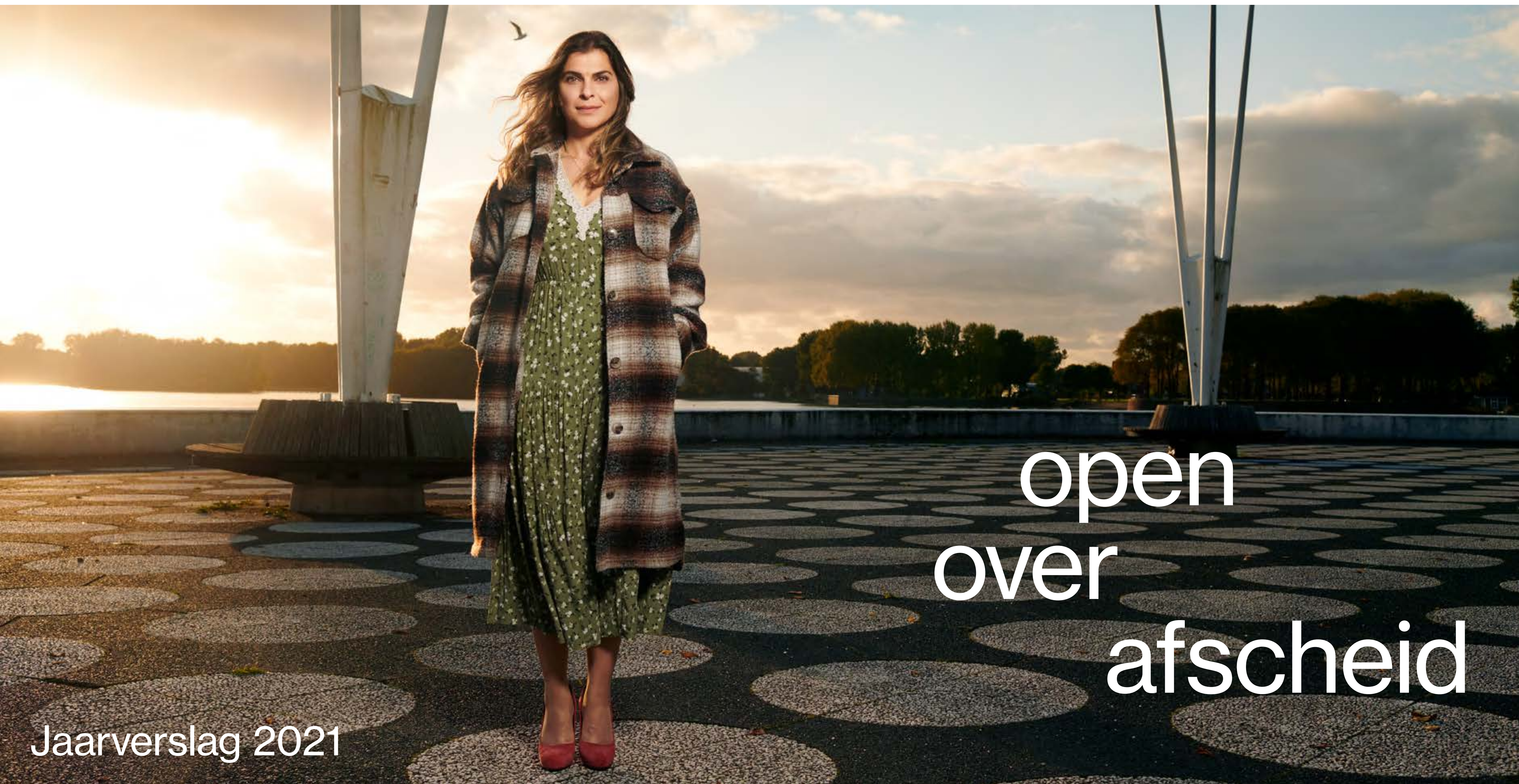




open over afscheid

Jaarverslag 2021

Inhoudsopgave

Voorwoord	3	Financiële resultaten	22	Vooruitzichten	46	Jaarrekening 2021	59
Kerncijfers	4	Premie omzet	23	Governance	47	Geconsolideerde balans	60
Strategie	5	Beleggingen	23	Organisatiestructuur	48	Geconsolideerde winst- en verliesrekening	61
Profiel	6	Kostenontwikkelingen	24	Profiel directie	50	Geconsolideerd kasstroomoverzicht	63
Businessmodel	9	Operationeel resultaat	24	Profiel raad van commissarissen	51	Grondslagen voor de consolidatie	64
Marktbenadering	10	Financieel resultaat	24	Evenwichtige verdeling	52	Grondslagen voor de waardering	65
Prijsbeleid	10	Solvabiliteit: de financiële gezondheid van Monuta	25			Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	66
Dienstverlening	10	Onze mensen	26	Raad van commissarissen	53	Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	69
Monuta Ontzorgt	11	HR-visie	28	Samenvatting werkzaamheden in 2021	54	Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht	70
		Onderzoek onder medewerkers	28	Functioneren en samenstelling raad van commissarissen	55	Management van verzekeringstechnische en financiële risico's	70
		Talentmanagement	29	Permanente educatie	56	Toelichting op de geconsolideerde balans	73
Ontwikkelingen 2021	12	Opleiding & ontwikkeling uitvaartverzorgers	30	Zelfevaluatie	56	Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	83
Branche	13	Gezondheid en veiligheid	31	De ondernemingsraad	56	Enkelvoudige balans	87
Marktaandeel	14	Leiderschap	34	Audit- en Riskcommissie	56	Enkelvoudige winst- en verliesrekening	88
		Ondernemingsraad	34	Selectie- en remuneratiecommissie	57	Grondslagen voor de waardering van de enkelvoudige jaarrekening	89
Bedrijfsresultaten	15	Maatschappelijke resultaten	35	Beloningsbeleid	57	Toelichting op de enkelvoudige balans	90
Uitvaartcentra en crematoria	16	Activiteiten 2021	38	Remuneratie directie	58	Ondertekening van de jaarrekening	93
Franchise-ondernemers, medewerker-participaties en samenwerkingen	17	Activiteiten duurzaam beleggen 2021	40	Remuneratie Raad van Commissarissen	58	Overige gegevens	94
Uitvaartverzekeringen afsluiten	17	Risicomanagement	41	Jaarrekening 2021	58	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	95
Klanttevredenheid	18	Risicomanagement-organisatie	42				
Excellente operatie	21	Risicomanagement-proces	43				
Duitse Monuta organisatie	21	Risicocategorieën	44				
		Own Risk and Solvency Assessment	45				

Voorwoord

Net als 2020 was 2021 een bewogen jaar. De coronapandemie zorgde voor veel persoonlijk verdriet, een hoge werkdruk en grote uitdagingen binnen organisaties. Ook bij Monuta.

Gelukkig kwam er in 2021 meer ruimte om een uitvaart een persoonlijk afscheid te laten zijn. Ook toen de coronamaatregelen in het najaar strenger werden in andere sectoren. Nabestaanden kregen toch de mogelijkheid om afscheid te nemen van hun dierbare. Ook al moest het op afstand. Met een scherm ertussen, of een mondkapje. Zonder aanraking.

Dat was moeilijk. Moeilijk voor degene die weet dat hij of zij gaat overlijden, en moeilijk voor de nabestaanden. Maar ook moeilijk voor onze collega's die zich het hele jaar hebben ingezet om het verdriet zo goed mogelijk te begeleiden. Ondanks de beperkingen deden zij wat ze konden om toch een warm afscheid te creëren. Dat werd voor heel Nederland zichtbaar tijdens de uitvaart van Peter R. de Vries op 21 juli. Een intiem publiek afscheid, waar tegelijkertijd heel veel mensen bij aanwezig waren. Wij hadden de eer om het afscheid vorm te geven met de familie.

Onze communicatie naar onze klanten, collega's en ondernemers is steeds heel open geweest. We waren open over wat wel en niet mogelijk was op elk moment van de pandemie. Bij uitvaarten, maar ook bij het financiële plaatje daarvoor. Open over afscheid is onze belofte. We willen afscheid bespreekbaar maken in de breedste zin. Voor, tijdens en na het afscheid. Dat geeft duidelijkheid en rust.

We doen er alles aan om mee te bewegen met ontwikkelingen in de maatschappij en in de digitale wereld. Zo maken we Monuta klaar voor de toekomst. In 2021 zagen we bij klanten een groeiende behoefte aan keuzevrijheid. Daarnaast investeerden we in ons opleidingsprogramma binnen Monuta. En maakten wij de stap naar nieuwe digitale systemen. Hiermee hebben we de basis gelegd om administratieve taken te verminderen voor onze uitvaartverzorgers. Zo kunnen zij zich richten op waar zij het allerbeste in zijn: persoonlijke begeleiding van nabestaanden.

Wij blijven altijd zoeken naar de beste manier om onze klanten te ontzorgen. Dat doen we onder andere met ons bedrijfsonderdeel Monuta Ontzorgt B.V. Voor ouderen ontwikkelden we daarom een nieuw platform: vief.nl. Een plek waar ouderen elkaar vinden en inspireren. En waar zij hulp krijgen om grip op en regie over hun leven te houden. Zodat elke oudere zo lang mogelijk zelfstandig thuis kan blijven wonen. Zonder zorgen.

We zijn enorm trots op alle resultaten van het afgelopen jaar. Nog trotser zijn wij op al onze collega's. Zij waren het die liefdevol afscheid nemen mogelijk bleven maken. Ondanks de hoge werkdruk en met gevaar voor hun eigen gezondheid. Thuiswerken en thuisonderwijs geven bracht ook extra uitdagingen met zich mee. Toch waren onze collega's steeds flexibel, solidair en eindeloos betrokken. We bedanken alle collega's die hieraan hebben bijgedragen.

Quinten Fraai

Kerncijfers

onze mensen

Aantal medewerkers in dienst op 31 december 2021

679^{NL}
41^{DU}



Vrouwen in dienst

61%



Mannen in dienst

39%



Gemiddelde leeftijd werknemer 47,4 jaar

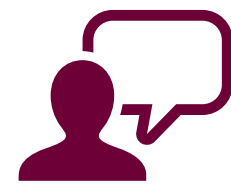
Verzuim 6,1%

Nieuwe werknemers 137

Afgerond in 2021 NaVU-vakdiploma 27

Aantal beschikbare trainingen en e-learnings 30

bedrijfsresultaten

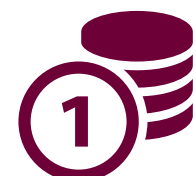


Alles draait om de klant

Klanttevredenheid loondienst Uitvaartverzorgers 9,2

Klanttevredenheid Verzekeringen telefonisch contact 8,7

Klanttevredenheid begraafplaatsen en crematoria 9



Financieel tot steun zijn

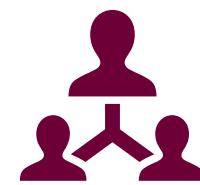
Marktaandeel Nieuwe Uitvaartverzekeringen 33%

Aantal verzekerden in Nederland 1.570.131

Groei aantal verzekerden Nederland 14.879

Aantal verzekerden in Duitsland 146.819

Groei aantal verzekerden Duitsland 1.918



Samen voor de klant

Franchise-ondernemers, medewerkerparticipaties en partners 54

Intermediairs 2.200



Emotioneel tot steun zijn

Marktaandeel Uitvaartzorg 8,4%

Marktaandeel crematoria 9%

Aantal uitvaarten 14.289

Aantal crematies totaal 9.824

Aantal crematies in eigen crematoria 7.489

Aantal crematies in 6 partnercrematoria 2.475

Aantal begrafenissen op 3 eigen begraafplaatsen 408



maatschappelijke resultaten

Samen voor de maatschappij

Online Alzheimer cafés 3

Deelnemende medewerkers September 100

Gezondheidschecks van onze medewerkers 182

Donaties Monuta Helpt 24

Waakmanden uitgegeven 80

Aantal elektrische crematie ovens 4

financiële resultaten

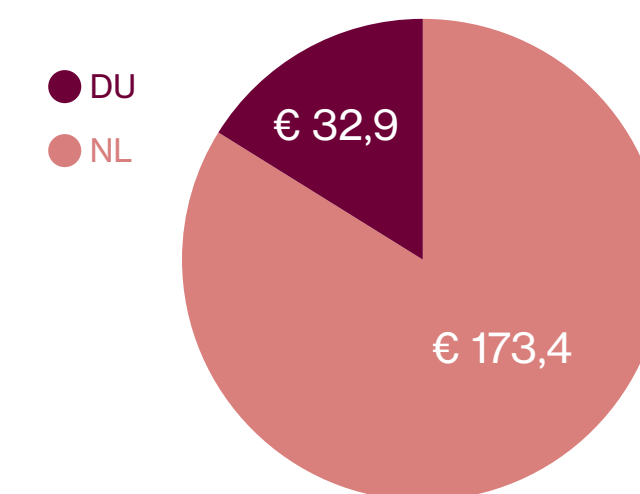


Operationeel resultaat € 7,4 miljoen

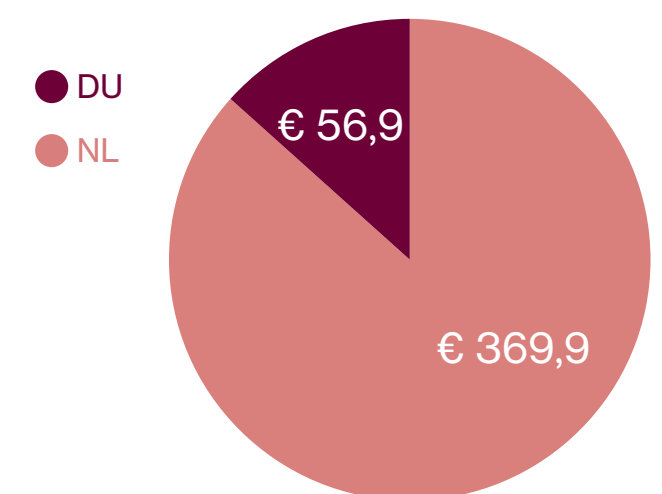
Financieel resultaat voor belasting € 27,2 miljoen

Solvabiliteitsratio 165%

Premie inkomen (in miljoenen)



Nieuwe uitvaartverzekeringen verzekerd kapitaal in bruto productie (in miljoenen)





Tommy de Moor, Monuta
uitvaartverzorger in de regio Randstad

Strategie

Profiel

Visie en missie

Al bijna 100 jaar zetten wij ons in voor een afscheid met een goed gevoel voor iedereen. Niet voor niets wordt Monuta gevraagd bij heel bijzondere uitvaarten. En we doen nog veel meer. We organiseren herdenkingen, voeren gesprekken over het naderende afscheid en klanten kunnen bij ons hun afscheid financieel mogelijk maken met een uitvaartverzekering.

Bij Monuta weten we als geen ander hoe een afscheid met een goed gevoel eruitziet. Wij vinden dat iedereen een afscheid verdient dat bij hen past. Daarom zetten onze mensen zich elke dag in om voor iedereen een goed afscheid mogelijk te maken. Van de hospitalitymedewerker die een gast ontvangt op een uitvaart tot onze klantcontactmedewerker die in een persoonlijk gesprek een klant helpt om een vraag over de uitvaartverzekering te beantwoorden.

Onze belofte

Afscheid is voor veel mensen nog altijd een ingewikkeld onderwerp. We bespreken de dingen niet. We schuiven het voor ons uit of stoppen het weg. Omdat we het lastig vinden, zwaar, of gewoon te druk zijn met ons dagelijkse leven, praten we er weinig over. Regelen we weinig. Weten we er weinig van. Ook niet over de praktische dingen. Wij vinden dat het anders kan.

Wij geloven in openheid en eerlijkheid over afscheid. Want wij geloven dat dit helpt bij het omgaan met verlies voor nabestaanden. We willen afscheid in de breedste zin van het woord toegankelijker maken. Door al onze kennis daarover te delen met onze klanten. Daarom stimuleren we Nederland om openheid te geven aan elkaar over hun afscheid. Want openheid geeft duidelijkheid voor jezelf en je dierbaren.

Open over afscheid.



Beloften aan onze klanten

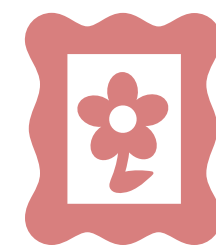
Afscheid nemen van je geliefde of dierbare is een bijzondere en belangrijke gebeurtenis. Afscheid nemen doe je maar één keer. Alles moet dan kloppen. Daarom gaan we in onze dienstverlening uit van vijf beloften aan onze klanten. En daar mogen ze ons ook aan houden. Zo maken wij een afscheid met een goed gevoel voor iedereen toegankelijk.

Open cultuur

Bij Monuta vinden we openheid heel belangrijk. Openheid naar de klant, én openheid binnen Monuta. We zijn op elk moment open naar de klant: voor, tijdens en na een uitvaart. Open over afscheid. Zo weet de klant precies hoe wij werken en wat er mogelijk is. En zo weten we allebei precies wat we van elkaar kunnen verwachten.

Bij Monuta luisteren we naar elkaar. We doen er alles aan om een sfeer en een werkomgeving te creëren waarin iedereen zich veilig voelt. En zichzelf kan zijn. Onze kernwaarden sturen ons daarin: wij willen daadkrachtig, oprecht en empathisch zijn.

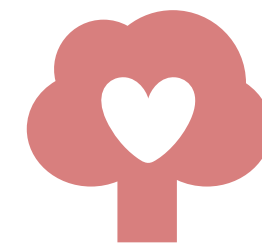
Waarom kiezen voor een afscheid bij Monuta?



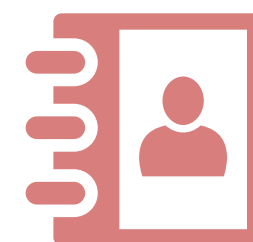
Altijd een persoonlijk afscheid



Eén vertrouwd gezicht



Liefdevolle verzorging



Een persoonlijk draaiboek



Geen financiële verrassingen

Kernwaarden

Daadkrachtig
Oprecht
Empathisch



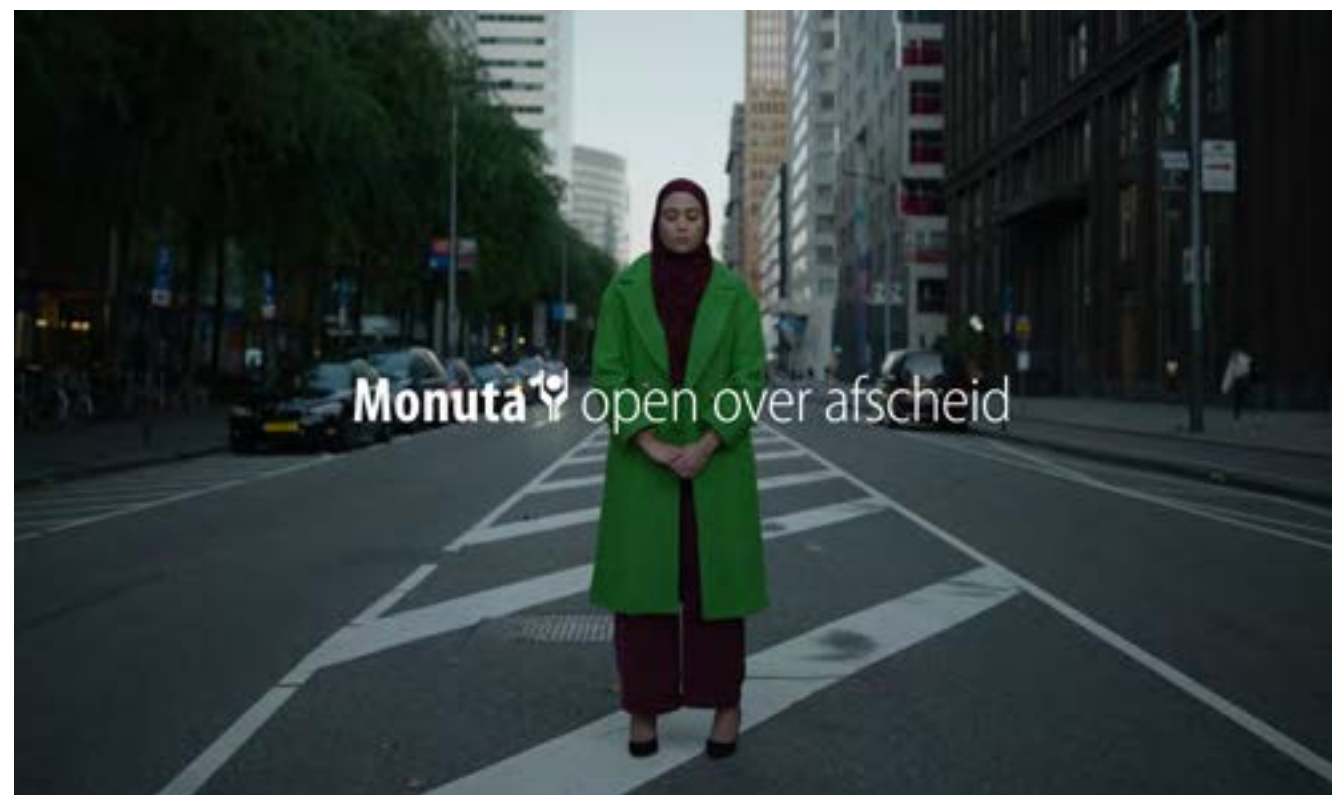
Klanten

We zijn open over afscheid naar onze klanten in onze dienstverlening. Daarom voeren we persoonlijke afscheidsgesprekken onder andere met ouderen en terminale patiënten over hun naderende afscheid.

Wij zorgen altijd voor één vast en vertrouwd gezicht en aanspreekpunt. Persoonlijk en dichtbij. En dat is altijd een echt mensen-mens die als geen ander voelt waar onze klant behoefte aan heeft.

Je kunt je bij ons verzekeren voor je uitvaart. En het is altijd helder waar je precies voor bent verzekerd.

Wij bieden klanten concrete hulp om na het afscheid verder te kunnen. En steunen de strijd om wettelijk rouwverlof voor iedereen beschikbaar te maken. Zodat nabestaanden meer ruimte krijgen om verlies te verwerken.



Merkfilm

Bij Monuta omarmen we openheid. Want openheid schept duidelijkheid.



Rouwverlof

Sinds 2012 is er voor alle medewerkers van Monuta een flexibele rouwverlofregeling. In 2021 steunde Monuta initiatiefnemer Marrit van Exel met de petitie voor wettelijk rouwverlof bij het overlijden van een partner of kind. We riepen onze medewerkers op om de petitie te tekenen en onze klanten vroegen we ook om hun steentje bij te dragen. Verder besteedden we hier aandacht aan op onze social mediakanalen met twee ervaringsverhalen van volgers en deelden de petitie.

Op 23 november 2021 is de petitie ingediend bij het Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid. Monuta heeft tijdens de Rondetafel van de Commissie Sociale Zaken en Werkgelegenheid van de Tweede Kamer op 25 november 2021 haar standpunt en ervaring mogen delen over flexibel rouwverlof. De vraag 'hoe gaan we om met rouwverlof op de werkvloer' stond centraal.



Lees onze Position Paper >

Businessmodel

Monuta is opgericht in 1923 als een vereniging. Voor iedereen moest een passend afscheid mogelijk zijn. Solidair zijn met elkaar en zorgen voor elkaar waren belangrijke kernwaarden waar wij nog altijd voor staan. De eigenaar van Monuta is Monuta Stichting. De eigenaar streeft niet naar winstmaximalisatie. Wat zij en wij belangrijk vinden is dat onze dienstverlening voor zo veel mogelijk mensen toegankelijk is. En dat wij kunnen blijven bestaan zodat we klanten kunnen blijven bedienen. Daarom gaat alle winst die we maken weer terug het bedrijf in. Met dat geld doen we investeringen om onze dienstverlening verder te verbeteren. En te moderniseren als dat nodig is. Ons doel is om op lange termijn onze beloftes waar te maken: liefdevolle uitvaarten verzorgen en de uitvaarten financieel mogelijk maken met onze uitvaartverzekeringen.

Onze strategie is daarom gericht op groei. Wij willen bereikbaar zijn voor meer mensen. En we willen ook in de toekomst onze diensten kunnen blijven leveren op een duurzame en zelfstandige manier. Onze dienstverlening is verenigd in Monuta: we sluiten uitvaartverzekeringen af en ondersteunen nabestaanden voor, tijdens en na het afscheid. Verschillende diensten binnen één Monuta.

Om ons doel te bereiken gaan wij in onze strategie van drie dingen uit:

1. Groei

We zijn meer nabestaanden tot steun bij het verzorgen van uitvaarten in heel Nederland. Komen dichterbij onze klant. Zijn toegankelijk voor iedereen.

2. Excellente operatie

We richten ondersteunende processen efficiënt en zoveel mogelijk geautomatiseerd in. Altijd vanuit de behoefte van de klant. Op die manier hoeven onze uitvaartverzorgers minder tijd te besteden aan administratieve taken. Zo kunnen zij zich inzetten om nabestaanden op de allerbeste manier te ondersteunen. En zo krijgen onze verzekerde klanten de beste (self)service. Via het kanaal dat het beste bij hem of haar past.

3. Duurzaam

We gaan bewust om met onze maatschappelijke impact op mens, dier en milieu. Zo creëren we maatschappelijke waarde. Daarnaast zorgen we ervoor dat we ook financieel duurzaam zijn.



Marktbenadering

Wij hebben in heel Nederland uitvaartverzorgers. Zij begeleiden nabestaanden bij het vorm geven van het afscheid van hun dierbare. Onze eigen Monuta Uitvaartverzorgers leiden we zelf op tot Register Uitvaartverzorgers. Daarnaast werken we met Monuta ondernemers. Zij werken zelfstandig onder de Monuta merknaam. Deze ondernemers zijn franchise-ondernemers, medewerkerparticipaties en samenwerkingspartners (Partner van Monuta). Wij leiden deze Monuta ondernemers ook op en ondersteunen hen in hun bedrijfsactiviteiten. Zij werken onder andere volgens de processen van Monuta en zijn verplicht om zich op te leiden tot Register Uitvaartverzorger.

In heel Nederland hebben wij eigen uitvaartcentra. Daarnaast hebben we in totaal 7 crematoria en 3 begraafplaatsen. Samen met andere uitvaartorganisaties hebben wij nog 6 extra partnercrematoria. Op sommige plekken in het land huren wij dragers en uitvaartverzorgers in. Dat doen we via de organisatie Draagkracht. De dragers en uitvaartverzorgers die zij inzetten zijn net als al onze andere medewerkers getraind op de Monuta Academie. Ook zij werken dus volgens onze waarden.

Voor het financieel mogelijk maken van uitvaarten in Nederland sluiten wij uitvaartverzekeringen af. Klanten kunnen direct en gemakkelijk een uitvaartverzekering afsluiten via onze website, via een financieel adviseur of telefonisch via ons Klantcontact Center.

Prijsbeleid

Wij zijn open over afscheid. Daar hoort een helder en transparant prijsbeleid bij. Zo berekent iemand die een uitvaartverzekering wil afsluiten gemakkelijk zijn of haar premie op onze website. En sluit daar ook direct de polis af.

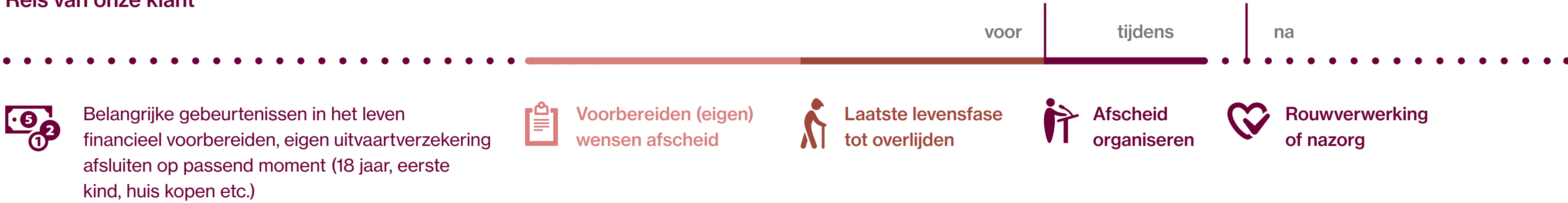
In 2021 is de basistarievenlijst voor alle Uitvaartzorg dienstverlening simpeler gemaakt. Onze klanten kunnen nu direct op onze website zien wat de verschillende onderdelen van een uitvaart bij ons kosten. Hiermee kan een klant zich goed voorbereiden op een uitvaartwensgesprek met een van onze uitvaartverzorgers. Tijdens zo'n gesprek kijken we samen hoe we het afscheid persoonlijk vorm kunnen geven. En welke extra mogelijkheden er zijn om het afscheid nog bijzonderder te maken. Dat is waar onze uitvaartverzorgers goed in zijn. Voor mensen met een smalle beurs bieden wij passende oplossingen.

Dienstverlening

Wij verzorgen uitvaarten op een eigentijdse manier. We onderscheiden ons door openheid en duidelijkheid. Onze uitvaartverzorgers zijn vakmensen. Zij zetten hun kennis en kunde in om onze klanten, de nabestaanden, op elk moment duidelijkheid te geven. Over de vele mogelijkheden en keuzes om het afscheid goed en persoonlijk vorm te geven. En óók over de kosten ervan.

Wij geven het afscheid samen met onze klanten vorm op de best mogelijke manier. Zo geven we de nabestaanden ruimte voor het verwerken van hun verlies en verdriet. We maken het afscheid met onze uitvaartverzekering ook financieel mogelijk en bereikbaar. Onze visie ziet u ook terug in onze verzekeringen: die zijn transparant en gemakkelijk af te sluiten en te regelen.

Reis van onze klant

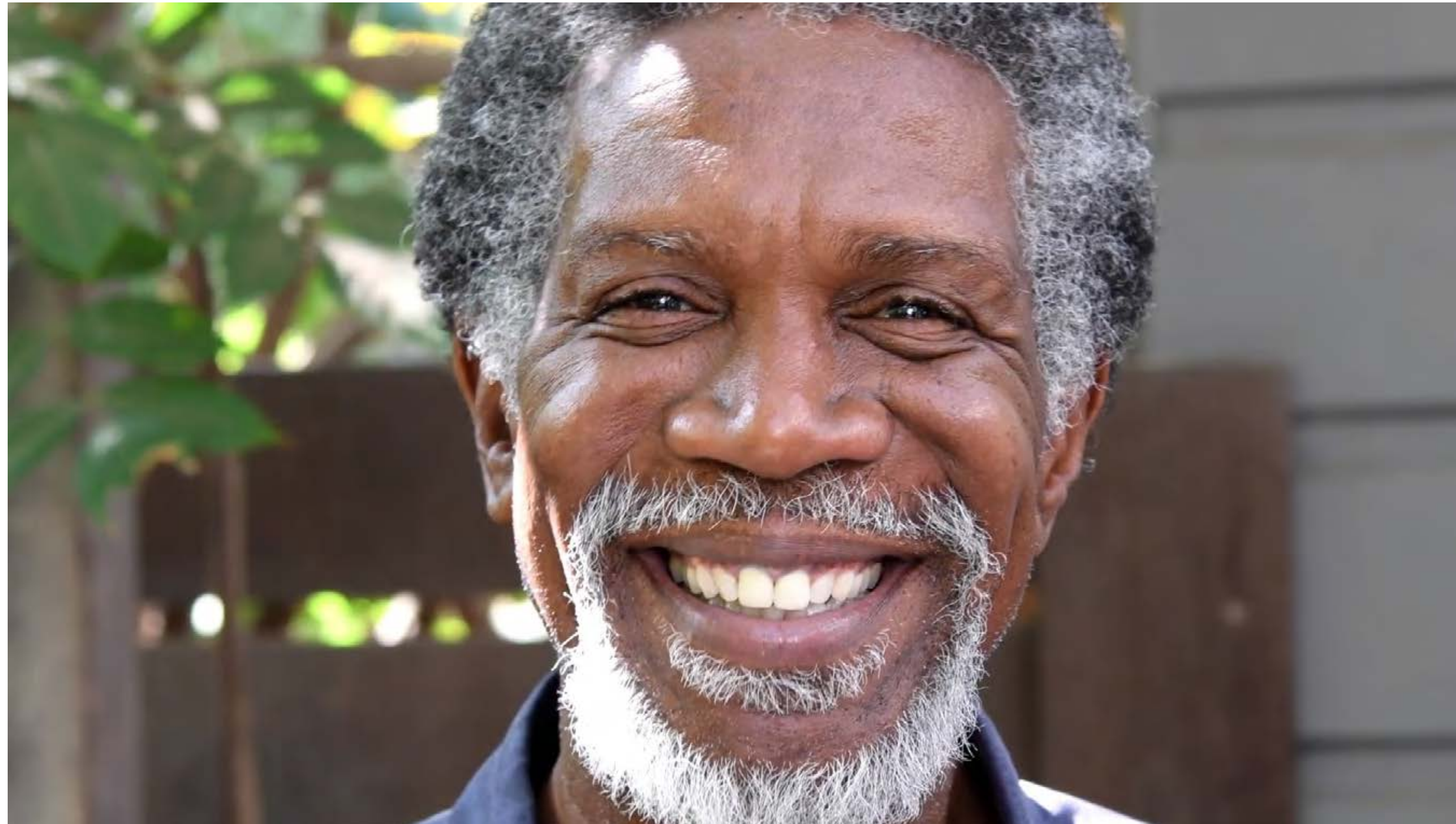


Monuta Ontzorgt

Wij nemen onze maatschappelijke verantwoordelijkheid heel serieus. Daarom richtten we in 2016 een nieuw bedrijfsonderdeel op: Monuta Ontzorgt. Wij geloven dat ouderen gezonder en gelukkiger oud worden als ze grip op en regie over het eigen leven houden. Daarom investeren wij in innovaties die dat mogelijk maken. Zo creëerden we het online platform 'vief'. Een plek waar ouderen elkaar vinden en inspireren. En in contact komen met relevante commerciële partners die oplossingen bieden voor herkenbare problemen. Zodat elke oudere zo lang mogelijk zelfstandig thuis kan blijven wonen. Zonder zorgen. Eind 2021 ging de campagne voor vief van start. Met de verhalen die we ophaalden kan het platform live gaan in 2022.

vief campagne

Eind 2021 ging de campagne voor vief van start. Met een campagnefilm en advertenties vroegen we mensen om hun verhalen te delen.



Ontwikkelingen 2021



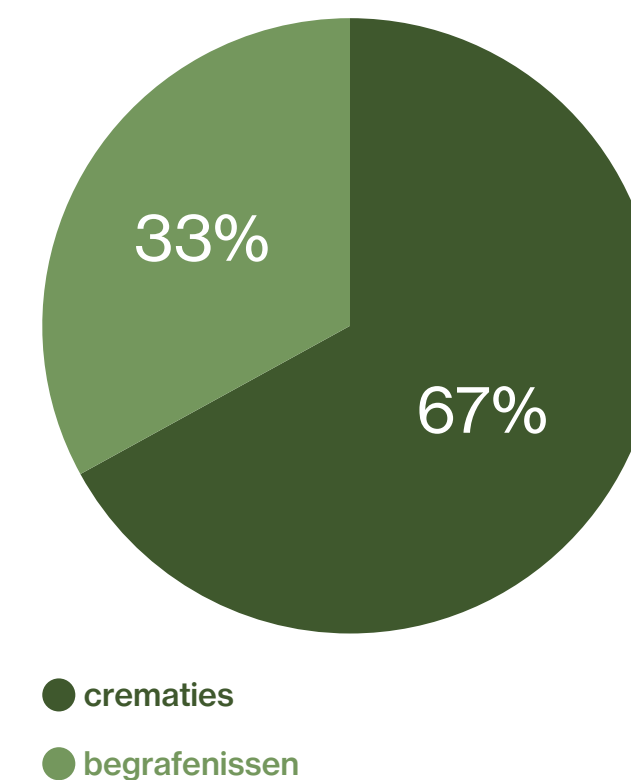
Na 2020 was ook 2021 een jaar van oversterfte door corona. Dat hadden we niet verwacht. Na de hoge sterftcijfers in 2020 en door de komst van het vaccin verwachtten we juist dalende cijfers. Maar in 2021 overleden alsnog 169.051 mensen, 0,22% meer dan in 2020 (bron: CBS). In het vierde kwartaal van 2021 werden we met een forse oversterfte geconfronteerd. Gelukkig kregen we in 2021 van de overheid meer ruimte om de uitvaarten op een persoonlijke manier vorm te geven. Een opluchting voor onze klanten en onze mensen. Want wij weten hoe belangrijk een liefdevolle uitvaart is voor de rouwverwerking van nabestaanden.



Quinten Fraai, CEO van Monuta, was te gast bij het programma 'BNR's Big five van de rouw'. Hij vertelde over de impact van de coronamaatregelen op nabestaanden, onze collega's en dienstverlening. (Bron: BNR)

[Beluister hier het fragment >](#)

Verdeling van type uitvaarten in Nederland



Branche

Op dit moment bestaat de markt van uitvaartverzorgers voor ongeveer 75% uit zelfstandige ondernemers (zzp'ers) in Nederland. In de afgelopen vijf jaar startten er 600 nieuwe zelfstandige ondernemers in ons vakgebied (bron: KvK). Dat lijken er de komende tijd nog meer te worden. Dat zorgt voor een versnipperd aanbod. Daar staat tegenover dat kleinere verzekeraars en uitvaartzorgorganisaties worden overgenomen. Zo nam Dela in 2021 Yarden over, en werd Klaverblad Uitvaartzekeringen eigendom van Lifetri. Wij maken ons zorgen over wildgroei in de uitvaartmarkt en pleiten voor het scherp in de gaten houden van de minimum kwaliteitsgrens van de uitvaartzorgdienstverlening. Daarnaast pleiten we ervoor de krimp van het aanbod aan uitvaartverzekeringsproducten tegen te gaan. Wij vinden het belangrijk dat er een divers aanbod blijft bestaan voor de klant, zowel in de uitvaartzorg als in uitvaartverzekeringen. Dat is beter voor de consument. Want afscheid neem je maar één keer. Het moet in één keer goed.

Ruim 67% van de nabestaanden kiest op dit moment voor crematie van de overledene. Dat is 1% meer dan in 2020 (bron: Landelijke Vereniging van Crematoria). Vergeleken met 2020 sloten in 2021 minder mensen een uitvaartverzekering af, een daling van 12,7% (bron: Data Analytics Center).

Marktaandeel

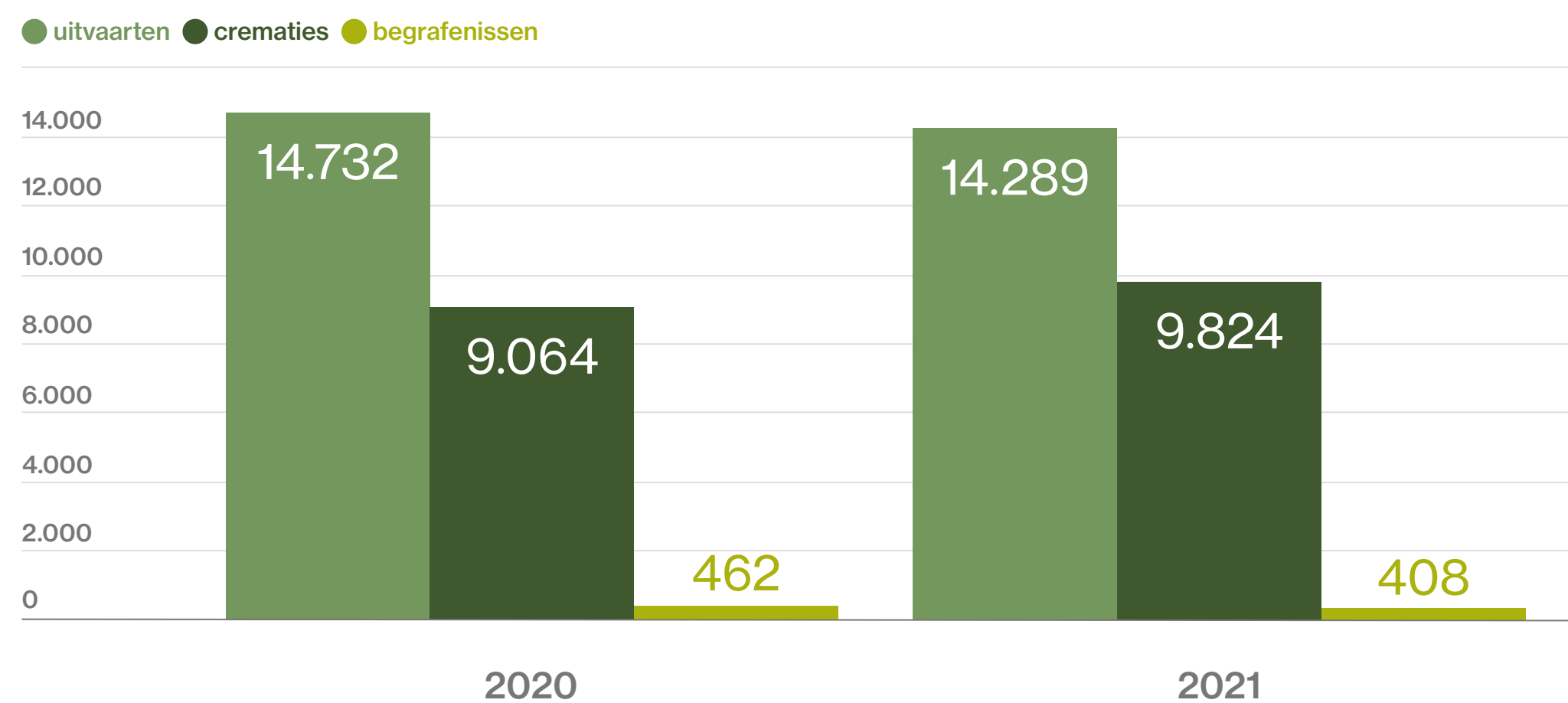
In het voor- en najaar van 2021 waren er sterftepieken. Over heel 2021 was er daarom opnieuw sprake van oversterfte. Ons marktaandeel in uitvaarten verschilde door het jaar heen. Onder andere door de stijging van het aantal zzp'ers kwam ons marktaandeel in 2021 uit op 8,4%. Het aantal crematies verzorgd in Monuta crematoria is meegestegen met de hogere sterfte in 2021. Daarbij is het marktaandeel van onze crematoria licht gestegen (9%).

In 2021 verzorgden we in verhouding meer crematies dan begrafenissen ten opzichte van 2020. In de grafiek hieronder is de verdeling van de uitvaarten die we verzorgden in 2020 en 2021 weergegeven.

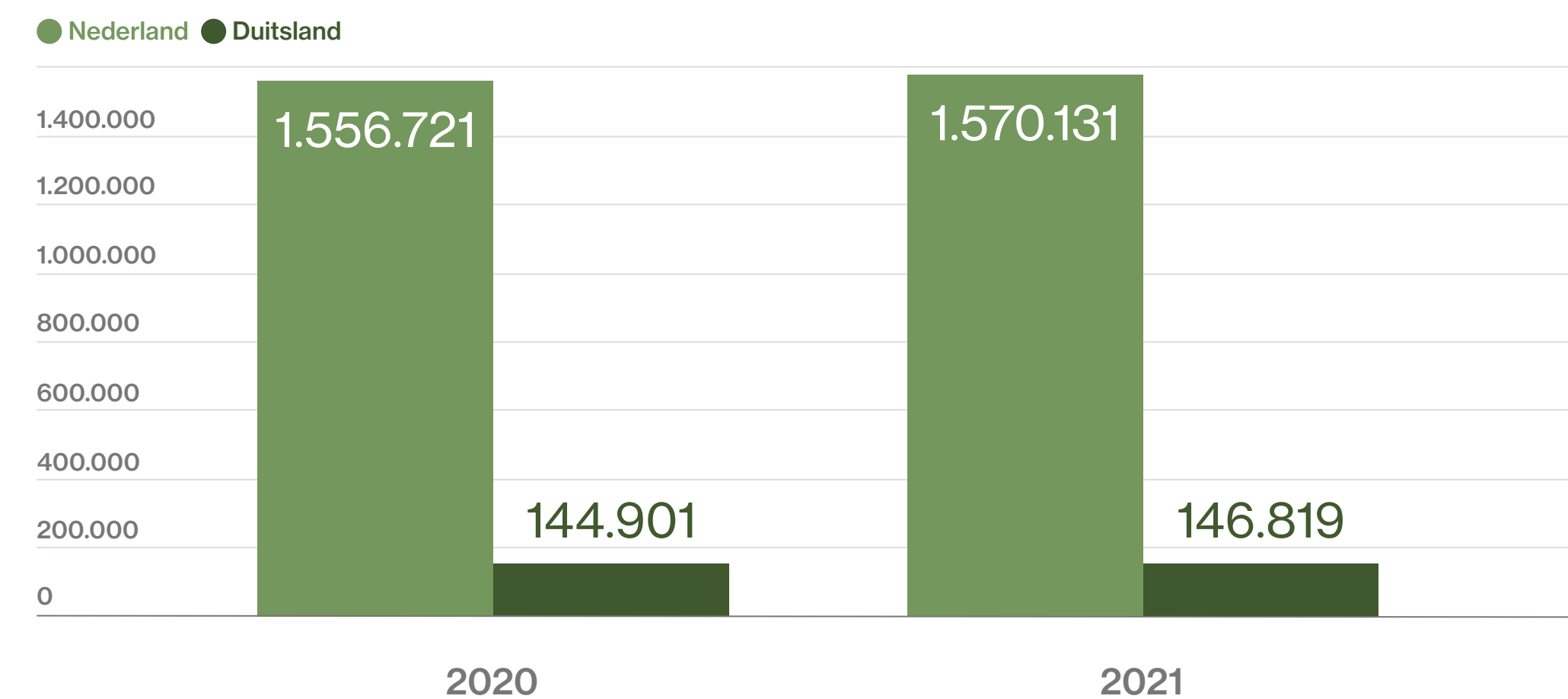
In 2021 groeide het aantal verzekerden bij Monuta met 8%. Ons marktaandeel is gestegen van 25% in 2020 naar 33% in 2021.

We kregen in 2021 niet alleen meer klanten, maar we draaiden ook meer omzet. Onze totale omzet uit verzekeringspremies groeide met vijf miljoen euro in 2021. Sinds 2020 heeft onze uitvaartzekering een flexibele premie en veel keuzevrijheid. Klanten blijken dat fijn te vinden. In totaal waren er in 2021 1.716.950 mensen verzekerd bij ons.

Aantallen uitvaarten en crematies Monuta



Verzekerden





Bedrijfs- resultaten

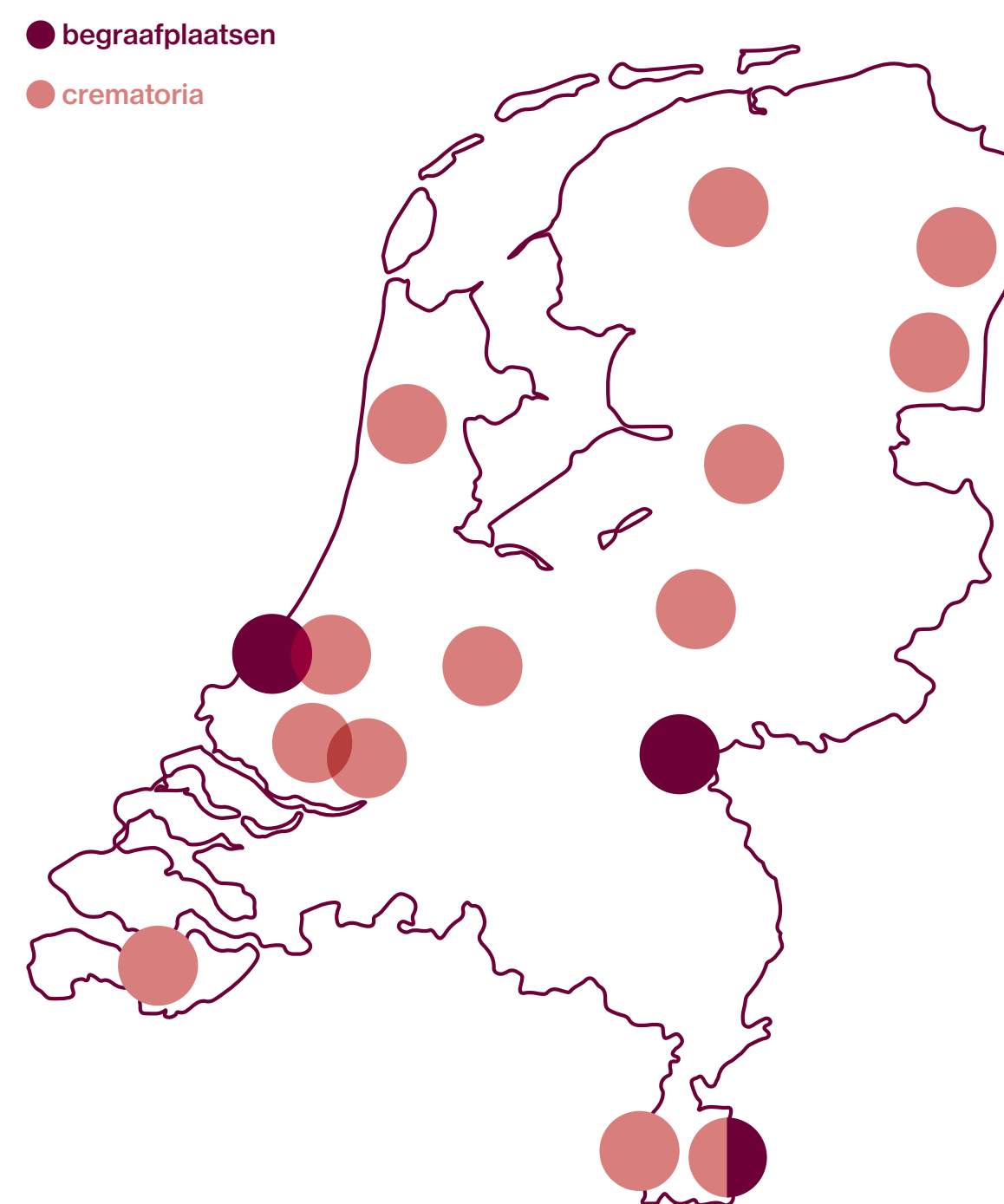
Uitvaartcentra en crematoria

Wij willen door het hele land bereikbaar zijn voor onze klanten. Daarom blijven we steeds investeren in nieuwe locaties op plekken waar we nog niet zijn. In 2021 hebben we twee nieuwe uitvaartcentra gekocht. Het eerste uitvaartcentrum is dit jaar geopend in Kampen. Het tweede uitvaartcentrum wordt in 2022 geopend in Capelle aan de IJssel.

We blijven steeds kritisch op onze uitvaartcentra en afscheidshuizen. Passen ze bij onze belofte 'Open over afscheid'? Voldoen ze nog steeds aan de wensen van onze klanten? We investeren flink om de kwaliteit te blijven leveren die we nastreven. Ons 'Crematorium Noorderveld' in Nieuwegein en ons uitvaartcentrum aan de Loolaan in Apeldoorn zijn volledig vernieuwd. Op onze locaties in Houten en Lochem bouwden we extra familiekamers die 24 uur per dag toegankelijk zijn. In 2022 willen wij onze uitvaartcentra verder vernieuwen en verbeteren.

Samen met onze partner Monuta van der Spek hebben we in de regio Rijnmond twee nieuwe Monuta crematoria gecreëerd. In die crematoria is opbaren en cremeren nu allebei mogelijk. We hebben het bestaande 'Crematorium & uitvaartcentrum In Memoriam' van Monuta van der Spek uitgebreid met een ovenfaciliteit. En we hebben een nieuw crematorium gebouwd in Zwijndrecht: 'Crematorium & uitvaartcentrum Minnendael'.

Begraafplaatsen en crematoria Monuta



Foto's van binnen- en buitenkant van Uitvaartcentrum & Crematorium Minnendael in Zwijndrecht

Franchise-ondernemers, medewerkerparticipaties en samenwerkingen

Lokaal ondernemerschap ontwikkelt zich continu. Wij bewegen daarin mee. Ondernemers kunnen zich via verschillende wegen bij ons aansluiten. Zo hebben wij medewerkerparticipaties. Dat zijn zelfstandige lokale ondernemingen waar wij deels eigenaar van zijn. Daarnaast hebben wij lokale partners en zijn er regionale franchise-ondernemers.

Onze franchise-ondernemers zijn van strategisch belang voor ons. Ze zijn een belangrijk onderdeel van ons bedrijf. In 2021 hebben we de ondersteuning van onze franchise-ondernemers verder ge-professionaliseerd. Zo verbeterden we de samenwerking met de franchise-ondernemers en konden we goed reageren op kansen in de markt. We hadden al een nieuw franchisecontract. In 2021 herschreven we samen met de ondernemers ook ons franchisehandboek. En we zorgden samen voor het activeren van de franchisevereniging.

In 2021 zijn er 4 nieuwe franchise-ondernemers bijgekomen. Steeds meer ondernemers hebben interesse om zich bij ons aan te sluiten. Dat zal in 2022 verder zichtbaar worden. Wij streven ernaar om in elke regio in Nederland een lokaal gezicht te hebben voor onze klanten.

Ondernemers	2021	2020
Franchise-ondernemers	43	39
Medewerkerparticipanten	6	6
Partner van Monuta	5	5

Uitvaartverzekeringen afsluiten

Verreweg het grootste deel van de nieuwe klanten sloot zijn of haar uitvaartverzekering via onze website of telefonisch bij ons af. In 2021 sloten meer mensen hun uitvaartverzekering rechtstreeks bij Monuta af in plaats van via een financieel adviseur. Dat is een direct gevolg van onze online marketingactiviteiten.

We hebben in 2021 een belangrijke stap gezet: we bieden niet langer verzekeringen aan via een volmacht. Sinds 1 januari 2020 waren we bezig om te stoppen met het gebruik van de volmachten. We moesten daar namelijk zo veel in investeren in de toekomst, dat het ons meer kostte dan opleverde. De volmacht portefeuille is medio 2021 in zijn geheel overgevoerd. Wij hebben officieel geen volmachten meer.

Klanttevredenheid

Een afscheid organiseren met een goed gevoel voor alle betrokkenen, dat is onze missie. Alleen onze klanten kunnen aangeven hoe goed we dat doen. Onze uitvaartverzorgers en andere medewerkers zoeken altijd naar manieren om klanten een nog beter gevoel te geven.

Uitvaartzorg

Onze uitvaartverzorgers hebben in 2021 een stabiele waardering van een 9,2 gekregen van de nabestaanden die zij hebben bijgestaan. Een knappe prestatie. Zeker omdat onze uitvaartverzorgers op een alternatieve manier hun werk hebben moeten doen door de coronamaatregelen. We vragen klanten om ons te evalueren op de 'Net Promotor Score (NPS)', een vragenlijst waarmee we klanttevredenheid meten. Eén van de vragen is of de opdrachtgever ons zou aanbevelen. Onze score op dat punt is gestegen naar 65 in 2021. Een andere vraag is gericht op de waardering die klanten hebben voor onze crematoria en begraafplaatsen. Ook daar zagen we een stijging in 2021, we scoorden 68 punten in 2021. In 2020 was dat nog 66. Onze klanten waarderen vooral onze mensen. En daar zijn we trots op.



Koning Willem-Alexander opende op 26 november 2021 de nieuwe Veteranenbegraafplaats in Loenen. Foto: Rob Gieling.

Veteranenbegraafplaats in Loenen

Nederland telt ruim 115.000 veteranen van de Koninklijke Landmacht, de Koninklijke Marine en de Koninklijke Marechaussee. Uit onderzoek blijkt dat veteranen behoefte hebben aan een laatste rustplaats onder kameraden. De Oorlogsgraven Stichting zorgt namens de Stichting Nationale Veteranenbegraafplaats in Loenen (NVBL) voor het onderhoud en de logistieke ondersteuning van de Veteranenbegraafplaats. Het Team Bijzondere Uitvaarten (TBU) is vanwege onze specifieke kennis en expertise gevraagd als begraafplaatscoördinator. Dit houdt in dat we sinds de opening van de begraafplaats in november 2021 de werkzaamheden op de begraafplaats coördineren, het veteranenprotocol bewaken en nabestaanden begeleiden.



Foto's:
RTL Tom Cornelissen



Afscheid Peter R. de Vries

Ons Team Bijzondere Uitvaarten (TBU) had de eer om de familie De Vries bij te staan bij het publieke en besloten afscheid van Peter R. de Vries. Dit afscheid kreeg veel media-aandacht. Daardoor hebben heel veel Nederlanders kunnen zien hoe een massaal afscheid ook heel intiem kan zijn. Nederland zag in het groot wat onze uitvaartverzorgers elke dag doen voor nabestaanden en overledenen. In het klein, maar net zo uniek.

“De wensen van de familie staan centraal en die probeer je zo goed mogelijk in te vullen in het geheel. Als er om acht uur nog een rij staat, krijgen ook die mensen de gelegenheid om afscheid te nemen.”

Hans Bleijerveld directeur Team Bijzondere Uitvaarten over het publieke afscheid van Peter R. de Vries. (Bron: NPORadio1)

[Beluister hier het fragment >](#)

Verzekeringen

Wij meten de kwaliteit van onze dienstverlening continu. Dat doen we met eigen onderzoeken en met externe onderzoeken. De uitkomsten van deze onderzoeken helpen ons om onze dienstverlening voor onze klanten steeds te blijven verbeteren, nu en in de toekomst. We gebruiken de uitkomsten van de onderzoeken ook om onze medewerkers te trainen.

Onze dienstverlening is ook digitaal. Zo kunnen klanten vanuit huis gemakkelijk allerlei dingen met ons regelen. In 2021 werd onze digitale MijnMonuta-omgeving door meer dan 250.000 klanten gebruikt. Ook voor onze digitale omgevingen gebruiken we de ‘Net Promotor Score (NPS)’ om steeds te meten hoe tevreden onze klanten zijn. We zijn blij met de feedback die we daaruit krijgen: zo leren we steeds bij en verbeteren we onze dienstverlening.

Onze klanten zijn heel loyaal aan ons. Dat merken we aan het lage aantal vertrekkende klanten. Mensen kiezen bewust voor een Monuta uitvaartverzekering. In 2021 zagen we dat meer klanten bij ons bleven dan het jaar daarvoor.

Door de pandemie werkten veel van onze medewerkers in 2021 thuis. Toch is het ons gelukt om de kwaliteit van onze dienstverlening hoog te houden. Dat ziet u terug in de tabellen hieronder.

Klanttevredenheid cijfers			● 2021 ● 2020
Loondienst Uitvaartverzorgers	9,2	9,2	
Begraafplaatsen en crematoria	9,0	8,9	
Telefonisch contact verzekeringen	8,7	8,6	



“Voor ons is het belangrijk dat onze klant weten hoe zijn of haar verzekering werkt. Of je uitvaartverzekering nu 50 of 20 jaar loopt. Om mensen hierbij te helpen hebben we in 2021 animatievideo’s gemaakt. Deze animaties leggen ingewikkelde verzekeringsconcepten uit in begrijpelijke taal. De link naar deze animaties hebben we in november en december opgenomen in het indexeringsoverzicht. Klanten die bij ons een verzekering hebben krijgen dit overzicht met hun nieuwe premie elk jaar. De animatie is ook altijd terug te vinden op hun verzekeringsoverzicht. Zo maken we de informatie weer een stuk toegankelijker.”

Steffen Dingemans, Customer Journey Medewerker

Excellente operatie

Wij willen onze klanten een heldere uitvaartverzekering en een échte Monuta uitvaart kunnen bieden. Die is transparant en duidelijk op elk moment, persoonlijk en uniek, en natuurlijk gebaseerd op bijna 100 jaar vakmanschap. Bovendien zijn we steeds op zoek naar hoe we onze dienstverlening nog verder kunnen verbeteren. We hebben daarom in 2021 veel tijd gestopt in het beter organiseren en digitaliseren van onze processen. En we hebben fors geïnvesteerd in nieuwe, moderne systemen. Daarmee willen we rust en ruimte creëren voor onze uitvaartverzorgers en onze medewerkers van het Klant Contact Center. Zo kunnen zij zich helemaal richten op het creëren van een unieke Monuta-klantbeleving.

We hebben nog meer veranderd om meer aandacht aan onze klanten te kunnen geven. Zo hebben we onze regiebureaus op een andere manier georganiseerd. We hadden 11 losse regiebureaus die door het hele land verspreid waren. Dat zijn er nu nog maar 4, allemaal in een andere regio. Vanuit die nieuwe, centrale regiebureaus plannen en organiseren onze bureaumedewerkers onze uitvaarten.

Om dat te ondersteunen hebben we in 2021 veel processen digitaal gemaakt in onze Uitvaartzorg. We hebben alle basisapplicaties vervangen door een modernere standaardoplossing (Software as a Service-oplossing). Onze medewerkers werken vanaf nu met volledig nieuwe systemen. Daarin regelen ze het elektronische uitvaartdossier, de financiële kant van uitvaarten en rekeningen voor de klant. Ze verwerken er ook facturen van inkopen in. Daarnaast hebben we een nieuw programma in gebruik genomen voor het maken van planningen.

Ook verdiepen we ons in verschillende oplossingen en selecteren zorgvuldig een administratiesysteem voor verzekeringspolissen. We oriënteren ons op een systeem dat zich bewezen heeft in de markt. Zo weten we zeker dat we onze klanten ook in de toekomst kunnen bieden wat ze zoeken.

Duitse Monuta organisatie

We zijn sinds 2009 actief in de Duitse markt. We hebben daar veel zien veranderen en een mooie verzekeringsportefeuille opgebouwd. In 2021 hebben we vastgesteld dat de combinatie van verzekeren en uitvaarten verzorgen, waar wij als Monuta voor willen staan, in de Duitse markt erg moeilijk is te realiseren. Daarom bevinden we ons nu in een periode van strategische herbezinning.



Anita Rolink, Medewerker Hospitality
bij Crematorium Heidehof

Financiële resultaten



Premie omzet

Onze inkomsten uit verzekeringspremies zijn in 2021 hoger geworden. Dat komt doordat we meer nieuwe klanten kregen terwijl weinig bestaande klanten hun verzekering stopzetten. Ons nieuwe product – onze verzekering met veel keuzevrijheid en flexibele premies – heeft een goede positie in de Nederlandse markt gekregen.

Premie omzet

Bedragen x € 1 miljoen	2020	2021
Nederland	168,2	173,3
Duitsland	32,1	32,9
Totaal	200,3	206,3

Beleggingen

In 2021 zijn onze beleggingen verder in lijn gebracht met onze verzekeringsverplichtingen. Door onze langlopende verzekeringsproducten is de waarde van deze verplichtingen gevoelig voor schommelingen van de marktrente. De beleggingen waarmee we het risico van deze schommelingen afdekken (de rente hedge) zijn dit jaar met behulp van een gewijzigd beleggingsmandaat nog nauwkeuriger afgestemd op het beheersen van deze risico's.

Naast het verbeteren van de rente hedge hebben we een grote stap gemaakt door onze aandelenbeleggingen in Europa en Pacific om te zetten naar een wereld aandelenfonds (investering € 240 miljoen) wat beter past bij onze ESG-doelstellingen (Environment, Social, Governance).

De (on)gerealiseerde koerswinst op onze beleggingen over 2021 wijkt af van 2020 doordat zoals hierboven staat vermeld er een groot aantal transacties is geweest in de beleggingsportefeuille (realisatie van beleggingsresultaten als gevolg van verkoop) en dat er in 2020 sprake was van forse rentedalingen.

(On)gerealiseerde beleggings- en koersresultaten

Bedragen x € 1 miljoen	2020	2021
Ongerealiseerd	203,5	29,5
Gerealiseerd	0,0	0,2
Totaal (on)gerealiseerde beleggings-/koersresultaten	203,5	29,7

Kostenontwikkelingen

In 2019 zijn we een nieuw programma gestart om kosten te besparen. Dat programma is effectief geweest en heeft een positieve impact gehad op onze brutomarge in 2021. Voor de groei in brutomarge van de uitvaartverzorging namen de kosten door het programma maar weinig toe. Mede daardoor was de brutomarge van onze uitvaartzorg positief in 2021. In 2020 was de brutomarge als gevolg van de coronamaatregelen laag.

Ook de kosten van onze verzekeringsactiviteiten zijn ruim binnen de doelstellingen gebleven.

Operationeel resultaat

Het operationeel resultaat over 2021 (dit is het resultaat voor belastingen, inclusief genormaliseerde beleggingsresultaten en exclusief taxatieresultaten van vastgoed) is uitgekomen op € 7,4 miljoen. Onze kernactiviteiten uitvaartzorg en uitvaartverzekeringen hebben allebei meer opgebracht dan in 2020. Onze uitvaartzorg kwam in 2021 € 1,1 miljoen hoger dan in 2020. Onze verzekeringen € 0,2 miljoen. Voor Monuta Ontzorgt hebben we in 2021 een aantal eenmalige kosten gehad. Daardoor komt het resultaat van Monuta Ontzorgt over 2021 lager uit. In de tabel hieronder staan al onze operationele resultaten van 2020 en 2021.

Operationeel resultaat

Bedragen x € 1 miljoen	2020	2021
Holding	-0,4	-0,4
Uitvaartzorg	1,3	2,4
Verzekeringen	7,2	7,4
Voorzieningsfonds	-0,8	-0,8
Monuta Ontzorgt	-0,2	-1,2
Operationeel resultaat	7,1	7,4

Financieel resultaat

Het totaal gerealiseerde financieel resultaat bedraagt € 27,2 miljoen in 2021. In de tabel hieronder staan onze financiële resultaten van 2020 en 2021.

Financieel resultaat

Bedragen x € 1 miljoen	2020	2021
Operationeel resultaat	7,1	7,4
(On)gerealiseerde resultaten van beleggingen van uitvaartgroep en voorzieningsfonds	2,5	-1,4
Koersresultaten boven normrendement verzekeraar	198,6	21,2
Financieel resultaat voor belasting	208,2	27,2

Solvabiliteit: de financiële gezondheid van Monuta

Financieel was 2021 een ander jaar dan 2020. Daar waar in 2020 de rente een forse daling liet zien was 2021 het jaar van de stijgende aandelenkoersen, geleidelijk oplopende rente maar ook stijgende inflatie. Als gevolg daarvan is de Solvency ratio toegenomen. Het geringer kapitaalbeslag door de verbeterde renteafdekking van onze portefeuille en gedetailleerde inschattingen van polishoudergedrag en de financiële consequenties daarvan hebben daarnaast ook een positieve invloed gehad op de ratio. Per saldo is de SII-ratio in 2021 toegenomen van 156% naar 165%.

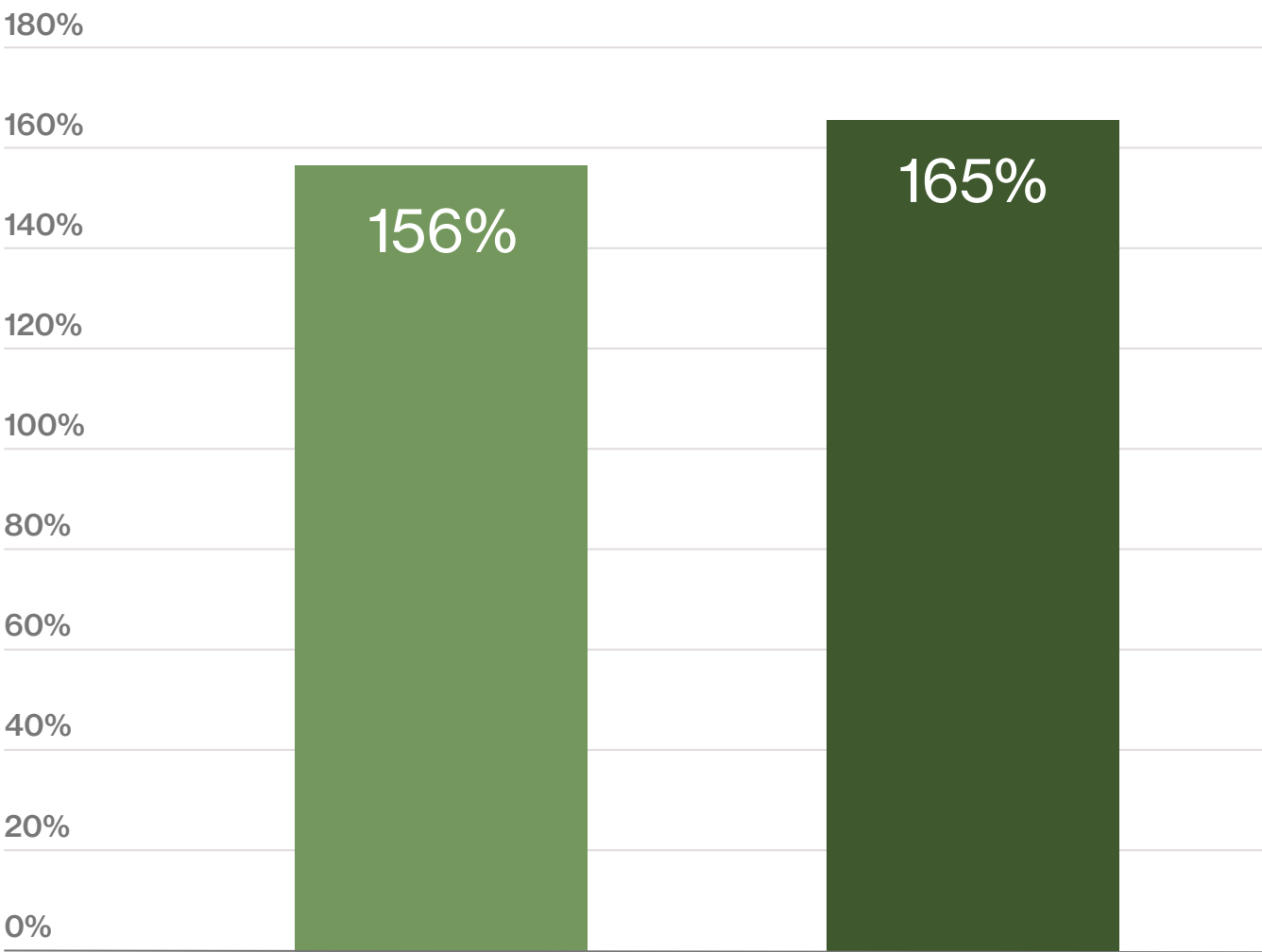
Het aanwezig vermogen onder Solvency II van Monuta is toegenomen door onder andere de positieve waarde van nieuwe productie én positieve ontwikkelingen op de financiële markten. Ondanks dat onder Solvency II relatief veel kapitaal moet worden aangehouden voor gerealiseerde nieuwe productie is per saldo het vereiste kapitaal wat wij moeten aanhouden afgenomen, met name vanwege een lager vereist kapitaal voor rente- en wisselkoersrisico.

De SII-ratio van Monuta voldoet ruimschoots aan de minimum vereiste wettelijke norm van 100%.

Het beleggingsrendement bedroeg over 2021 2,47% tegenover een benchmark rendement van 1,95% (hierbij is het rendement op de matching portefeuille vanwege het doel van afdekking van de verplichtingen buiten beschouwing gelaten).

SII-ratio

● 2020 ● 2021





Jacqueline Bakker en Paul Zents,
beide Medewerker Uitvaart bij
Crematorium Heidehof

Onze mensen

‘Ik vind het leuk om meer te doen dan alleen uitvaarten verzorgen, maar ik ben geen manager. Toen de kans voorbijkwam om senior uitvaartverzorgers te worden heb ik direct gesolliciteerd. In mijn nieuwe rol begeleid ik als buddy alle nieuwe uitvaartverzorgers in de provincie Noord-Brabant.

Daarnaast ben ik de vraagbaak voor collega’s, maak ik het rooster in mijn regio en denk ik mee over nieuwe processen of dienstverlening met de andere seniors. De combinatie vind ik fijn. Ik mag het mooiste vak van de wereld uitoefenen, namelijk uitvaarten begeleiden. Én ik draag bij aan nieuwe processen of diensten. Ik ervaar het als een compliment als collega’s me blijven opzoeken, zelfs als ik hun buddy niet meer ben.’

Bram Heijns, bijna 5 jaar in dienst bij Monuta en in 2021 senior register uitvaartverzorgers geworden.



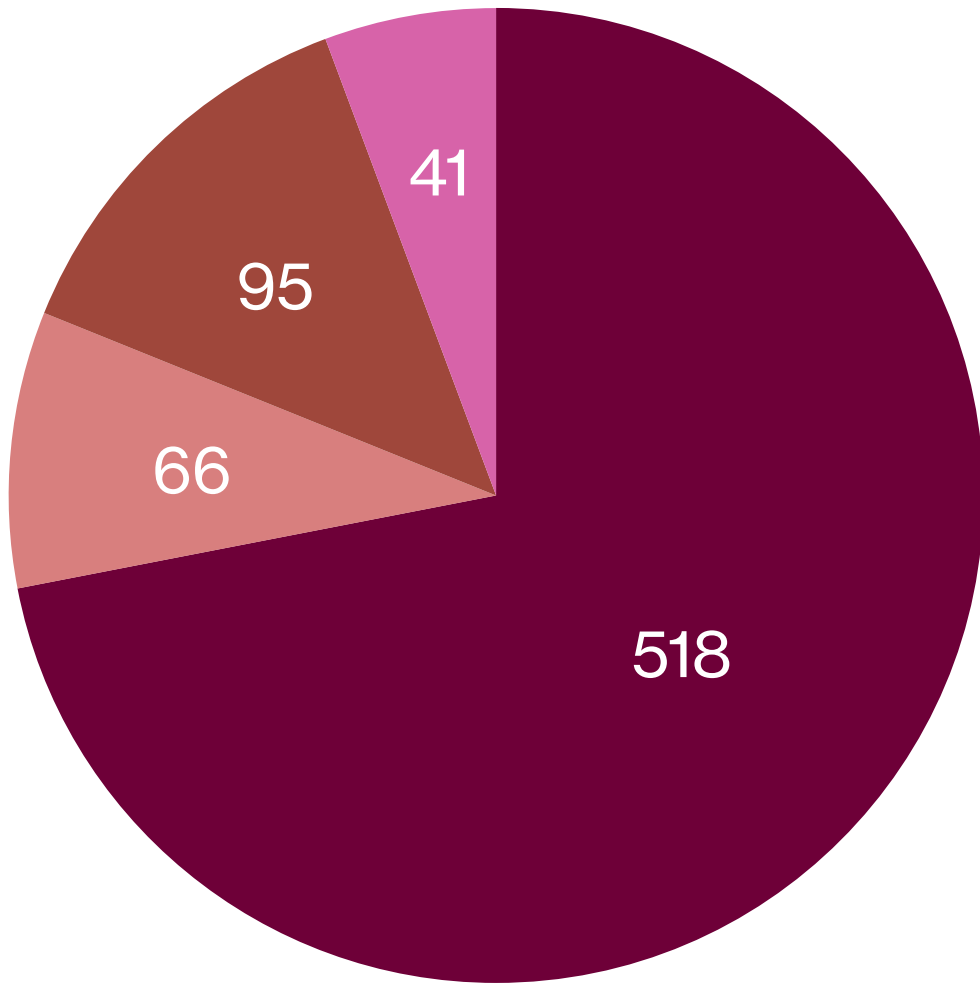
Cijfers in één oogopslag

● 2021 ● 2020

Medewerkers in dienst in Nederland	679	710
Vrouwen in dienst	61%	70%
Mannen in dienst	39%	30%
Gemiddelde leeftijd werknemer	47,4	48,7
Verzuim	6,1%	4,9%
Nieuwe werknemers	137	115

Werknemers per bedrijfsonderdeel

- Uitvaartzorg
- Verzekeringen
- Holding
- Duitsland



HR-visie

We vinden het belangrijk dat iedereen die bij ons werkt zich gerespecteerd voelt. Dat iedereen zich gehoord en gezien voelt. Dat iedereen zich op zijn plek voelt bij Monuta. We willen een organisatie zijn waar mensen zich kunnen ontwikkelen. Waar collega's samenwerken om doelen te bereiken die bijdragen aan onze missie: voor iedereen een afscheid met een goed gevoel. Een organisatie waar mensen trots over vertellen.

Onderzoek onder medewerkers

In 2021 hebben we 2 onderzoeken gedaan onder onze collega's: in oktober en in december. Het eerste, korte, onderzoek deden we onder medewerkers van ons hoofdkantoor. We wilden onderzoeken hoe onze collega's daar aankijken tegen hybride werken. Het tweede onderzoek was uitgebreider. We vroegen al onze medewerkers naar hun mening over bijvoorbeeld werkdruk en gevoel van veiligheid op de werkvloer.

Uit de resultaten die we hadden kwam naar voren dat onze collega's bijna alle thema's positiever beleefd hadden dan het jaar daarvoor. De eNPS is met 7 punten gestegen. Dit betekent dat medewerkers Monuta vaker aanbevelen bij vrienden en kennissen. Collega's vinkten vaker betrokkenheid en bevlogenheid als combinatie aan. We zien in de resultaten van het onderzoek dat medewerkers steeds beter begrijpen wat hun bijdrage is aan de doelstellingen van onze organisatie.

Uit de resultaten kwam ook een belangrijk aandachtspunt naar voren bij een klein deel van onze medewerkers: gedrag van collega's dat als ongewenst wordt ervaren. Ons standpunt op ongewenst gedrag is eenvoudig: onacceptabel. Monuta heeft een gedragscode, interne en externe vertrouwenspersonen en een protocol ongewenst gedrag. Ongewenst gedrag veroorzaakt een gevoel van onveiligheid, ziekmeldingen en opzeggingen. Vanzelfsprekend is het aanpakken van dit aandachtspunt een belangrijk doel voor 2022 en daarna.



Anita Rolink, Medewerker Hospitality
bij Crematorium Heidehof



Jolanda de Nijs, Medewerker Uitvaart
bij Crematorium Heidehof

Talentmanagement

Elk van onze collega's heeft unieke talenten en vaardigheden. We willen graag weten welke dat zijn. Zo zorgen we dat elke collega op de juiste plek terechtkomt. Elke mogelijke nieuwe collega krijgt daarom tijdens de sollicitatieprocedure een TMA: een Talenten Motivatie Analyse. Eén van onze gecertificeerde TMA professionals bespreekt de resultaten met de sollicitant. In de analyse selecteren we op drie vaardigheden: klantgerichtheid, verantwoordelijkheid en resultaatgerichtheid. Scoort een sollicitant niet goed genoeg op één van deze drie vaardigheden? Dan past hij of zij helaas niet bij onze organisatie.

Ook collega's die al in dienst zijn krijgen nog regelmatig individuele TMA-gesprekken of teamanalyses.

In november en december 2021 is een 'Strategische Personeelsplanning' traject gedaan. Vanuit ons management en onze directie wilden we daarmee voor de hele organisatie onderzoeken welke kwaliteiten en ontwikkelmogelijkheden onze collega's hebben. Op basis daarvan kregen we een goed beeld van wat onze huidige collega's al kunnen en kennen. We ontdekten wie we waarin nog extra kunnen opleiden. En we kregen in beeld of alle collega's op de juiste plek zitten.

Beoordeling

Sinds januari 2021 voeren we beoordelingsgesprekken op een andere manier, en digitaal ondersteund. We willen dat collega's zelf de regie krijgen in een gesprek. En dat het gewoon wordt voor collega's om feedback te krijgen of daarom te vragen. De nieuwe stijl van de beoordelingsgesprekken heeft het effect gehad waar we op hoopten. Collega's beoordelen elkaar objectiever. En in de gesprekken is er meer ruimte om gericht te kijken naar de ontwikkeling van de collega.

Opleiding & ontwikkeling uitvaartverzorgers

Uitvaartverzorgers met een NaVU-diploma krijgen de titel RU achter hun naam: Register Uitvaartverzorgers. NaVU staat voor Nationaal Vakexamen Uitvaartzorg, een diploma dat bewijst dat een uitvaartverzorgers kwaliteit levert. Alle Monuta uitvaartverzorgers (loondienst, participatie en franchise) hebben het NaVU-diploma of zijn in opleiding. Al onze uitvaartverzorgers moeten elk jaar een aantal NaVU-punten behalen. De NaVU bepaalt hoeveel punten dat zijn.

In 2021 zijn 35 uitvaartverzorgers begonnen aan hun NaVu-opleiding. Waarvan 27 uitvaartverzorgers hun NaVU-diploma in 2021 hebben ontvangen. Omdat de coronamaatregelen waren versoepeld kon er gelukkig weer een diploma-uitreiking plaatsvinden. Onze uitvaartverzorgers konden in 2021 ook meedoen aan 30 verschillende PE(Permanente Educatie)-trainingen en andere PE-activiteiten.

Opleiding & ontwikkeling uitvaartverzorgers

	2020	2021
Gestart met opleidingstraject uitvaartverzorgers	40	35
Afgerond NaVU-vakdiploma	16	27
Aantal beschikbare trainingen en E-learning	22	30

Monuta opleiding tot uitvaartverzorgers

Sinds 2016 hebben wij 3 praktijkopleiders binnen Monuta. Die opleiders hebben een NOBTRA-diploma voor trainingen en een NOBCO-diploma voor coaching. Zij leiden onze uitvaartverzorgers op tot NaVU-niveau. Om een NaVU-diploma te krijgen moeten uitvaartverzorgers voldoen aan strenge opleidingseisen door het hele jaar heen (PE-eisen). En ze moeten in dienst zijn bij een onderneming met het Keurmerk Uitvaartzorg.

Interne webinars

Binnen Monuta organiseerden we in 2021 twee webinars over gezondheid en vitaliteit. De eerste ging over thuiswerken. De tweede over ‘Gezond & Veilig Werken’, een thema dat elk jaar terugkeert. Samen met onze leveranciers besteedden we in de webinars aandacht aan Vitaliteit, het PMO (Periodiek Medisch Onderzoek) en Werkdruk. Onze collega’s kregen tips en adviezen en konden vragen stellen.



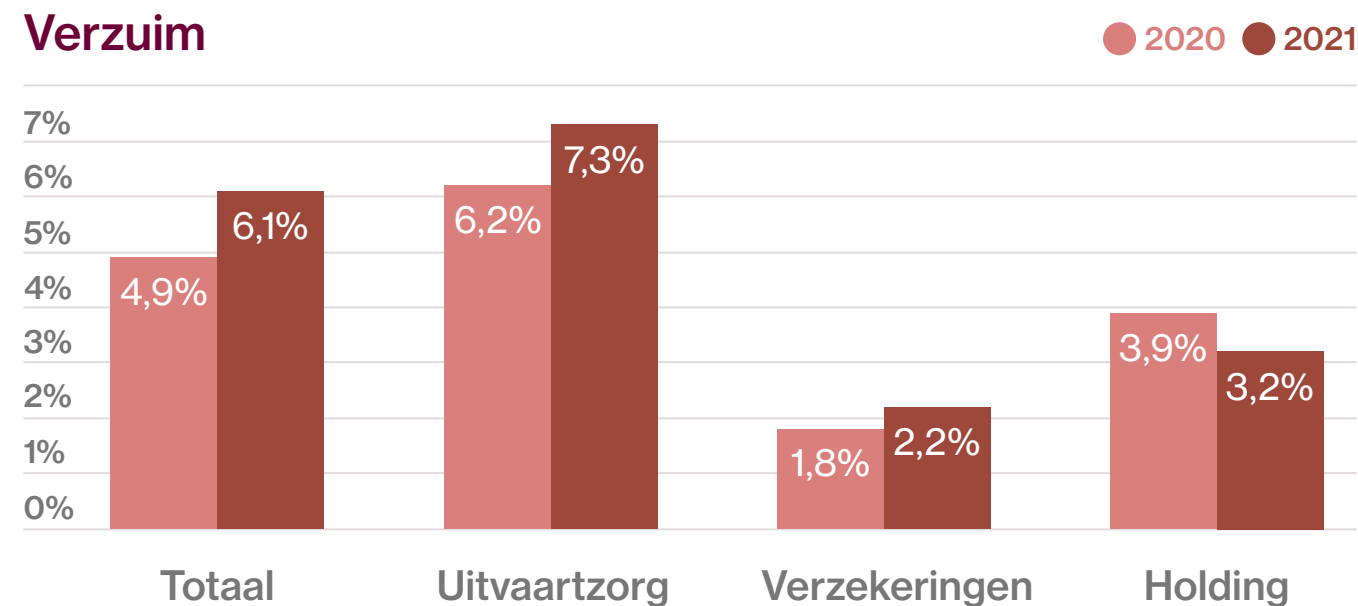
Diplomauitreiking 'Vakdiploma Uitvaartverzorgers' 2021.

Gezondheid en veiligheid

Het verzuim van heel Monuta komt eind 2021 uit op 6,1%. Ruim een procent hoger dan in 2020. Het verzuim verschilde in 2021 sterk per bedrijfsonderdeel.

Binnen onze bedrijfsonderdelen Holding en Verzekeringen was het verzuim net als afgelopen jaren laag. Het thuiswerken en corona hadden daar nauwelijks invloed op. Maar binnen de uitvaartzorg nam het verzuim vanaf april 2021 toe. Overbelasting en ziekte door corona zijn de belangrijkste redenen. In totaal waren onze uitvaartzorgmedewerkers 7,3% van de tijd afwezig in 2021. Dat is 2,5% meer dan in 2020. Het verzuim binnen de uitvaartzorg is hoog. Te hoog. We doen er alles aan om het verzuim te verminderen in 2022. Samen met bedrijfsartsen, leidinggevend en managers kijken we wat daarvoor nodig is. In de grafiek hieronder ziet u de verdeling van het verzuim voor onze verschillende bedrijfsonderdelen.

Verzuim



Ondersteuning medewerkers

Er zijn allerlei redenen te bedenken waarom medewerkers ondersteuning nodig hebben. Bijvoorbeeld hoge werkdruk, mentale of lichamelijke klachten, of veranderingen in de thuissituatie. Er kan ook een conflict ontstaan over de inhoud van het werk of over de manier van werken. Of een medewerker maakt iets aangrijpends mee tijdens of buiten zijn of haar werk.

Wij helpen onze medewerkers met de problemen die ze hebben. We zijn blij met onze collega's, en dus zijn we ook zuinig op ze. We doen er alles aan om te voorkomen dat afwezigheid langdurig wordt. Al onze collega's kunnen daarom terecht bij onze interne en externe hulpverleners. Zo hebben wij een BedrijfsOpvangTeam (BOT-team) binnen de organisatie. Daarnaast hebben wij een externe partner voor bedrijfsmaatschappelijk werk: GIMD. In 2021 deden wij vaker dan in 2020 een beroep op de GIMD. De professionals van GIMD helpen medewerkers die last hebben van hoge werkdruk of mentale of lichamelijke klachten goed en zorgvuldig.

Wij doen ook actief onderzoek naar het welzijn van onze collega's. Daarvoor hebben wij in 2021 'Periodiek Medisch Onderzoek' (PMO) aangeboden aan alle collega's. Daar hebben 182 medewerkers gebruik van gemaakt. Uit het PMO kwamen dezelfde resultaten als uit het medewerkersonderzoek. We verwerken deze resultaten in het arbojaarplan voor 2022.

“Wij vinden het belangrijk dat onze medewerkers fit en vitaal zijn. Hierdoor werken zij met meer plezier en energie. Vitale medewerkers hebben een hogere productiviteit en een lager verzuim. Werken aan gezondheid is voor iedereen anders. Met onze activiteiten willen we onze medewerkers stimuleren aan hun gezondheid te werken. Onder andere door het aanbieden van challenges zoals ‘Steptember’ of een ‘stoppen met roken’-programma.”

Mariska Tichelaar,
Adviseur Arbo & Vitaliteit



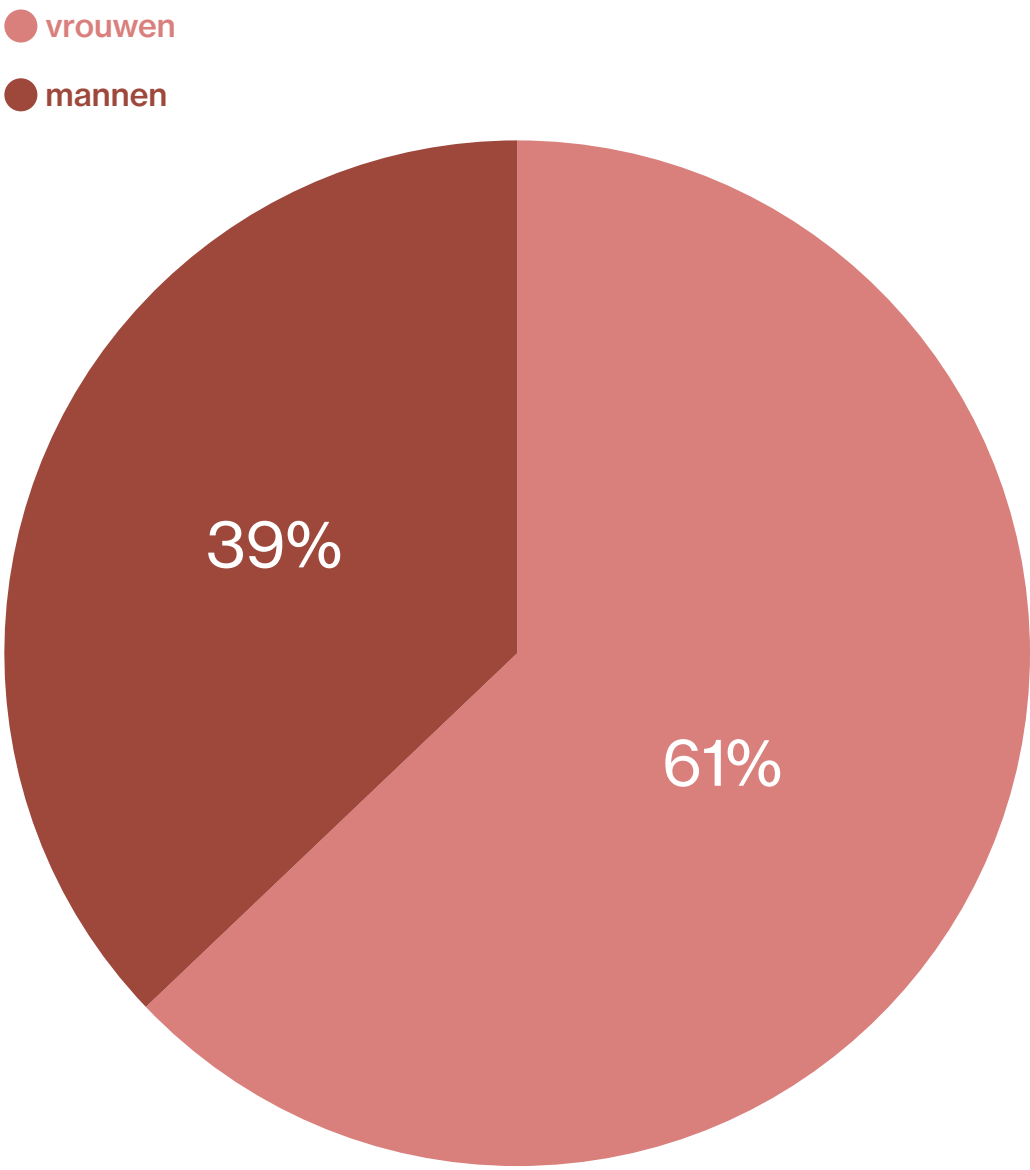
Diversiteit

Bij het werven en selecteren van nieuwe collega’s kijken we of de persoonlijkheid en de kwaliteiten van iemand overeenkomen met de functie-eisen. Daarbij gaat het ons niet om wat je gender, seksuele geaardheid, religie, arbeidsbeperking of culturele achtergrond is. Persoonlijke drijfveren, vaardigheden en kernwaarden: dát vinden we belangrijk. En of je in het team past waar je misschien komt te werken. Daarom werken we in de selectieprocedure ook met de TMA-analyses.

Wij hebben een maatschappelijke missie: wij willen er voor iedereen zijn. Onze samenleving is divers. Maar dat zien we nog niet altijd terug in het bedrijfsleven. Dat moet anders. Ook bij Monuta. We hebben een waardevolle partner gevonden in Global People. Door deze samenwerking leren we om diversiteit een prominentere plek te geven in ons dagelijks handelen. Wij vinden het belangrijk dat alle talenten een podium krijgen en een kans om zich te ontwikkelen. De Global People Awards worden uitgereikt aan professionals met de meest uiteenlopende culturele achtergronden. Ze hebben allemaal één ding gemeen: ze inspireren andere talentvolle jongeren maximaal. Als Global People ambassadeur inspireren ze met hun verhaal andere professionals en jong talent om barrières te slechten en het beste uit zichzelf te halen.



Verhouding man/vrouw



Leeftijd werknemers 2021

Gemiddelde leeftijd werknemer	47,4 jaar
Gemiddelde leeftijd werknemer Uitvaartzorg	48 jaar
Gemiddelde leeftijd werknemer Verzekeringen	43,9 jaar
Gemiddelde leeftijd werknemer Holding	46,4 jaar
11 werknemers zijn 65 jaar of ouder	

Jubilea 2021

10 jaar	15	medewerkers
20 jaar	7	medewerkers
30 jaar	5	medewerkers
40 jaar	1	medewerker



“Binnen Monuta zijn wij leidinggevenden gestart met bewuster leidinggeven. Zo willen we ons ontwikkelen om ons team te kunnen inspireren. Onderdeel daarvan is intervisie met collega managers. Ik waardeerde de openheid in onze gedeelde sessies erg in de laatste periode. We kwamen onszelf tegen, maar konden onszelf daardoor ook verbeteren. Je leert elkaar persoonlijk beter kennen én je kunt elkaar in het werk verder helpen. Dat heeft mij echt wat opgeleverd.”

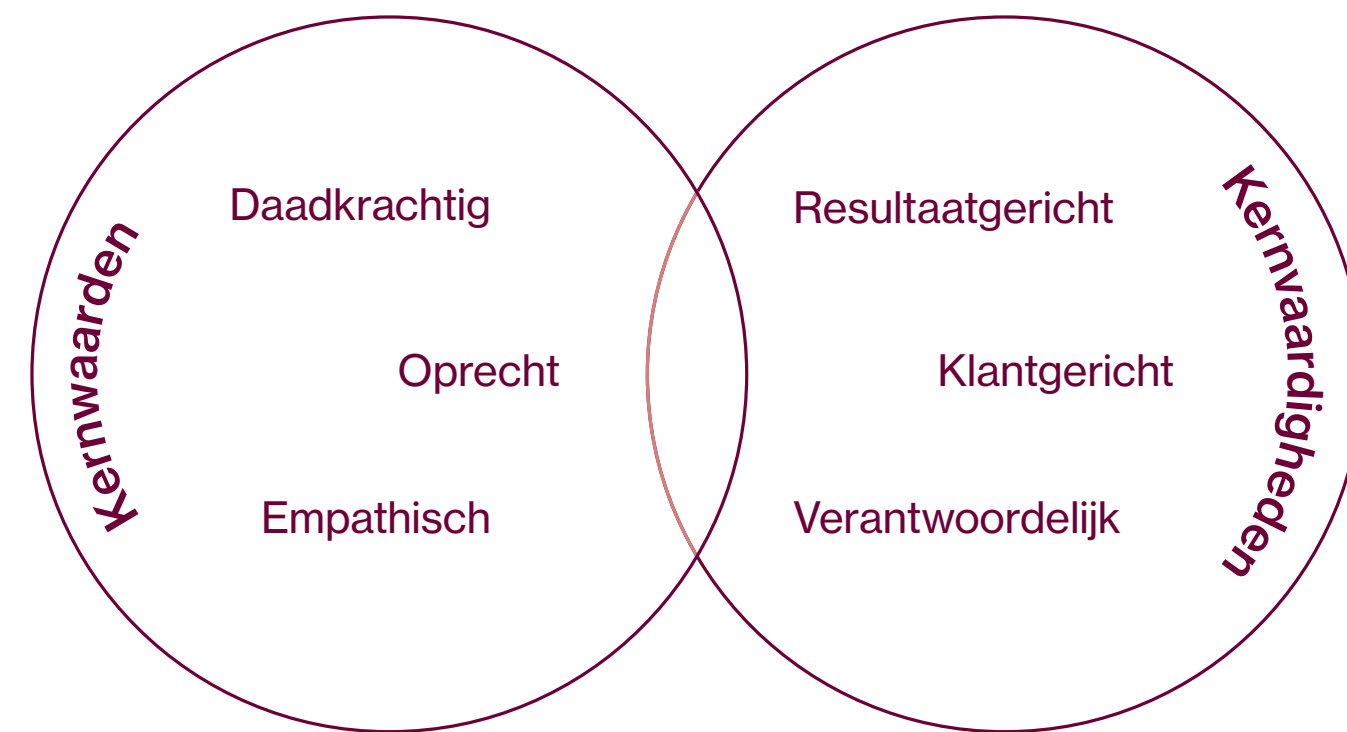
Hans van Gerrevink, Manager Innovatie,
Informatie & Assortiment, Monuta Verzekeringen

Leiderschap

Wij weten hoe belangrijk goed leiderschap is. Om toekomstbestendig te kunnen zijn en onze strategie te kunnen volgen, hebben we een nieuw soort leiderschap nodig. Daarom hebben we in 2021 veel geïnvesteerd in een leiderschapsontwikkelingsprogramma voor de hele organisatie. Daarmee willen we de volgende veranderingen voor elkaar krijgen:

- › van onbewust naar bewust leiderschap;
- › van verschillende soorten leiderschap naar overal hetzelfde soort leiderschap (we hebben op papier gezet hoe dat er uitziet);
- › van leiderschap dat intern gericht is naar leiderschap dat klantgericht en verbindend is;
- › van behoudend leiderschap naar leiderschap dat openstaat voor verandering en daar vorm aan kan geven.

Onze drie kernwaarden en kernvaardigheden vormen de basis van ons leiderschapsprogramma. Daar hebben we voor onze leiders nog twee extra vaardigheden aan toegevoegd: inspireren en ontwikkelen. Van mensen, van resultaten en van de organisatie zelf. We zijn in 2021 begonnen met ons leiderschapsprogramma en gaan daar in 2022 mee verder.



Ondernemingsraad

Wij blijven altijd in gesprek met onze collega's. We vinden het belangrijk om te horen wat er speelt in alle lagen van ons bedrijf. Alleen op die manier kunnen we maximale kwaliteit leveren aan onze klanten en stakeholders. We werken nauw samen met de ondernemingsraad omdat we het belangrijk vinden dat we het medewerkersstandpunt meenemen in onze besluitvorming. Die is onmisbaar als adviseur en als tegengeluid. Zo blijven we steeds scherp. We communiceren open en transparant met elkaar over wat er speelt, ook als er geen problemen zijn. Met de adviezen en feedback van de OR kunnen we onze bedrijfsvoering steeds verder verbeteren.



Maatschappelijke resultaten





V.l.n.r. Lisette Browns, Ilse Nieuwland,
Hans Scheel, Enny van Arkel

“Met onze stichting Monuta Helpt steunen wij Stichting Oud Geleerd Jong Gedaan (OGJG). Via OGJG krijgen kwetsbare ouderen de kans om nieuwe dingen te blijven leren. Studenten geven hen les. Als ambassadeur van Monuta zie ik wat OGJG weet te bereiken met hun inzet. OGJG blijft steeds zoeken naar de beste manier om aan te sluiten bij de behoeftes van de doelgroep. Ouderen kunnen bijvoorbeeld kiezen of ze de colleges op locatie willen volgen of online, ook nu de samenleving weer geopend is na corona. Het belang van de kwetsbare ouderen staat voorop.”

Hans Scheel, relatiemanager Monuta

Cijfers in één oogopslag

3 online Alzheimer cafés

100 deelnemers September

182 gezondheidschecks van onze collega's

24 donaties Monuta Helpt

80 waakmanden uitgegeven

4 elektrische crematie ovens geïnstalleerd

Wij zijn sinds onze oprichting in 1923 sterk maatschappelijk betrokken geweest. Onze missie is niet voor niets ‘voor iedereen een afscheid met een goed gevoel’. Wij vinden het ontzettend belangrijk dat nabestaanden hun verlies en verdriet goed verwerken. Voor de nabestaanden zelf, en voor hun familie, vrienden en collega's. Voor de hele maatschappij. Wij vinden dat onze maatschappelijke verantwoordelijkheid nog verder gaat dan dat. We zetten ons ook in om het milieu zo min mogelijk te belasten. Wij willen zo duurzaam mogelijk zijn.

Dat komt terug in ons beleid. Wij gaan verder dan onze wettelijke duurzaamheidsverplichtingen. Daarom kozen we twee thema's uit de duurzame ontwikkeldoelen die door de Verenigde Naties (VN) zijn opgesteld. Die thema's willen we extra aandacht geven. Dat doen we door elk thema te laten terugkomen in specifieke kernthema's waar wij binnen Monuta aan werken. We kozen de volgende thema's:



Goede gezondheid en welzijn

Wij vinden het welzijn van onze klanten, leveranciers en collega's heel belangrijk. We doen wat we kunnen om daar een positieve bijdrage aan te leveren.

Kernthema's:

- › Vitaliteit van Monuta collega's
- › Goed leven vóór het afscheid
- › Goed leven na het afscheid



Verantwoorde consumptie en productie

Wij willen milieuneutraal werken. Dat geldt ook voor de grondstoffen en materialen die wij gebruiken.

Kernthema's:

- › Verduurzamen van ons verbruik
- › Verduurzamen van onze impact



Activiteiten 2021



Goede gezondheid en welzijn

Vitaliteit van medewerkers

- › Wij doen regelmatig een **Periodiek Medisch Onderzoek** (PMO). Dat bestaat uit een online vragenlijst en een gezondheidscheck. Die check vindt plaats in een 'gezondheidsbus'. De gemiddelde Monuta medewerker beweegt te weinig. Daarom willen we in 2022 een vitaliteitskalender maken.
- › We organiseerden **Steptember**. Via een app gingen meer dan 100 collega's in teams met elkaar de uitdaging aan om minimaal 10.000 stappen per dag te lopen.
- › We organiseerden **Mindbooster**. We daagden collega's uit om te werken aan mentale vitaliteit.
- › We organiseerden verzuimtrainingen voor leidinggevenden.
- › We introduceerden het 'Sociaal Medisch Overleg (SMO)'. In het SMO kunnen bedrijfsarts en leidinggevenden in de uitvaartzorg overleggen over wat er speelt.

Monuta Helpt

Stichting [Monuta Helpt](#) steunt lokale initiatieven die de fase voor, tijdens en na het afscheid van een dierbare een beetje mooier willen maken. Het is een onafhankelijke stichting met een eigen bestuur en ANBI-status. Monuta Helpt steunt projecten die zich richten op ouderenzorg, palliatieve zorg, mantelzorg en zorg voor nabestaanden. We dragen bijvoorbeeld bij aan het opleiden van vrijwilligers van hospices en mantelzorgorganisaties. En we steunen herdenkingsprojecten. Bijvoorbeeld in de vorm van bijeenkomsten, herinneringsmonumenten of lotgenotencontact. In 2021 heeft de Stichting 24 donaties uitgereikt en 80 waakmanden gedoneerd. De activiteiten lagen door corona op een lager pitje dan voor 2020.

Alzheimer Nederland

Wij zijn samenwerkingspartner van Alzheimer Nederland. Ook dementie is afscheid nemen. Op www.dementie.nl delen wij onze kennis en ervaring over afscheid nemen. Rondom emoties, maar ook de praktische kanten van afscheid. We helpen bij het organiseren van Alzheimer Cafés. Uitvaartverzorgers van ons en medewerkers van Alzheimer Nederland verzorgen in tweetallen avonden over dementie. Daarvoor krijgen zij samen een speciale training. In 2021 waren dit 3 online Alzheimer cafés.

Monuta Ontzorgt

In 2021 ontwikkelden we vief.nl. Een plek waar ouderen elkaar vinden en inspireren. En waar zij hulp krijgen om grip op en regie over hun leven te houden. Zodat elke oudere zo lang mogelijk zelfstandig thuis kan blijven wonen. Zonder zorgen. Op vief.nl vinden ouderen praktische tips, producten en diensten. Die zijn ingedeeld in vier thema's: Gezondheid, Dagelijks leven, Mobiliteit en Zingeving.



Lees onze artikelen op dementie.nl

Hulp bij praktische zaken na overlijden

[Lees het artikel >](#)

Ervaring: niet bij elkaar, maar wel echt samen

[Lees het artikel >](#)

Tip: Alzheimer café over rouw en verlies en afscheid bij dementie

[Lees het artikel >](#)



Verantwoorde consumptie en productie

Algemeen

- › Biologische producten in de bedrijfskantine
- › Verminderen papiergebruik
- › Afvalstraten

Gebouwen

- › Groen rondom onze gebouwen
- › Een duurzaam energielabel voor onze gebouwen
- › Duurzame keuzes bij verbouwing: elektrische ovens in crematoria, zonnepanelen en bewegingsmelders.
 - › Verduurzamen installaties crematorium in Kerkrade
 - › Al 4 elektrische ovens in onze crematoria. Als we een oven vervangen kiezen we voor een elektrisch alternatief in plaats van een gasoven.

Duurzame uitvaart

- › Alle uitvaartkisten hebben het keurmerk ‘duurzaam’.
- › Bij uitvaarten hebben we vaste cateraars. Er is altijd een duurzaam alternatief met biologische producten.
- › We zijn het traject voor het lidmaatschap bij Green Leave gestart.

Wagenpark

- › Een aantal auto's in het wagenpark is inmiddels elektrisch. Als we een auto vervangen kiezen we altijd voor een elektrisch alternatief.

Duurzaam beleggen

Wij passen het duurzaamheidsmodel toe op alle onderdelen van ons bedrijf. Dus ook op onze beleggingen. Wij beleggen zo veel mogelijk in projecten die bijdragen aan een duurzame maatschappij. Onze uitgangspunten voor duurzaam beleggen hebben wij samengevat in een ESG-beleggingsbeleid. Dat beleid is onderdeel van ons overkoepelende beleggingsbeleid. Wij gaan daarbij uit van een aantal dingen:

- › Wij geloven dat maatschappelijk betrokken zijn niet ten koste gaat van de opbrengst.
- › Bij elke belegging denken wij goed na over de risico's. Dat kan om geld of om goederen gaan.
- › Wij geloven dat het ook voor ons als bedrijf goed is om te investeren in milieu, maatschappij en goed bestuur. Bedrijven die dat doen zijn vaak stabielere en financieel gezondere bedrijven dan bedrijven die dat niet doen.

- › Wij willen de wereld mooier en beter achterlaten voor de achterblijvers.
- › Wij willen een bijdrage leveren aan een economie en maatschappij die ook in de toekomst overeind blijven.

Ons maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid is zichtbaar in de volgende dingen:

- › Wij ondersteunen het IMVO-convenant (zie hiernaast) van het Verbond van Verzekeraars;
- › Onze externe vermogensbeheerders werken volgens onze uitsluitingenlijst;
- › Onze externe vermogensbeheerders verwerken duurzaamheid in hun beleggingsbeleid;
- › Onze externe vastgoedfondsen investeren volgens de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB);
- › Duurzaamheid is een vast agendapunt in elke kwartaalbespreking met externe vermogensbeheerders.

IMVO-convenant

Op 5 juli 2018 heeft de verzekeringssector een overeenkomst gesloten met een brede coalitie van niet-gouvernementele organisaties (ngo's), ministeries en een vakbond. Die overeenkomst heet het 'IMVO-convenant'. De verzekeringssector werd vertegenwoordigd door de brancheverenigingen Verbond van Verzekeraars en Zorgverzekeraars Nederland. De afspraken in het IMVO-convenant gaan over het beleggingsbeleid van Verzekeraars. Alle andere activiteiten, zoals het aanbieden van verzekeringsdiensten, vallen buiten de overeenkomst.

Met de IMVO-convenant willen de partijen die meedoen zorgen voor een positieve bijdrage aan thema's op het gebied van milieu, sociale omstandigheden en ondernemingsbestuur (ESG). Ook willen zij in actie komen tegen partijen die het milieu of de maatschappij schade toebrengen.

We onderschrijven het belang van het IMVO-convenant. We spannen ons in om de afspraken uit het convenant voor 5 juli 2023 gerealiseerd te hebben.

Activiteiten duurzaam beleggen 2021

In 2021 hebben wij geïnvesteerd in duurzaam beleggen. Dat deden we op de volgende manier:

We belegden in een wereldaandelenfonds	Daarbij keken we naar de aandelenindex in de ESG-markt als referentiekader. Dat noemen we de ‘benchmark’. Deze ESG-benchmark richt zich op bedrijven die vooroplopen op het gebied van duurzaamheid.
We schakelden een externe vermogensbeheerder in: Cardano	Aan Cardano de taak om te zorgen dat we minimaal risico hebben van de schommelende rente. Cardano is sinds eind 2021 ook eigenaar van ACTIAM, een duurzame belegger. De overname van ACTIAM brengt Cardano dichterbij haar doel om duurzame totaaloplossingen te bieden aan verzekeraars.
We deden mee met de VBDO-benchmark	Deze verzekeringsbenchmark laat ons zien hoe ver we zijn met het behalen van onze ESG-doelstellingen. De ranglijst laat zien dat we in absolute zin duidelijke vorderingen hebben gemaakt. Desondanks zijn we iets gedaald in de ranglijst omdat andere verzekeraars een nog sterkere verbetering hebben laten zien.
We vormden een intervisiegroep met andere verzekeraars	Daarin bespraken we hoe we het beleid voor ESG-beleggingen vorm kunnen geven volgens het IMVO-convenant.
We spraken over duurzaamheid met onze externe vermogensbeheerders	Dat deden we ieder kwartaal tijdens speciale overleggen met de vermogensbeheerders.
We stelden een vragenlijst op voor onze externe vermogensbeheerders	Daarin vragen we de vermogensbeheerders de fondsen waar wij in beleggen te evalueren. Zo willen wij in beeld krijgen of deze fondsen ook echt hun duurzaamheidsdoelen halen. In de vragenlijst komen onderwerpen aan de orde over het klimaat (biodiversiteit, CO2e), het uitsluitingenbeleid, het stemgedrag op aandeelhoudersvergadering en de maatschappelijke betrokkenheid.
Wij zochten een nieuwe vermogensbeheerder voor hypotheken	Daarbij was duurzaamheid een belangrijk voorwaarde.
We kozen voor duurzame alternatieven tijdens onderhoud en vervanging	Bijvoorbeeld bij het onderhoud van panden en vervanging van apparatuur in de categorie vastgoed in eigen beheer.
We investeerden in leningen van woningcorporaties	Met die leningen kunnen woningcorporaties sociale huurwoningen betalen en verduurzamen.



Risicomanagement

Risicomanagement-organisatie

Monuta wordt voortdurend blootgesteld aan risico's die een bedreiging kunnen vormen voor het behalen van de strategische doelen. Een goed functionerend risicomanagement helpt Monuta bij het realiseren van de strategie en andere bedrijfsdoelstellingen. Voor een doelmatige beheersing van risico's, hanteert Monuta het three-lines-of-defense'-model. Volgens dit model zijn onder toezicht van de directie drie verdedigingslinies ingericht. De verantwoordelijkheden van de drie lijnen zijn:

- › Eerste lijn: het management en het eigenaarschap van risico's en de controle hierop;

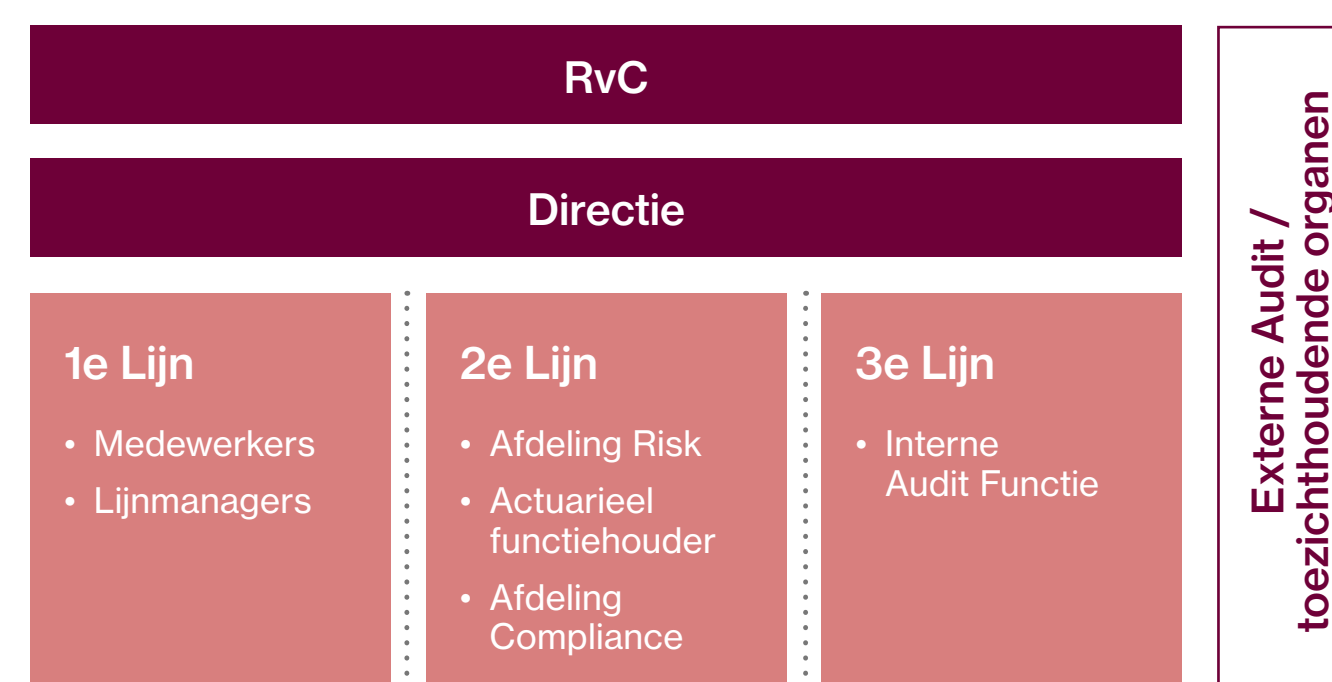
Operationeel management

- › Tweede lijn: het monitoren en onafhankelijk adviseren over risico's én het reviewen van de eerste lijn van de door hen uitgevoerde beheersmaatregelen;

Risicomanagement functie, Actuariële functie en de Compliance functie

- › Derde lijn: het verstrekken van onafhankelijke assurance aan de directie over de effectiviteit van het risicomanagement;

Internal audit functie



Elke lijn heeft een eigen afgebakende rol met betrekking tot compliance en risicomanagement. Om een goede werking van het 'three-lines-of-defense'-model te borgen, zijn de verdedigingslinies onafhankelijk van elkaar ingericht. Wanneer iedere lijn haar taken en verantwoordelijkheden op de juiste wijze invult, is het waarschijnlijker dat Monuta erin slaagt om risico's adequaat te beheersen. Risico-eigenaren zijn verantwoordelijk voor de tijdige signalering en inventarisatie, adequate beheersing en monitoring, én een doelmatige rapportage van risico's. Dit alles dient te gebeuren binnen de opgestelde risicomanagement beleidskaders, zoals de Risk Appetite Statement en de gestelde Key Risk Indicators. De tweede lijn toetst onder andere dat de controle- en risicomanagementprocessen effectief door de eerste lijn zijn geïmplementeerd, op de juiste manier ontworpen zijn en werken zoals bedoeld.

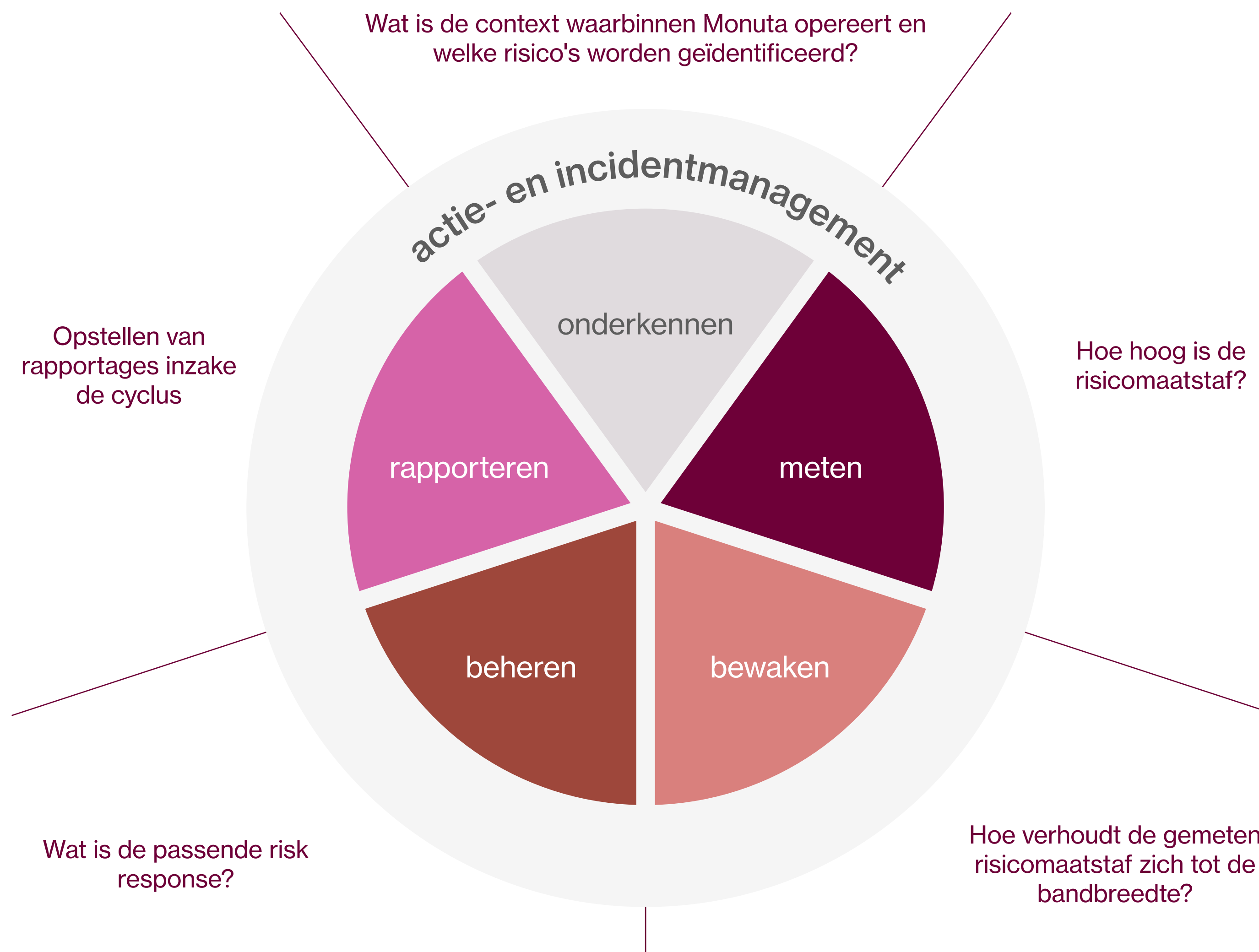
De besluitvorming voor risicomanagement onderwerpen binnen Monuta vindt plaats in de Risk Board. In dit overleg wordt in brede zin de werking van het risicomanagement binnen heel Monuta besproken. De Risk Board volgt de activiteiten in het kader van risicomanagement. Bovendien is de Risk Board het platform om voorstellen over risico-acceptaties te bespreken.

Om het risicomanagement binnen Monuta op operationeel niveau verder in volwassenheid te laten groeien, heeft Monuta in 2021 het programma 'beheerste bedrijfsvoering' uitgevoerd. Als onderdeel daarvan zijn de essentiële processen geherdefinieerd, zijn risico's daarbinnen opnieuw beoordeeld én zijn beheersmaatregelen herijkt. Daarnaast is er een nieuwe Governance, Risk en Compliance-systeem geïmplementeerd om het risicomanagementproces verder te ondersteunen: MAVIM.

Risicomanagement- proces

Het managen van risico's is een continu proces waarvoor Monuta onderstaande risicomanagement-cyclus hanteert. Met deze cyclus wordt mede invulling gegeven aan de vereisten van Solvency II en de Wft om procedures te definiëren waarmee risico's worden onderkend, gemeten, gemonitord, gemanaged en gerapporteerd. De eerste lijn is samen met directie en het management verantwoordelijk voor het voortdurend doorlopen van de risicomanagementcyclus en wordt daarop getoetst door de tweede én derde lijn.

We hanteren voor onze strategische doelen vooraf bepaalde succesdoelen: de 'kritische performance indicatoren' oftewel KPI's. Het behalen van deze doelen kan door risico's worden bedreigd. Met diverse analyses maken we een inventarisatie én beoordeling van risico's die de strategische doelen van Monuta kunnen bedreigen, én onderkennen we de belangrijkste strategische risico's. Vervolgens leggen we in de Risk Appetite Statement (RAS), de bereidheid tot het nemen van risico's, de tolerantiegrenzen én de waarschuwingssignalen voor de strategische risico's vast. Met 'kritische risico indicatoren', oftewel KRI's, monitoren we regelmatig de strategische risico's in relatie tot de tolerantiegrenzen en waarschuwingssignalen. De RAS en de bijbehorende KRI's worden elk jaar geactualiseerd, rekening houdend met de nieuwste inzichten. De KRI's zijn eenduidig meetbaar en worden periodiek gemonitord. Dit geeft concrete handvatten om de risico's in de bedrijfsvoering te beheersen. De volgende cyclus wordt daarbij periodiek doorlopen:



Risicocategorieën

Voor het definiëren van de strategische risico's maakt Monuta gebruik van risicocategorieën. Deze categorieën zorgen voor duidelijke clustering van de risico's en een betere plaatsing van de risico's binnen de organisatie. Solvency II en Wft wetgeving vormen de basis voor deze categorisatie. Daarbij wordt ook de inrichting van de organisatie in acht genomen. Op basis hiervan onderscheidt Monuta de hierna weergegeven risicocategorieën.

Financiële marktrisico's	Verzekeringstechnische risico's	Operationele risico's	IT en informatie-beveiligingsrisico's	Compliance risico's
> Continuïteitsrisico > Renterisico > Pricingrisico > Asset-gerelateerde risico's > Kortlevenrisico > Vervalrisico > Kostenrisico		> Uitbestedings- en samenwerkingsrisico > Procesrisico > Peoplerisico	> Beschikbaarheids-, data-integriteits en vertrouwelijkheidsrisico's > IB-risico's DNB normenkader	> Integriteitsrisico > Privacyrisico > ESG-risico > Governance-risico > Zorgplichtrisico

Financiële marktrisico's

Met financiële marktrisico's bedoelen we risico's die materialiseren door ontwikkelingen in de financiële markten. Bijvoorbeeld een wijziging in de rentestand of aandelenmarkt. Monuta voert periodiek een asset-liability management (ALM)-studie uit om te bepalen op welke manier de beleggingen optimaal kunnen worden afgestemd op de verplichtingen. Hierbij speelt een bewuste afweging tussen rendement en risico (ten opzichte van de verplichtingen) een grote rol. De uit deze studie voortvloeiende resultaten worden in het beleggingsbeleid omgezet en uitgevoerd, waarbij dit binnen de kaders van het kapitaalbeleid dient te passen.

Verzekeringstechnische risico's

Dit is het risico op verliezen óf op een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door een ondeugdelijke prijsstelling of door inadequate verzekeringstechnische aannames met betrekking tot de voorziening. Voor de onderliggende risico's maken we gebruik van de verzekeringstechnische risico's die Solvency II onderscheidt.

Operationele risico's

Operationele risico's zijn de risico's op directe of indirecte verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen (personeel, procedures en systemen) of door externe gebeurtenissen. Monuta wil de operationele risico's zoveel mogelijk mitigeren, mede door de opzet, het bestaan en de werking van beheersmaatregelen in (operationele) processen.

Informatiebeveiligings- en IT- risico's

De informatiebeveiligings- en IT-risico's zijn de operationele risico's die gekoppeld zijn aan de informatiebeveiliging en IT, die ook een externe oorzaak kunnen hebben. Deze groep wordt specifiek onderkend omdat IT-risico's en informatiebeveiliging een steeds grotere en belangrijkere rol speelt binnen Monuta. We willen IT- en informatie beveiligingsrisico's binnen de uitvaart- en verzekeringsprocessen zoveel mogelijk mitigeren, tegen een acceptabele prijs. We werken met een informatiebeveiligingsbeleid, het informatiebeveiligingsplan en het awareness plan. Het een en ander wordt met IT Risk management met elkaar verbonden, zodat we op een structurele risico gebaseerde manier aantoonbaar en transparant in controle zijn.

Compliance-risico

Dit is het risico van wettelijke of regulatieve sancties óf van materieel, financieel of reputatieverlies dat een organisatie kan lopen, als gevolg van niet of onvoldoende naleving van wet- en regelgeving, richtlijnen, interne regels en gedragsregels die van toepassing zijn op de activiteiten van de organisatie respectievelijk van de medewerker.

Own Risk and Solvency Assessment

De Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) is de kern van Solvency II. Dit is een onderzoek naar de risico's die wij lopen in verhouding tot het eigen vermogen dat wij ter beschikking hebben om deze risico's te kunnen dragen. Ook in 2021 hebben we een ORSA-document opgesteld. Vanuit de vastgestelde risicobereidheid zijn wederom berekeningen uitgevoerd om te bepalen of we nu en in de toekomst kunnen voldoen aan de gestelde normen. Hierbij is aangesloten op de KRI's die uit de Risk Appetite Statement (RAS) en op de kaders die vanuit het Kapitaalbeleid volgen. Mede door de ORSA hebben we inzicht in de gevoeligheden en kunnen we goed anticiperen op toekomstige gebeurtenissen. De tweede lijn voert jaarlijks een inhoudelijke review uit op de ORSA. De derde lijn voert periodiek een audit uit op het ORSA-proces.



Naomi Samson,
woordvoerder en communicatie
adviseur Monuta Holding

Vooruitzichten

De koers van Monuta is gericht op continuïteit. Wij willen, ook voor de lange termijn, in staat zijn om de beste dienstverlening aan onze klanten te bieden in het afscheidsdomein. Alles wat we doen, draagt daaraan bij. Wij beloven onze klanten te ontzorgen en tot steun te zijn in de laatste fase van het leven en bij het afscheid van dierbaren. En we maken dit natuurlijk financieel mogelijk. Met onze activiteiten zoeken we aansluiting bij de veranderende markt en de continu ontwikkelende klantwensen. En dat zullen we blijven doen.

In 2021 hebben we ‘Open over afscheid’ gelanceerd. Onze merkbelofte. Hiermee willen we Nederland helpen om open te zijn over afscheid, voor, tijdens en na een verlies. Daar gaan we mee door. In 2022 willen we meer mensen bereiken met deze belofte. En zo óók een bijdrage leveren aan het vergroten van de transparantie rondom afscheid nemen en het verwerken van verlies.

Voor 2022 is groei een belangrijke doelstelling. We willen graag méér mensen bijstaan om het afscheid van hun dierbare goed vorm te geven. Zo kunnen we onze kennis en ons vakmanschap ten dienste stellen aan een grotere groep klanten. En we blijven dat natuurlijk financieel mogelijk maken. Ook ons verzekeringsbedrijf streeft er naar voor meer klanten financiële zekerheid te bieden voor hun toekomstige uitvaart.

Daarnaast zullen we in 2022 gericht blijven investeren. We gaan dóór met het vernieuwen van onze uitvaartlocaties. Zodat ze goed aansluiten bij de tijdgeest en de huidige klantbehoeften. Ze worden

dus intiemer en warmer. Iemand moet zich er meteen op zijn gemak voelen. We zullen onze processen en systemen ook blijven verbeteren om onze klanten nóg beter van dienst te kunnen zijn.

Verder blijven we investeren in onze mensen. De Monuta Academie is er om de leden van onze uitvaartteams permanent van actuele kennis te voorzien. Zo kunnen zij onze diensten op de best mogelijke manier aan blijven bieden. De Monuta Academie is er ook voor onze managers. Via ons doordachte leiderschapsontwikkelingstraject investeren we in leiders die er zijn voor hun mensen en verandering goed kunnen begeleiden.

Natuurlijk blijven we op onze kostenniveaus letten. Ook in 2022. We streven naar duurzame winstgevendheid voor Monuta. Zodat we onze diensten ook over 100 jaar nog steeds op hetzelfde hoge niveau kunnen aanbieden.

We streven ernaar de samenwerking tussen uitvaartverzorging en verzekeringen verder te intensiveren. Dat zullen we doen door onze polishouders gericht van relevante informatie te voorzien. Dat kan zijn over het voorbereiden op het eigen afscheid, afscheid nemen of rouwverwerking. Of hoe je een uitvaart goed kan organiseren en wat daar allemaal bij komt kijken. Maar dat kan ook door hen te wijzen op de diensten van vief.nl. Dat is ons innovatieve platform voor ouderen waar we de best mogelijke diensten samenbrengen om zo lang mogelijk alles uit het leven te halen wat erin zit.

Tenslotte zal duurzaamheid een belangrijk deel van onze aandacht opeisen het komende jaar. Een groener Monuta. We hebben op een aantal van onze locaties al elektrische ovens geïnstalleerd. Dat gaat samen met een dak vol zonnepanelen. Met als doel energieneutraal te worden. In 2022 zullen we de aansluiting zoeken bij GreenLeave het duurzaamheidsinitiatief van de uitvaartbranche. Om van daaruit nog veel meer te doen voor mens, milieu en maatschappij.

Wij blijven er alles aan doen om voor iedereen een afscheid met een goed gevoel mogelijk te maken. Dat geldt voor de nabestaanden die wij ondersteunen en onze medewerkers die ondersteuning bieden.

Wij zijn al onze medewerkers, franchise-ondernemers, medewerkerparticipaties en partners dankbaar voor de inzet die zij elke dag tonen om elk afscheid met een goed gevoel voor iedereen waar te maken.

Apeldoorn, 25 april 2022

Directie

drs. Q.F.A. Fraai

drs. I.A.T. van den Bosch

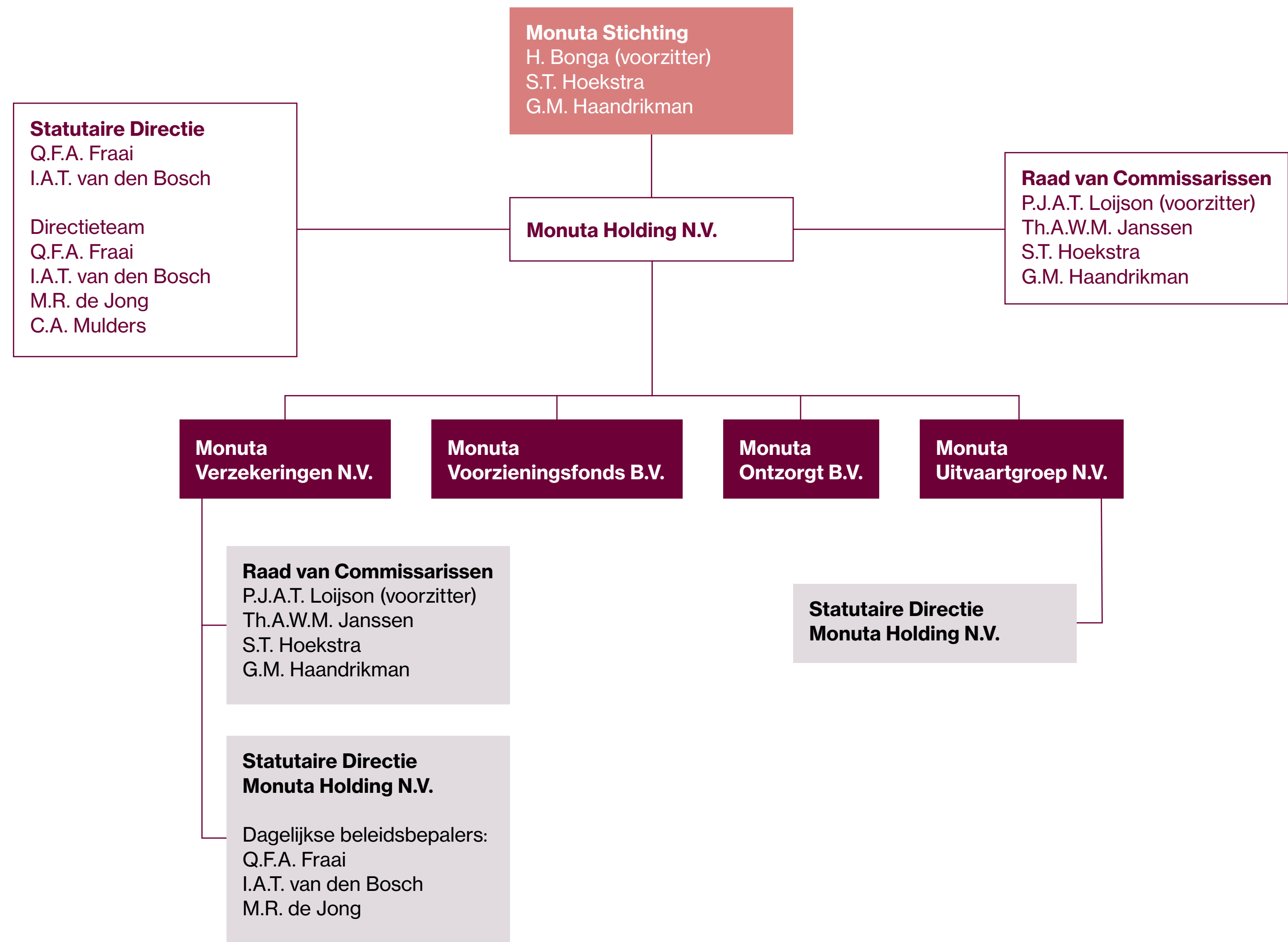
drs. M.R. de Jong

drs. C.A. Mulders



Anne Westerhof,
applicatieontwikkelaar
ICT Monuta Holding

Governance



Organisatiestructuur

Bestuurlijke structuur

Een volledige omschrijving van de taken en bevoegdheden van de verschillende entiteiten, organen en rollen heeft Monuta beschreven in de verschillende reglementen en statuten, waarvan de belangrijkste zijn:

- › de statuten van Monuta Stichting;
- › de statuten van Monuta Holding N.V.;
- › het reglement voor het bestuur van Monuta Holding N.V.;
- › het reglement voor de RvC van Monuta Holding N.V.;
- › het reglement voor de ARC;
- › het reglement voor de selectie- en remuneratiecommissie; en
- › het Beleid Sleutelfuncties. Monuta Holding N.V. kent drie statutaire organen: de aandeelhouder, de RvC en de Directie.

Aandeelhouder: Monuta Stichting

Monuta Stichting houdt de aandelen van Monuta Holding N.V.. In 2021 is een wijziging van de statuten van Monuta Stichting voorbereid. Dit vond plaats na een intensief traject waarin bij diverse externe partijen advies is ingewonnen over de gewenste governance. De belangrijkste wijzigingen gaan over de onafhankelijkheid van bestuursleden. Er is meer focus in de statutaire doelomschrijving en financiële onafhankelijkheid. Bij gelegenheid van de wijziging van de statuten heeft ook een bestuurswissel plaatsgevonden. Deze wijzigingen zijn per 24 januari 2022 geëffectueerd. Sinds die datum bestaat het bestuur van Monuta Stichting uit drie onafhankelijke leden.

Monuta Holding N.V. is een structuurvennootschap waardoor de rol van de algemene vergadering van aandeelhouders beperkter is dan bij gewone vennootschappen. De aandeelhoudersvergadering:

- › stelt de jaarrekening vast;
- › dechargeert de RvC voor het gehouden toezicht en de Directie voor hun taakuitoefening;
- › keurt majeure overnames goed;
- › benoemt commissarissen op voordracht van de RvC;
- › stelt de bezoldiging van commissarissen vast (bezoldiging is onafhankelijk van resultaten van de vennootschap);
- › kan besluiten tot wijziging van de statuten van Monuta;
- › kan besluiten tot ontbinding van Monuta;
- › kan besluiten tot uitkering van winst;
- › kan besluiten tot uitkering van (interim) dividend; en
- › kan besluiten tot uitkering ten laste van het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen.



Profiel directie



Quinten Fraai
Chief Executive Officer (CEO)



Ilse van den Bosch
Chief Financial & Risk Officer (CFRO)



Corné Mulders
Directeur Uitvaartzorg



Martin de Jong
Directeur Verzekeringen
(vanaf 1 juli 2021)

Profiel raad van commissarissen



drs. G.M. Haandrikman AAG (1965)

Nationaliteit: Nederlandse

Benoemd: 1 juli 2017, lid van de audit- en riskcommissie, vanaf 1 juli 2021 tot 24 januari 2022 bestuurslid van Monuta Stichting

Nevenfuncties:

- › Voorzitter raad van commissarissen, Onderlinge van 1719
- › Lid raad van commissarissen en audit- en riskcommissie, Centramed
- › Lid raad van commissarissen en voorzitter AC, NSI N.V.
- › Lid raad van commissarissen en voorzitter Lemonade NV.
- › Lid raad van toezicht, Stichting Pensioenfonds voor Huisartsen
- › Lid van het bestuur van de Stichting for the Holding and Administration of Shares under de Royal Dutch Shell Employee Share Plans
- › Lid van de raad van toezicht van Stichting RADAR inc



S.T. Hoekstra MBA (1960)

Nationaliteit: Nederlandse

Benoemd: 1 juni 2017, lid van de selectie- en remuneratiecommissie, vanaf juli 2019 voorzitter van de selectie- en remuneratiecommissie, vanaf 15 mei 2019 tot 24 januari 2022 bestuurslid van Monuta Stichting

Huidige/laatste functie: Directeur Rode Kruis Nationale Hulp & Verenigingsmanagement

Nevenfuncties:

- › Voorzitter raad van commissarissen, Baker Tilly
- › Voorzitter, Curatorium Postdoctorale opleiding verandermanagement VU



drs. Th.A.W.M. Janssen (1963)

Nationaliteit: Nederlandse

Benoemd: 1 mei 2014, herbenoeming 16 april 2019, voorzitter van de audit- en riskcommissie

Huidige/laatste functie: adviseur, informal investor en eigenaar van Flolom Beheer B.V.



drs. ir. P.J.A.T. Loijson (1955)

Nationaliteit: Nederlandse

Benoemd: 5 juli 2018, lid en voorzitter van de raad van commissarissen, lid van de selectie- en remuneratiecommissie

Laatste functie: Algemeen directeur, Onderlinge Levensverzekering Maatschappij 's Gravenhage U.A. (tot 1 mei 2017)

Nevenfuncties:

- › Voorzitter raad van toezicht, Stichting Reizigerstegoeden Translink
- › Lid Raad voor Economische Aangelegenheden (REA) van het Bisdom Rotterdam, tevens lid van de Financiële Commissie van de REA
- › Lid raad van commissarissen Tulip B.V.

Veranderingen in de directie

Per 16 september 2021 heeft de heer drs. O. Kerckhoff zijn functie als directeur ICT beëindigd. De heer Kerckhoff heeft deze functie vanaf 1 juli 2017 vervuld. De nieuw aangestelde CIO maakt geen onderdeel uit van het directieteam. Per 1 juli 2021 heeft de heer drs. F. Fransen zijn functie als directeur Verzekeringen beëindigd. De heer Fransen is vanaf 19 maart 2015 tot en met 30 juni 2021 dagelijks beleidsbepaler van Monuta Verzekeringen geweest. Per 1 juli 2021 maakt de heer drs. M. de Jong deel uit van het directieteam van Monuta in de functie van directeur Verzekeringen a.i..

De raad van commissarissen dankt de heren Kerckhoff en Fransen voor hun grote inzet voor Monuta.

Veranderingen in de raad van commissarissen

In 2021 is de samenstelling van de raad van commissarissen gewijzigd. Prof. mr. T. Bender is aan het einde van haar zittingstermijn (per 31 mei 2021) afgetreden en was op eigen verzoek niet herbenoembaar.

De raad van commissarissen heeft in het verslagjaar besproken of zij naar behoren is samengesteld. Daarbij is vastgesteld dat het wenselijk is om een lid met bewezen deskundigheid en ervaring op het gebied van hospitality/uitvaart en voor Monuta relevante distributievormen toe te voegen aan de raad van commissarissen. Op basis van een opgestelde profielschets is aan de Ondernemingsraad de gelegenheid geboden gebruik te maken van haar recht op grond van artikel 2:268 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek. De Ondernemingsraad heeft aangegeven van dit recht gebruik te willen maken.

De raad van commissarissen is mevrouw Bender erkentelijk voor de deskundige en betrokken wijze waarop zij zich de afgelopen jaren heeft ingezet voor Monuta.

Evenwichtige verdeling

De raad van commissarissen en directie hebben gezamenlijk acht leden waarvan drie vrouw zijn. Monuta zal ook bij de invulling van toekomstige posities rekening houden met een gewenste evenwichtige verdeling van de zetels tussen man en vrouw.

Raad van commissarissen



Maybritt Fokkema,
Management Assistent,
Monuta Uitvaartzorg

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie van Monuta, de strategie en de (algemene) gang van zaken binnen de vennootschap, de met haar verbonden ondernemingen en de aan Monuta gelieerde rechtspersonen. Bovendien staat de raad van commissarissen de directie met raad terzijde. In het Reglement voor de raad van commissarissen zijn taken en bevoegdheden van de raad, de taakverdeling en de werkwijze nader uitgewerkt en vastgelegd. Dit Reglement is in 2021 herzien. De herziene versie is op 10 mei 2021 in werking getreden.

Samenvatting werkzaamheden in 2021

In 2021 zijn in totaal 7 vergaderingen gehouden. Naast de reguliere vergaderingen is ad hoc telefonisch overlegd en heeft er regelmatig bilateraal overleg plaatsgevonden met de directie en sleutelfunctionarissen. In verband met de coronacrisis heeft een deel van de vergaderingen digitaal plaatsgevonden. Twee vergaderingen hebben plaatsgevonden op een uitvaartlocatie: in crematorium Heidehof in Ugchelen en in crematorium La Grande Suisse in Maastricht.

Met de externe accountant is ook buiten aanwezigheid van de directie gesproken.

Onderwerpen die gedurende 2021 door de raad van commissarissen zijn besproken, zijn onder andere:

- › de strategie en de risico's van de onderneming in Nederland en Duitsland;
- › de algemene gang van zaken in het Verzekerings- en Uitvaartbedrijf;
- › Environment, Social & Governance (ESG);
- › IT visie en strategie en IT controls;
- › COVID-19 en de gevolgen hiervan voor de medewerkers en klanten;
- › governance en interne organisatie;
- › marktontwikkelingen binnen Nederland en Duitsland;
- › de kwaliteit van de dienstverlening en de commerciële ontwikkeling;
- › merkpositionering;

- › het prijsbeleid;
- › de begroting en meerjarenplanning;
- › beheerste bedrijfsvoering;
- › samenstelling en profiel RvC;
- › de jaarrekening 2020, het accountantsverslag, het actuariael rapport;
- › de managementletter;
- › de risk appetite en het risk management framework;
- › diverse beleidsstukken sleutelfuncties;
- › de uitkomsten van interne risico-, beheersings- en controlesystemen, de legal letter, compliance rapportages, Interne Audit rapportages en risicomanagementrapportages;
- › het Asset Liability Management (ALM)- en beleggingsbeleid;
- › de solvabiliteit onder Solvency II, het kapitaalbeleid en risicomanagement;
- › de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA);
- › diverse HRM-onderwerpen waaronder: de salarisadministratie, opvolgingsplanning, het salarishuis en beloningsbeleid, het medewerkersonderzoek, cultuur en het onderzoek naar risicobewustzijn;
- › toezicht AFM en DNB;
- › nieuwe wet- en regelgeving.

Functioneren en samenstelling raad van commissarissen

De op initiatief van de raad van commissarissen samen met de directie en het bestuur van Monuta Stichting uitgevoerde evaluatie van de governance van Monuta Stichting heeft in 2021 een vervolg gekregen en geleid tot aanpassing van de statuten van Monuta Stichting. Deze wijzigingen zijn per 24 januari 2022 in werking getreden. Bij die gelegenheid zijn drie nieuwe onafhankelijke bestuursleden van Monuta Stichting benoemd en zijn de vorige bestuursleden afgetreden.

De raad van commissarissen is de afgetreden bestuursleden van Monuta Stichting bijzonder erkentelijk voor hun inzet voor de belangen van Monuta.

De managers uitvaartverzorging hebben voor de raad van commissarissen een presentatie gegeven over de uitvaartorganisatie en hun ervaringen tijdens de Covid-19 pandemie. De raad heeft haar grote waardering uitgesproken voor de wijze waarop alle medewerkers hun werk hebben gedaan onder moeilijke omstandigheden en in het belang van de vele cliënten die een dierbare zijn verloren.

De raad van commissarissen is zodanig samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen, waarbij complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en streven naar diversiteit voorwaarden zijn voor een goede taakvervulling van de raad van commissarissen.

Functioneren

De vergaderingen van de raad van commissarissen worden in de regel bijgewoond door de voltallige directie. Commissievergaderingen worden afhankelijk van de besproken onderwerpen ook bijgewoond door sleutelfunctionarissen en eventueel andere bij het onderwerp betrokken medewerkers.

Beschikbaarheid van de leden van de raad van commissarissen:

	Aanwezig raad van commissarissen	Aanwezig audit- en riskcommissie	Aanwezig selectie en renumeratie- commissie
prof. mr. T. Bender	100% t/m 31 mei 2021		100% t/m 31 mei 2021
drs. G.M. Haandrikman AAG	100%	100%	
S.T. Hoekstra MBA MCM	100%		100%
drs. Th.A.W.M. Janssen	100%	100%	
drs.ir. P.J.A.Th. Loijson	100%		100%

De leden waren voldoende beschikbaar en bereikbaar om hun functie binnen de raad van commissarissen en de commissies waarvan zij deel uitmaken naar behoren te vervullen.

Samenstelling

De samenstelling van de raad van commissarissen is sinds 1 juni 2021 als volgt:

drs. G. M. Haandrikman AAG

commissaris sinds 2017

lid audit- en riskcommissie

Huidige zittingstermijn t/m 2021: herbenoembaar in de jaarvergadering 2022

S.T. Hoekstra MBA MCM

commissaris sinds 2017

voorzitter selectie- en remuneratiecommissie

Huidige zittingstermijn t/m 2021: herbenoembaar in de jaarvergadering 2022

drs. Th.A.W.M. Janssen

commissaris sinds 2014

voorzitter audit- en riskcommissie

Huidige zittingstermijn t/m 2022: herbenoembaar in de jaarvergadering 2023

drs. Ir. P.J.A.T. Loijson

commissaris sinds 2018

voorzitter raad van commissarissen

lid selectie- en remuneratiecommissie

Huidige zittingstermijn t/m 2022: herbenoembaar in de jaarvergadering 2023

Permanente educatie

De voorzitter van de raad ziet toe op deelname aan het programma van permanente educatie. De leden van de raad van commissarissen nemen op individuele basis deel aan bijeenkomsten in het kader van permanente educatie. In 2021 zijn twee interne Permanente Educatie (PE) sessies georganiseerd, in gezamenlijkheid met de directie. De volgende onderwerpen zijn, naast veranderingen in wet- en regelgeving, extra aan de orde geweest:

- › Afdekking van het renterisico;
- › Cybercrime en informatiebeveiliging.

Zelfevaluatie

De raad van commissarissen bespreekt jaarlijks zijn functioneren. Elke drie jaar vindt de zelfevaluatie plaats onder leiding van een externe partij. In december 2021 heeft een zelfevaluatie plaatsgevonden onder externe begeleiding.

De ondernemingsraad

De raad van commissarissen woont jaarlijks een of meer vergaderingen van de ondernemingsraad bij. In 2021 hebben mevrouw Hoekstra en de heer Loijson een Overlegvergadering bijgewoond.

Audit- en Riskcommissie

De audit- en riskcommissie (ARC) bereidt, binnen haar taakgebied, de besluitvorming van de raad van commissarissen voor en adviseert de raad. In het reglement audit- en riskcommissie is vastgelegd welke taken en bevoegdheden zijn belegd bij de audit- en riskcommissie.

De audit- en riskcommissie brengt advies uit aan de RvC ten behoeve van de voordracht door de RvC aan de AvA (algemene vergadering van aandeelhouders) voor de benoeming van de externe accountant. De directie heeft samen met de externe accountant het jaarwerk 2020 geëvalueerd en heeft de aanpak en het auditplan jaarwerk 2021 besproken, tevens zijn de bevindingen uit de interim-controle 2020 besproken. De audit- en riskcommissie is op de hoogte gesteld van de uitkomsten van deze evaluatie en heeft deze besproken. De commissie valideert (eventueel) het insourcen van sleutelfunctionarissen. Daarnaast adviseert de ARC de raad van commissarissen omtrent de integriteit en betrouwbaarheid van de financiële rapportage van

Monuta, het risicobeheer en de informatietechnologie. Namens de raad van commissarissen zijn de heer drs. Th. A.W.M. Janssen (voorzitter) en mevrouw drs. G.M. Haandrikman AAG lid van de audit- en riskcommissie. Bij de vergaderingen zijn naast de directievoorzitter, de directeur financiën & riskmanagement (CFRO) en de directeur Verzekeringen, ook de concerncontroller, de manager risk, de manager compliance & privacy, de manager juridische zaken, de manager actuariaat & beleggingen, de manager internal audit, de actuariel functiehouders en de secretaris van de raad van commissarissen aanwezig. De audit- en riskcommissie spreekt de sleutelfunctionarissen uit de organisatie ook buiten de formele vergaderingen om.

In 2021 heeft de audit- en riskcommissie vijf keer regulier vergaderd. Naast de reguliere vergaderingen is er viermaal in klein comité over specifieke onderwerpen geweest; renteaftdekking; Solvency and Financial Condition Report (SFCR) en Regular Supervisory report (RSR), deep dive kapitaalbeleid, overdrachtswaarde en economische waarde; en begroting en kapitaalbeleid. Ook tussen de vergaderingen door is regelmatig overleg geweest tussen de directeur financiën & risicomanagement (CFRO) en de (individuele) commissarissen die lid zijn van de audit- en riskcommissie. In februari en maart 2021 stond de reguliere vergadering in het teken van de jaarcijfers 2020. Met de bespreking van de jaarrekening 2020 is de commissie in formele vergadering bijeengekomen met de directie van Monuta Holding N.V. en de controlerend accountant en actuariel functiehouders. Voor aanvang van de vergadering in maart 2021 hebben de leden van de audit- en riskcommissie alleen met de controlerend accountant en de actuariel functiehouders gesproken over de performance van Monuta en over het jaarwerkproces. In de vergadering van mei 2021 is de evaluatie van PwC als controlerend accountant aan de orde geweest, alsmede de rapportage van KPMG over de evaluatie van de Internal Audit Functie (IAF). Elke vijf jaar moet worden vastgesteld of de IAF van Monuta beschikt over een stelsel van kwaliteitsbeheersing dat voldoet aan het normenkader van het Instituut van Internal Auditors (IIA). KPMG heeft bevestigd dat de IAF hieraan voldoet.

In september 2021 is gesproken over het kapitaalbeleid en het jaarplan IAF. IT en informatiebeveiliging heeft veel aandacht gekregen. De vergaderingen in november 2021 stond in het teken van het bespreken van de opvolging van het DNB-rapport over informatiebeveiliging, de ORSA en de Risk Appetite Statement (RAS) en het updaten van diverse beleidsstukken.

Selectie- en remuneratiecommissie

De selectie- en remuneratiecommissie bereidt, binnen haar taakgebied, de besluitvorming van de raad van commissarissen voor. De selectie- en remuneratiecommissie bestaat (na het aftreden van mevrouw prof. mr. T. Bender per 31 mei 2021) uit: mevrouw S.T. Hoekstra MBA MCM (voorzitter) en de heer drs. ir. P.J.A.T. Loijson.

Bij de vergaderingen zijn de directievoorzitter en de manager HRM aanwezig. De vergaderingen worden voorbereid door de directie, de manager HRM en de bestuurssecretaris.

De selectie- en remuneratiecommissie bereidt besluitvorming door de raad van commissarissen voor over onder meer:

- › het beloningsbeleid;
- › de performancecriteria (IPM-/KPI-afspraken) van de directie en sleutelfunctionarissen;
- › de performance en remuneratie van de directie;
- › de performancebeoordling van de material risk takers;
- › de benoeming van directieleden en leden van de raad van commissarissen.

In 2021 heeft de selectie- en remuneratiecommissie vier keer regulier vergaderd. Naast de reguliere vergaderingen is er regelmatig contact geweest tussen de voorzitter van de selectie- en remuneratiecommissie, de CEO en manager HRM.

In 2021 zijn daarnaast de volgende bijzondere onderwerpen aan de orde geweest:

- › Monuta Stichting;
- › Vacature raad van commissarissen;
- › Aanstelling bestuurssecretaris;
- › Rooster van aftreden RvC-leden;
- › Het Nieuwe Werken;
- › Impact Covid-19;
- › Opvolgingsplanning;
- › Benchmark directiesalarissen;
- › Permanente educatie raad van commissarissen.

Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid is transparant en kenmerkt zich door aandacht voor de maatschappelijke context waarin de directie en medewerkers van Monuta werken.

In het verzekeringsbedrijf is al geruime tijd geen sprake meer van het uitkeren van variabele beloning. Voor de functies binnen het uitvaartbedrijf van Monuta is de variabele beloning afgeschaft per 1 januari 2021.

Remuneratie directie

Hieronder het overzicht van de vaste beloning van de vijf directieleden (bedragen * € 1.000):

Vaste beloningen	Pensioenen en overig	Variabele beloning (constant)	Totaal	Aantal begunstigten
1.244	146	-	1.390	6

Alle beloningscomponenten zijn onvoorwaardelijk toegekend.

Voor de beloningsgegevens van de material risk takers en een verdere toelichting op het beloningsbeleid van Monuta wordt verwezen naar www.monuta.nl.

Remuneratie Raad van Commissarissen

De totale remuneratie van de raad van commissarissen bedraagt per jaar (bedragen * € 1.000):

Totaal 240

Deze vergoeding is niet afhankelijk gesteld van het resultaat. Eventueel verschuldigde btw komt voor rekening van de vennootschap. De bezoldiging van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering.

Jaarrekening 2021

Volgens het bepaalde in de statuten heeft de raad van commissarissen de jaarrekening in zijn vergadering van 25 april 2022 besproken met de directie en de accountant. De jaarrekening is door accountantskantoor PricewaterhouseCoopers (PwC) gecontroleerd en voorzien van een goedkeurende controleverklaring. Wij stellen de aandeelhouder voor de jaarrekening vast te stellen en decharge te verlenen aan de directie voor het gevoerde beleid en aan de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht.

Het jaar 2021 stond in het teken van de Covid-19 crisis. Door de pandemie hebben velen te maken gekregen met ziekte en het overlijden van dierbaren. Desondanks is er met volle inzet gewerkt om ervoor te zorgen dat Monuta haar belangrijke functie waarmaakt en klanten met raad en daad terzijde staat, ook als de omstandigheden waaronder dit gebeurt uitzonderlijk zwaar zijn.

De raad van commissarissen heeft grote waardering voor het behaalde resultaat, de inzet en betrokkenheid van alle medewerkers, de directie en velen die zich in 2021 voor Monuta hebben ingezet.

Apeldoorn, 25 april 2022

Raad van commissarissen

drs. G.M. Haandrikman AAG

S.T. Hoekstra MBA

drs. Th.A.W.M. Janssen

drs. Ir. P.J.A.T. Loijson (voorzitter)



Jaarrekening 2021

Geconsolideerde balans per 31 december 2021

in €, voor resultaatbestemming

ACTIVA	31 dec 2021	31 dec 2020
Software	636.401	1.025.329
Goodwill	225.474	258.840
Immateriële vaste activa (1)	861.875	1.284.169
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	84.257.629	82.251.010
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	1.151.352.102	1.378.346.468
Derivaten	24.525.527	0
Obligaties	623.937.223	371.189.004
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.273.086	1.308.144
Vorderingen uit andere leningen	265.652.136	209.279.135
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	6.119.699	6.859.841
Beleggingen (2)	2.157.117.402	2.049.233.602
Voorraad	528.905	609.145
Vorraden en onderhanden werk (3)	528.905	609.145
Vorderingen uit directe verzekeringen	17.224.174	14.137.271
Belastingen en premies sociale verzekeringen	9.336.218	4.338.803
Overige vorderingen	16.812.368	17.874.002
Vorderingen (4)	43.372.760	36.350.076
Materiële vaste activa	8.621.681	7.384.514
Liquide middelen	204.157.940	152.500.774
Overige activa (5)	212.779.621	159.885.288
Overlopende rente	4.911.369	8.734.748
Overlopende activa	4.911.369	8.734.748
Activa	2.419.571.932	2.256.097.028

PASSIVA	31 dec 2021	31 dec 2020
Gestort en opgevraagd kapitaal	11.344.506	11.344.506
Agio	1.776.216	1.776.216
Herwaarderingsreserve	19.380.518	19.662.744
Wettelijke reserve	5.127.760	4.885.740
Overige reserves	536.651.596	392.170.575
Resultaat boekjaar	16.759.071	144.649.770
Eigen vermogen (6)	591.039.667	574.489.551
Aandeel derden	303.097	217.005
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	4.258.886	4.082.748
Technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering	1.677.836.107	1.552.688.318
Overlopende acquisitiekosten	-135.488.475	-139.448.888
Overige technische voorziening	-4.510	-6.395
Technische voorzieningen (7)	1.546.602.008	1.417.315.783
Voorziening voor belastingen	130.317.669	145.292.281
Overige voorzieningen	2.036.375	1.991.815
Voorzieningen (8)	132.354.044	147.284.096
Stortingens deposanten	50.693.104	53.983.180
Schulden aan kredietinstellingen	4.086.062	146.754
Overige langlopende schulden	14.675.498	9.398.218
Langlopende schulden (9)	69.454.664	63.528.152
Schulden uit directe verzekeringen	10.177.675	8.267.499
Aflossingverplichtingen	775.035	1.294.126
Vooruitontvangen bedragen	19.153.743	15.520.191
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	6.641.373	6.467.647
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.917.451	2.621.453
Schulden ter zake van pensioenen	701.461	0
Overige schulden	39.451.714	19.091.525
Kortlopende schulden (10)	79.818.452	53.262.441
Passiva	2.419.571.932	2.256.097.028

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021

in €

TECHNISCHE REKENING VERZEKERAAR	2021	2020
Bruto premies	206.529.902	200.577.494
Uitgaande herverzekeringspremies	-58.407	-55.307
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies eigen rekening	-176.139	-216.561
Verdiende premies eigen rekening (11)	206.295.356	200.305.626
Terreinen en gebouwen	2.942.507	2.156.779
Overige beleggingen	21.505.381	29.939.687
Opbrengst uit beleggingen (12)	24.447.888	32.096.466
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (13)	34.319.039	209.336.660
Uitkeringen eigen rekening (14)	-62.999.279	-55.402.877
Voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering	-125.368.390	-123.538.386
Mutatie overlopende acquisitiekosten	-3.960.413	-4.203.526
Wijziging technische voorzieningen (15)	-129.328.803	-127.741.912
Rentestandskorting (16)	-1.885	-23.535
Bedrijfskosten (17)	-39.512.079	-42.686.965
Beleggingslasten (18)	-630.606	-1.282.160
Niet-gerealiseerde verlies op beleggingen (19)	-3.418.818	-9.223.695
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen (20)	-58.433.192	-17.432.201
Resultaat technische rekening levensverzekering	-29.262.379	187.945.407

TECHNISCHE REKENING UITVAARTGROEP	2021	2020
Omzet (21)	83.808.259	80.672.668
Kostprijs van de omzet (22)	-29.883.180	-29.308.166
Brutomarge	53.925.079	51.364.502
Overige opbrengsten (23)	302.716	279.867
Totaal opbrengsten	54.227.795	51.644.369
Personeelskosten (24)	-28.197.495	-27.560.258
Afschrijvingen (25)	-1.437.661	-1.473.245
Huisvesting	-8.390.607	-6.711.384
Autokosten	-1.756.638	-1.739.969
Kantoorkosten	-1.083.373	-1.244.053
Verkoopkosten	-1.038.838	-1.195.981
Algemene kosten	-737.034	-1.375.592
Andere kosten overhead	-9.675.847	-9.173.371
Totaal kosten	-52.317.493	-50.473.853
Bedrijfsresultaat uitvaartgroep	1.910.302	1.170.516
Opbrengst beleggingen	-550.797	1.422.510
Financiële baten & lasten (26)	-716.457	-929.500
Resultaat technische rekening uitvaartgroep	643.048	1.663.526

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021

in €

	2021	2020
Resultaat technische rekeningen levensverzekeringen en uitvaartgroep	-28.619.331	189.608.933
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	58.433.192	17.432.201
Andere baten (27)	1.030.746	2.651.660
Andere lasten (28)	-4.461.047	-2.669.174
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	26.383.560	207.023.621
Belastingen (29)	-10.410.038	-63.440.509
Resultaat deelnemingen (30)	924.109	1.253.273
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting	16.897.631	144.836.385
Resultaat aandeel derden	-138.560	-186.615
Netto resultaat	16.759.071	144.649.770
Totaal resultaat	16.759.071	144.649.770

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2021

in €

	2021	2020		2021	2020
Netto resultaat	16.759.071	144.649.770	Investeringen en aankopen		
Mutatie aandeel derden	86.091	51.434	Immateriele vaste activa (1)	-127.676	-329.800
Rechtreekse vermogensmutatie (6)	-208.955	-929.672	Materiele vaste activa (5)	-2.954.655	0
Herzien netto resultaat	16.636.207	143.771.532	Desinvesteringen, aflossingen en verkopen		
(On)gerealiseerd koersresultaat op terreinen, aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren (2)	91.353.766	-204.650.793	Materiële vaste activa (5)	107.983	370.701
Terreinen en gebouwen eigen gebruik (2)	-2.935.159	-4.598.334	Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-2.974.348	40.901
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren (2)	-2.198.338.957	-81.902.387			
Derivaten (2)	-4.968.485	0	Langlopende schulden (9)	5.926.512	-4.396.530
Vastrentende beleggingen (2)	-735.248.455	-42.384.068	Kasstroom uit financieringsactiviteiten	5.926.512	-4.396.530
Terreinen en gebouwen eigen gebruik (2)	704.674	3.793.000		51.657.166	28.993.343
Aandelen (2)	2.310.905.685	2.000.000			
Derivaten (2)	2.490.227	0	Mutatie liquide middelen		
Vastrentende beleggingen (2)	426.162.293	8.717.934	Stand liquide middelen 31 december	204.157.940	152.500.774
Dividend deelnemingen (2)	1.990.610	1.140.834	Stand liquide middelen 1 januari	152.500.774	123.507.431
Mutatie technische voorzieningen (7)	125.325.813	123.465.319		51.657.166	28.993.343
Mutatie overige voorzieningen (8)	-14.930.052	61.102.810			
Mutatie overlopende acquisitiekosten (7)	3.960.413	4.203.526			
Afschrijving immateriele vaste activa (1)	549.971	1.021.661			
Afschrijving materiele vaste activa (5)	1.609.506	1.651.482			
Mutatie kortlopende schulden (10)	26.556.010	3.310.347			
Mutatie voorraden en onderhanden werk (3)	80.240	86.756			
Mutatie vorderingen en overlopende activa	-3.199.305	12.619.353			
Kasstroom uit operationele activiteiten	48.705.002	33.348.972			

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

Grondslagen voor de consolidatie

Monuta Holding N.V. staat aan het hoofd van een groep van ondernemingen.

In de consolidatie zijn opgenomen:

Monuta Holding N.V.	Apeldoorn
Monuta Verzekeringen N.V.	Apeldoorn
- Monuta Vastgoed Beheer II B.V.**	Apeldoorn
- Samenwerking Crematorium B.V. (50%)	Alkmaar
- Crematorium La Grande Suisse B.V. (50%)	Maastricht
Monuta Voorzieningsfonds B.V. *	Apeldoorn
Monuta Uitvaartgroep N.V. *	Apeldoorn
Monuta Uitvaartverzorging N.V. *	Apeldoorn
- Arcada Uitvaartverzorging B.V. *	Enschede
- Monuta Wilco Leukenhaus B.V. *	Deventer
- Monuta Adriënne Klein B.V. *	Vlissingen
- Monuta John Bres B.V. *	Apeldoorn
- Crematorium en Uitvaartcentrum Alkmaar B.V. (50%)	Alkmaar
- Monuta Heidi Markus B.V.	Apeldoorn
- Monuta Jacqueline Reijers B.V.	Apeldoorn
Uitvaartcentrum Zwolle B.V. (50%)	Zwolle
Uitvaartcentrum Buitenwoelhof B.V. (50%)	Veendam - verkocht in 2021
Monuta Franchise B.V. *	Apeldoorn
- Monuta Participatie I B.V. *	Apeldoorn
Monuta Participatie B.V. *	Apeldoorn
- Monuta Participatie Wageningen B.V. *	Apeldoorn

Monuta Crematoria Exploitatie B.V. *	Apeldoorn
- Maatschap Crematorium Kranenburg Zwolle (50%)	Zwolle
- Maatschap Crematorium De Meerdijk (50%)	Emmen
- Exploitatie Crematorium La Grande Suisse B.V. (50%)	Maastricht

Monuta Begraafplaats Exploitatie B.V. *	Apeldoorn
- Humator B.V. *	's-Gravenhage
Monuta Vastgoed Beheer B.V. *	Apeldoorn
- Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. (50%)	Rotterdam

Monuta Tilburg B.V.*	Apeldoorn
----------------------	-----------

Monuta Ontzorgt B.V.	Apeldoorn
----------------------	-----------

* Voor deze vennootschappen heeft Monuta Holding N.V. een aansprakelijkheidsverklaring conform artikel 403, boek 2, titel 9 Burgerlijk Wetboek verstrekt. Bij de Kamer van Koophandel te Apeldoorn is een lijst van deze deelnemingen gedeponeerd waarvoor Monuta Holding N.V. (KvK nummer 08054738) een aansprakelijkheidsstelling heeft afgegeven.

** Voor deze vennootschap heeft Monuta Verzekeringen N.V. een aansprakelijkheidsverklaring conform artikel 403, boek 2, titel 9 Burgerlijk Wetboek verstrekt. Bij de Kamer van Koophandel te Apeldoorn is een lijst van deze deelnemingen gedeponeerd waarvoor Monuta Verzekeringen N.V. (KvK nummer 08027773) een aansprakelijkheidsstelling heeft afgegeven.

Deelnemingen waarvan het belang beperkt is en die geen activiteiten ontplooiën, zijn niet in bovenstaand overzicht vermeld. De financiële gegevens van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen, zijn - zover niet anders vermeld - volledig in de consolidatie opgenomen, onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen. De onderlinge tansacties zijn als gevolg van de opzet van de winst- en verliesrekening niet geëlimineerd. Belangen van derden zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

Niet-geconsolideerde deelnemingen

Uitvaartcentrum Oost Groningen B.V. te Winschoten, 33,33% in geplaatst kapitaal.
Het Herinneringshuys Wageningen B.V. te Wageningen, 40% in geplaatst kapitaal.
Maatschap Monuta van der Spek en Monuta van de Spek B.V. te Apeldoorn, 55% in geplaatst kapitaal van Monuta van der Spek B.V.

Proportioneel geconsolideerde deelnemingen

De maatschappen Crematorium Kranenburg Zwolle en Crematorium "De Meerdijk", alsmede Uitvaartcentrum Zwolle B.V., Crematorium en Uitvaartcentrum Alkmaar B.V., Samenwerking Crematorium B.V., Crematorium La Grande Suisse B.V., Exploitatie Crematorium La Grande Suisse B.V. en Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. worden proportioneel geconsolideerd conform de zeggenschapsverhouding.

Grondslagen voor de waardering

Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt conform de voorschriften voor de jaarrekening van verzekeringsmaatschappijen (Boek 2, Titel 9 Burgerlijk Wetboek, afdeling 15) en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, inclusief de voor verzekeraars van toepassing zijnde RJ605, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Alle op balansdatum uitstaande aandelen worden gehouden door Monuta Stichting.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Opmaken en vaststellen van de jaarrekening

De jaarrekening 2021 is opgemaakt door de directie op 25 april 2022. De opgemaakte jaarrekening wordt ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 april 2022. De jaarrekening 2020 is in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 april 2021 conform voorstel vastgesteld.

Aard van de bedrijfsactiviteit

Monuta Holding N.V. is groepshoofd en houdt een belang in Monuta Verzekeringen N.V., Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Ontzorgt B.V., Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen.

Monuta Verzekeringen N.V. is verzekeraar van levens- en uitvaartverzekeringen. Deze producten worden verkocht via assurantietussenpersonen, gevolmachtigde agenten, businesspartners, eigen callcenter en online. Monuta is zowel op de Nederlandse markt als op de Duitse markt actief.

Monuta Voorzieningsfonds B.V. is beheerder van uitvaartdeposito's.

Monuta Ontzorgt B.V. is investeerder in (minderheids)participaties binnen het domein afscheid.

Monuta Uitvaartgroep N.V. is uitvaartverzorger en stichter en exploiteerder van uitvaartcentra, crematoria en begraafplaatsen.

Haar producten worden aangeboden op de Nederlandse markt via eigen vestigingen en aangesloten franchise-ondernemers.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Monuta Holding N.V. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Monuta Holding N.V. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Monuta Holding N.V.

Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Monuta Holding N.V. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partijen van Monuta Holding N.V. Bestuurders en commissarissen van de vennootschap zijn eveneens als verbonden partijen aangemerkt. Daarnaast wordt Monuta Stichting als verbonden partij aangemerkt.

Alle transacties met verbonden partijen vinden plaats op basis van het 'at arms length'-principe. In 2020 heeft Monuta Verzekeringen N.V. een eenmalige huurkorting verleend aan Monuta Uitvaartgroep N.V. in het kader van de huur van de crematoria. Monuta Verzekeraar keert haar natura uitvaartverzekeringen altijd voor 100% uit. Indien een uitvaart van een dergelijke verzekering niet door Monuta wordt uitgevoerd, ontvangt de nabestaande cf. de polisvoorwaarden 75% van de pakketwaarde en keert de verzekeraar, zoals contractueel overeengekomen, de resterende 25% uit aan de uitvaartgroep in het kader van het aanhouden van capaciteit om deze uitvaarten uit te voeren. In verband met het ontbreken van de effectieve jaarlijkse vraag van hoeveel capaciteit het uitvaartbedrijf aanhoudt en het jaarlijks bijhouden van de effectieve uitnutting van die capaciteit, is er niet getoetst of de 25% uitkering aan uitvaartgroep een 'at arms length'- uitkering is.

Vergelijkend cijfer

De cijfers voor 2020 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2021 mogelijk te maken.

Schattingen

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening vormt de leiding van de vennootschap zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De balansposten met de grootste schattingen zijn de beleggingen, de solvabiliteitsberekening en de technische voorziening. Voor een nadere duiding van het schattingselement wordt verwezen naar de grondslagen van deze posten en de toelichtingen 2, 6 en 7 op de geconsolideerde balans.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Immateriële vaste activa

De bij overname van ondernemingen en verzekeringsportefeuilles betaalde goodwill wordt gewaardeerd tegen de aanschaffingskosten verminderd met afschrijvingen. De lineaire afschrijving is gebaseerd op de economische levensduur, die tussen 10 en 20 jaar gesteld is.

De software is gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde, vermeerderd met geactiveerde uren, verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover. De afschrijvingen (20% - 33%) over in het boekjaar aangeschafte activa geschieden vanaf het moment van ingebruikneming. De vennootschap onderzoekt jaarlijks of er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de realiseerbare waarde van een actief of groep van activa lager ligt dan de boekwaarde. De realiseerbare waarde wordt bepaald op basis van de indirecte opbrengstwaarde, welke wordt berekend op basis van de door het management verwachte toekomstige kasstromen.

Beleggingen

Onder de beleggingen zijn begrepen: terreinen en gebouwen, aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren, obligaties, vorderingen uit hypothecaire leningen, vorderingen uit andere leningen en beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen.

Beleggingen in terreinen en gebouwen voor eigen gebruik worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Taxaties vinden periodiek plaats (iedere 3 jaar) door een externe taxateur. De hieruit voortvloeiende waardecorrecties zijn verantwoord in het resultaat en indien van toepassing (voor het gedeelte dat marktwaarde hoger is dan de historische kostprijs) wordt via de resultaatbestemming de herwaarderingsreserve (ten laste van/ten gunste van overige reserves) gemuteerd.

Afhankelijk van de ontwikkelingen in de vastgoedmarkt beoordeelt Monuta ieder jaar of er een hertaxatie moet worden uitgevoerd.

De crematoria jonger dan 3 jaar worden gewaardeerd op basis van de stichtingskosten, aangezien deze periode als opstartfase wordt aangemerkt. Daarnaast wordt met een intern rekenmodel getoetst of er een bijzondere waardevermindering moet plaatsvinden. Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren zijn gewaardeerd tegen de actuele waarde per het einde van het boekjaar, waarbij de waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verwerkt. Zowel ongerealiseerde als gerealiseerde winsten en verliezen ten gevolge van verkopen en waardeveranderingen van aandelen worden in de resultatenrekening verantwoord. Transactiekosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verwerkt.

Derivaten, waaronder interest rate swaps en valutatermijncontracten worden gewaardeerd tegen de actuele waarde per einde van het boekjaar, waarbij de waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verwerkt.

Zowel ongerealiseerde als gerealiseerde winsten en verliezen ten gevolge van verkopen en waardeveranderingen van aandelen worden in de resultatenrekening verantwoord. Transactiekosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verwerkt.

Indien derivaten een negatieve waarde hebben, worden deze op de balans gerubriceerd onder de langlopende schulden.

Obligaties en vorderingen uit andere leningen zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs aangezien de intentie is deze beleggingen aan te houden tot en met einde looptijd. Indien marktontwikkelingen daartoe aanleiding geven wordt beoordeeld of afwaardering naar lagere marktwaarde noodzakelijk is. Vorderingen uit hypothecaire leningen bij kredietinstellingen zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde per het einde van het boekjaar. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend worden gewaardeerd tegen kostprijs.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Indien de waardering van de deelneming volgens de nettovermogenswaardemethode nihil is geworden, zal deze methode niet langer worden toegepast en zal de deelneming op nihil worden gewaardeerd. Monuta Holding N.V. staat in voor de schulden van de deelnemingen respectievelijk heeft het stellige voornemen de deelnemingen tot betaling van haar schulden in staat te stellen, waarvoor een voorziening wordt getroffen.

Vorraden

De voorraden zijn gewaardeerd tegen inkooprijzen, verminderd met een voorziening voor incourantheid.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs, verminderd met een voorziening voor dubieuze vorderingen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde of stichtingskosten, verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen over in het boekjaar aangeschafte activa, geschieden vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

De afschrijvingspercentages zijn als volgt:			
Gebouwen (huurdersinvesteringen)	3%	-	5%
Machines	7%	-	20%
Inventarissen (incl. computerprogrammatuur)	10%	-	35%
Vervoermiddelen	20%	-	20%

Technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering

Monuta biedt de onderstaande categorieën Uitvaartverzekeringen in Nederland en Duitsland actief aan in de markt.

De voorziening verzekeringsverplichtingen is berekend met inachtneming van de volgende grondslagen:

Uitvaartverzekeringen

Voor uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling gesloten voor 1 november 1999:

de overlevingstafel GBM 1985-1990, zowel voor mannen als voor vrouwen zonder leeftijdsterugstelling, met een intrestvoet van 4%.

Voor uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling gesloten vanaf 1 november 1999:

de overlevingstafel GBM 1990-1995, voor mannen zonder leeftijdsterugstelling en voor vrouwen deels zonder en deels met leeftijdsterugstelling, met een intrestvoet van 3%.

Voor uitvaartverzekeringen tegen koopsombetaling:

zowel de overlevingstafel GBM 1976-1980 als GBM 1985-1990, voor mannen zonder leeftijdsterugstelling en voor vrouwen deels zonder en deels met leeftijdsterugstelling, met een intrestvoet van 4%.

Voor oude natura-uitvaartverzekeringen wordt een rekenrente van 0% gehanteerd.

Voor uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling en koopsombetaling vanaf 21 december 2012:

Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen/50% vrouwen met een intrestvoet van 3%.

Voor uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling (m.u.v. pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie) en koopsombetaling vanaf 1 september 2016:

Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen/50% vrouwen met een intrestvoet van 2,5%.

Verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen (m.u.v. 1) pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie en 2) koopsommen gesloten vóór 21 december 2012) vinden vanaf 1 september 2016 plaats tegen een intrestvoet van 2,5%.

Vanaf 11 juli 2019:

Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen/50% vrouwen met een intrestvoet van 1,5%.

Verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen m.u.v. 1) pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie en 2) koopsommen gesloten vóór 21 december 2012) vinden vanaf 11 juli 2019 plaats tegen een intrestvoet van 1,5%.

Duitsland

De overlevingskansen voor de Duitse polissen ingegaan vóór 1 juli 2009 zijn ontleend aan de overlevingstafel DAM 1994 zonder leeftijdsterugstelling voor mannen en zes jaar leeftijdsterugstelling voor vrouwen.

De overlevingskansen voor de Duitse polissen ingegaan vanaf 1 juli 2009 zijn ontleend aan de overlevingstafel DAM 2008 zonder leeftijdsterugstelling voor mannen en drie jaar leeftijdsterugstelling voor vrouwen tot 1 november 2009 en vier jaar vanaf 1 november 2009. De overlevingskansen voor de Duitse polissen ingegaan vanaf 21 december 2012 zijn ontleend aan de overlevingstafel DAM 2008 met 50% mannen/50% vrouwen.

Tot 1 mei 2008 bedroeg de intrestvoet 2,25%, daarna 3%. Per 2 januari 2017 is de intrestvoet gewijzigd naar 2,5%.

Vanaf 2 september 2019 is de intrestvoet gewijzigd naar 1,5%.

De overige onderstaande categorieën worden niet meer actief aangeboden.

Hardkapitaal-verzekeringen (gemengde verzekeringen en verzekeringen bij leven)

Voor hardkapitaalverzekeringen tegen premiebetaling gesloten voor 1 augustus 1999:

de overlevingstafel GBM 1985-1990, voor mannen zonder leeftijdsterugstelling en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van vijf jaar, met een intrestvoet van 4%.

Voor hardkapitaalverzekeringen tegen premiebetaling gesloten vanaf 1 augustus 1999:

de overlevingstafel GBM 1990-1995, voor mannen zonder leeftijdsterugstelling en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van vijf jaar, met een intrestvoet van 3%.

Voor hardkapitaal-verzekeringen tegen koopsombetaling:

de overlevingstafel GBM 1976-1980, voor mannen zonder leeftijdsterugstelling en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van vijf jaar, met een intrestvoet van 4%.

Risicoverzekeringen

Voor risicoverzekeringen tegen premiebetaling gesloten voor 1 augustus 1999:

de overlevingstafel GBM 1985-1990, voor mannen met een leeftijdsterugstelling van één jaar en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van zes jaar, met een intrestvoet van 4%.

Voor risicoverzekeringen tegen premiebetaling gesloten vanaf 1 augustus 1999:

de overlevingstafel GBM 1990-1995, voor mannen met een leeftijdsterugstelling van één jaar en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van zes jaar, met een intrestvoet van 3%.

Voor risicoverzekeringen tegen premiebetaling gesloten vanaf 2 november 2005:

de overlevingstafel GBM 1995-2000, voor mannen met een leeftijdsterugstelling van één jaar en voor vrouwen met een leeftijdsterugstelling van zes jaar, met een intrestvoet van 3%.

Kloppersingel

Voor de Kloppersingelportefeuille de overlevingstafel GBM/V 1990-1995, zowel voor mannen als voor vrouwen zonder leeftijdsterugstelling, met een intrestvoet van 4%.

Dread-disease verzekeringen

Voor dread-disease verzekeringen worden de kansen gebruikt welke zijn ontleend aan de premietarieven voor herverzekering, met een intrestvoet van 4%.

Overlopende acquisitiekosten

Voor verzekeringen met een spaarelement wordt als acquisitiekosten in het jaar van afsluiten:

	Uitkeringen in geld	Uitkeringen in diensten
- Nederland vanaf 21-12-2012 via directe kanaal	2%	2%
- Nederland vanaf 21-12-2012 via indirecte kanaal	0%	0%
- Nederland vanaf 2010	3%	5%
- Nederland tussen 2001 en 2009	5%	5%
- Nederland voor 2001	4%	4%
- Duitsland	5%	n.v.t.

van het verzekerd bedrag geactiveerd en in 3/4 van de premiebetalingsduur, met een maximum van 30 jaar, afgeschreven.

In het verzekerd bedrag is indexering van verzekeringen inbegrepen.

Rentestandkorting

Op de technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering is de rentestandkorting in mindering gebracht. De rentestandkorting wordt gewaardeerd tegen de geactiveerde kortingen verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover. De geactiveerde rentestandkorting wordt in 10 jaar lineair afgeschreven.

Batepremie

De batepremie is gelijk aan de nettopremie. Met verhogingen wegens extra medisch risico is rekeninggehouden. Met termijnbetaling, medeverzekering van invaliditeitsrisico, enz. is geen rekening gehouden.

Leeftijd en duur

Door de overgang op de polisapplicatie "Mona Lisa" worden voor de berekening van de VVP leeftijden en duren op dagen nauwkeurig bepaald. Bij de bepaling van de voorziening verzekeringsverplichtingen met betrekking tot polissen van vóór 1 april 2002 wordt de leeftijd met -181 dagen gecorrigeerd om per 1 april 2002 de voorziening van de polisapplicatie weer op dezelfde hoogte te krijgen als voorheen. Vóór het tijdperk van de polisapplicatie "Mona Lisa" werd namelijk de (naar beneden afgeronde) burgerlijke leeftijd gebruikt.

Uitkering na overlijden

Met de uitkering dadelijk na overlijden is rekening gehouden bij het berekenen van de netto grootheden.

Onverdiende premie

De niet verdiende premie betreft dat deel van de bruto premie dat betrekking heeft op een periode die ligt na de balansdatum.

Onverdiende bruto termijnpremie is opgenomen in de VVP; verschuldigde rente komt niet voor.

Negatieve voorzieningen

Negatieve voorzieningen worden per polis op nul gesteld.

Toekomstige administratiekosten

Ter dekking van toekomstige kosten wordt een administratiekostenvoorziening gevormd volgens de inventarismethode.

Reservering voor winstdelingsgaranties

Bij de zogenaamde hardkapitaal-verzekeringen is een winstdelingsgarantie bij vooroverlijden en/of expiratie verleend, volgens een op te bouwen staffel. Bij een premiebetalingsduur van 20 jaar of langer wordt het maximum percentage winstgarantie behaald. Ter bepaling van de voorziening winstgaranties wordt het (winstdelings)kapitaal lineair in 15 jaar opgebouwd.

Toereikendheidstoets

Voor de berekeningen van de Toereikendheidstoets wordt gebruik gemaakt van actuele vervalcijfers, kosten, inflatiepercentages.

Monuta gebruikt daarbij de rentetermijnstructuur zoals gepubliceerd door EIOPA. Dit is een curve met Ultimate Forward Rate (UFR), waarbij de eenjarige forward rentes vanaf looptijd 20 jaar in 40 jaar convergeren naar een UFR van 3,60% (2020: 3,75%).

Indien de actuele schatting lager uitkomt dan de aanwezige technische voorziening, kan gesteld worden dat de aanwezige balansvoorziening toereikend is om de toekomstige verplichtingen jegens de polishouders te voldoen.

Jaarlijks wordt deze toereikendheidstoets op de totale portefeuille verzekeringsverplichtingen uitgevoerd. Een eventueel tekort wordt onmiddellijk ten laste van de resultatenrekening gebracht. Er is geen sprake van een tekort.

Voorziening voor belastingen

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief. Op deze voorziening worden in mindering gebracht de in de toekomst te verrekenen belastingbedragen uit hoofde van beschikbare voorwaartse verliescompensatie, voor zover het waarschijnlijk is dat de toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening.

Voorziening voor uitgestelde personeelsbeloningen

De voorziening voor jubileumuitkeringen is actuarieel berekend, rekening houdend met de volgende uitgangspunten:

- Rekenrente 3%
- Pensioendatum aangepast aan actuele wetgeving
- Overlevingstafel Prognose tafel 2010-2060 (jaar 2012)

De voorziening voor langdurig zieken is bepaald op basis van gemiddelde loon per maand rekening houdend met vakantiegeld, eindejaarsuitkeringen en het werkgeversgedeelte van de sociale lasten en pensioen, rekening houdend met de volgende uitgangspunten:

- Bij langdurig ziekte zonder uitzicht op herstel is het maal het aantal maanden berekend dat de medewerker nog arbeidsongeschikt is tot 2 jaar.
- Bij langdurig ziekte met uitzicht op herstel is per ziektegeval een inschatting gemaakt voor herstel.
- Voor het eerste jaar van ziekte is er een 100% loonbetalingsverplichting.
- Voor het tweede jaar van ziekte is er een 70% loonbetalingsverplichting.

Overige schulden

De schulden worden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Opbouw

Monuta heeft in het kader van het verschaffen van de juiste inzichten gekozen om de winst- en verliesrekening te splitsen in een technische rekening verzeke- raar, technische rekening uitvaartgroep en niet technische rekening. In de niet technische rekening zijn de resultaten van Monuta Holding N.V. (enkelvoudig), Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Ontzorgt B.V. en het niet technische resultaat van Monuta Verzekeringen N.V. verantwoord. Binnen de drie onderdelen zijn intercompany transacties geëlimineerd, echter tussen de onderdelen zijn deze niet geëlimineerd, omdat dit het inzicht niet ten goede komt.

In de toelichting op de geconsolideerde winst-en verliesrekening staat weergegeven of er sprake is van een intercompany post.

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld wordt het resultaat bepaald op basis van historische kosten. Baten en lasten worden zoveel mogelijk toegerekend in het jaar waarop ze betrekking hebben.

Voor de berekening van de wijziging in de technische voorzieningen, die ten laste van het resultaat wordt gebracht, wordt verwezen naar de waarderings- grondslagen.

De opbrengsten uit premies bestaan uit brutopremies, de uitgaande herverzekeringspremies en de mutatie in de technische voorziening niet-verdiende premies.

Onder beleggingsopbrengsten worden begrepen: huuropbrengsten uit beleggingen in onroerende zaken, dividenden uit deelnemingen, dividenden van aande- len, interest op beleggingen in vastrentende waarden, gerealiseerde winst bij verkoop van beleggingen.

Rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende passiva.

Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

De ongerealiseerde resultaten op beleggingen zijn afkomstig uit waardeveranderingen van effecten en onroerende zaken.

De opbrengsten uit uitvaarten komen voort uit de verzorging van de uitvaart van een natuurlijke persoon, waarbij de verzekeraar zich verbindt tot het uitkeren van de verzekerde waarde als overledene verzekerd was bij Monuta.

Belastingen naar het resultaat worden berekend op basis van het bedrijfseconomisch resultaat, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

In de winst- en verliesrekening worden de aan het boekjaar toe te rekenen overige baten en lasten verantwoord op basis van historische kosten.

Belastingen naar het resultaat worden berekend op basis van het bedrijfseconomisch resultaat, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, investerings- en beleggingsactiviteiten en financieringsactiviteiten.

Management van verzekeringstechnische en financiële risico's

Risicomanagement is een essentieel onderdeel van de bedrijfsvoering van Monuta. Gedegen risicomanagement stelt Monuta in staat bedrijfsdoelstellingen te behalen en tegelijkertijd te kunnen voldoen aan verplichtingen jegens polishouders. Hiertoe heeft Monuta haar risicomanagement dusdanig ingericht dat het risico's kan identificeren, waarderen en beheersen. Dit stelt Monuta in staat haar risico's op een continue basis te monitoren en waar nodig acties te ondernemen wanneer risicoblootstellingen veranderen.

Monuta maakt in haar risicomanagement onderscheid naar hoofd en subcategorieën .

Financiële marktrisico's

Binnen de financiële marktrisico's onderscheiden we de volgende risico's:

- Continuïteitsrisico: het risico dat de continuïteit van de bedrijfsvoering in gevaar komt.
- Renterisico: het risico dat de waarde van de beleggingen zich anders ontwikkelt dan de waarde van de voorziening voor verzekeringsverplichtingen, als gevolg van veranderende markttrentes.
- Pricingrisico: het risico dat de premie waarvoor Monuta het verzekeringsproduct heeft verkocht te laag is.
- Asset-gerelateerd risico: Monuta belegt in het belang van de verzekeringnemers en begunstigden. Daarbij loopt Monuta beleggingsrisico. De asset-gerelateerde risico's zijn het aandelenrisico, onroerend goed risico, spreadrisico en wisselkoersrisico

Verzekeringstechnische risico's

Voor de onderliggende risico's in deze categorie maken we gebruik van de verzekeringstechnische risico's die Solvency II onderscheidt.

- Kortlevenrisico: het risico dat een verzekerde korter leeft dan op basis van de gehanteerde sterftekansen wordt verwacht.
- Vervalrisico: het risico dat wanneer er meer verzekerden dan verwacht hun polis opzeggen voordat de premiebetalende periode is voltooid.
- Kostenrisico: het risico dat de feitelijke kosten hoger zijn en/of sneller stijgen dan vooraf is ingeschat.

Operationele risico's

Binnen de operationele risico's onderscheiden we de volgende risico's:

- Uitbestedingsrisico: het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit wordt geschaad van werkzaamheden die worden uitgevoerd door uitbestedings- en/of samenwerkingsrelaties.
- Procesrisico: het risico als gevolg van een inadequate beheerste bedrijfsvoering.
- People-risk: het risico dat de bedrijfsprocessen niet op de juiste manier kunnen worden uitgevoerd door mensen, met als gevolg dat er fouten of onnodige vertragingen optreden.

Informatiebeveiligings- en IT-risico's

In het informatiebeveiligings- en IT-risico wordt onderscheid gemaakt in

- Beschikbaarheidsrisico en
- informatie beveiligingsrisico's

Compliance-risico

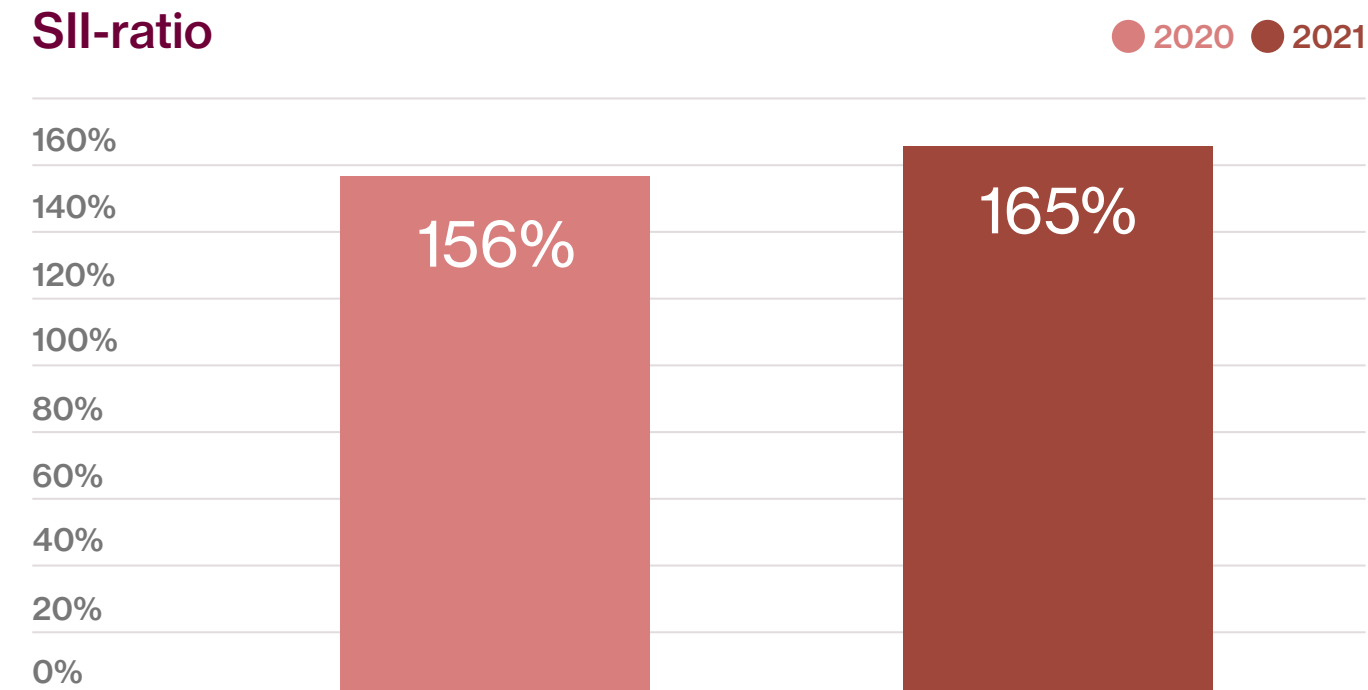
We onderkennen de volgende categorieën binnen het compliance risico

- Integriteit: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad door een niet integere bedrijfsvoering van Monuta en/of van partijen waar werkzaamheden aan zijn uitbesteed.
- Privacy: het risico dat de verwerking van persoonsgegevens niet aan de AVG voldoet en het risico op het lekken van privacygevoelige data
- ESG: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad door een niet integere bedrijfsvoering van Monuta het gebied van Environment, Social & Governance (ESG).
- Governance: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad doordat de wijze van besturing van Monuta qua opzet, bestaan of werking niet voldoen aan Governance vereisten.
- Zorgplicht: het risico dat de bedrijfsvoering van Monuta, zoals de ontwikkeling van nieuwe verzekeringsproducten en de dienstverlening aan klanten, niet voldoet aan de zorgplichtvereisten.

Solvabiliteit

De SII-ratio is in 2021 toegenomen van 156% naar 165%. Het aanwezig vermogen onder Solvency II van Monuta is in 2021 toegenomen, mede door de positieve waarde van nieuwe productie én vanwege positieve ontwikkelingen op de financiële markten. Daarnaast is het vereiste kapitaal afgenomen, met name vanwege een lager vereist kapitaal voor rente- en wisselkoersrisico. De SII-ratio van Monuta voldoet ruimschoots aan de minimum vereiste wettelijke norm van 100% en haar eigen interne minimumnorm (145%). De hoogte van de SII-ratio voldoet in ruime mate aan de interne norm, die is gesteld in het Kapitaalbeleid, om de reguliere bedrijfsvoering te kunnen blijven uitvoeren. Monuta heeft de ambitie om de SII-ratio verder te verhogen: hiervoor zal Monuta verdere verbetermaatregelen doorvoeren.

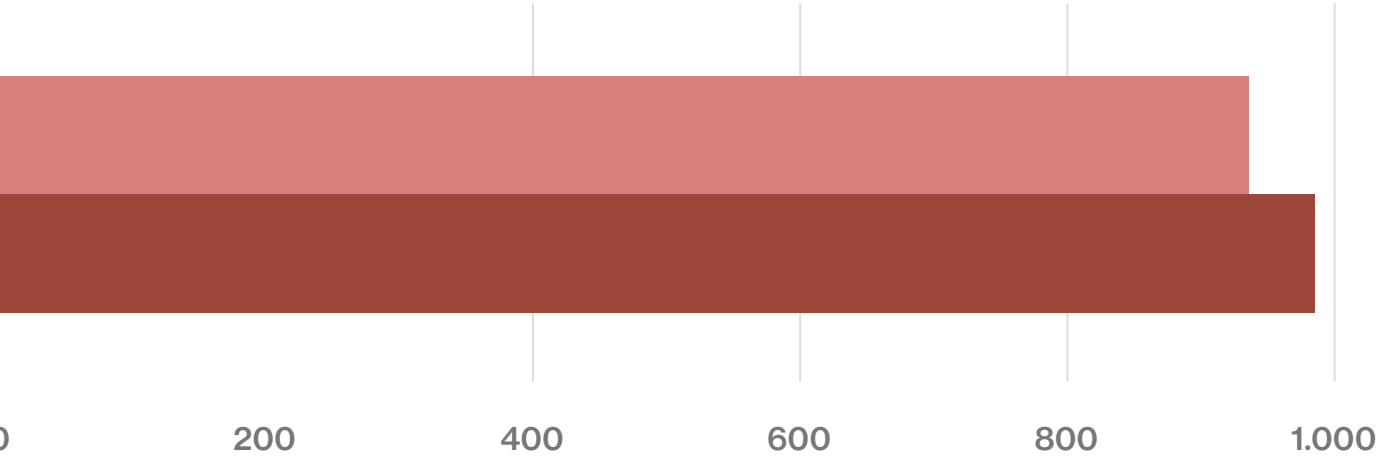
SII-ratio



Samenstelling aanwezig vermogen en vereist kapitaal

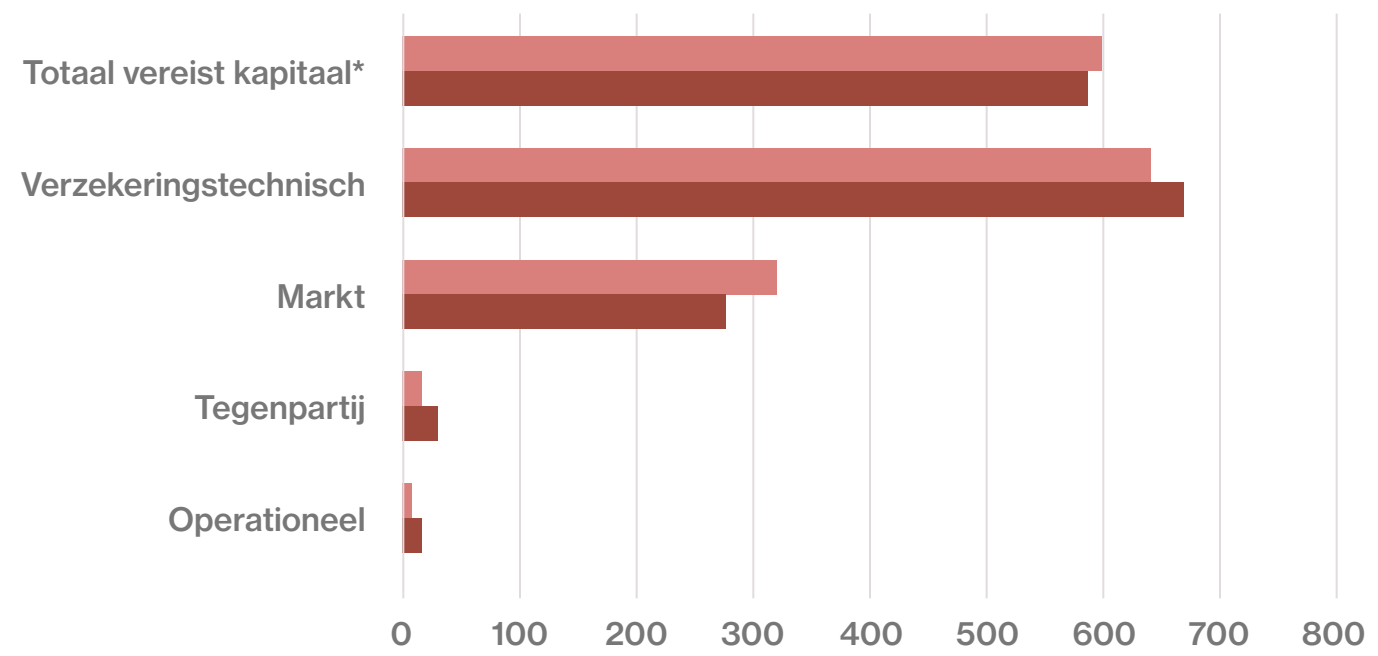
Het aanwezige vermogen van Monuta onder Solvency II bestaat volledig uit Tier 1 vermogen én mag dus volledig worden gebruikt als dekking van het vereiste kapitaal. In 2021 waren de ontwikkelingen op de financiële markten gunstig, wat een positief effect heeft op de waarde van de beleggingen van Monuta. Daarnaast stuurt Monuta op een gezonde waarde van nieuwe productie, wat een positief effect heeft op het aanwezig vermogen onder Solvency II. Monuta is niet voornemens om op voorzienbare termijn het aanwezig vermogen aan te wenden voor dividenduitkeringen.

Aanwezig vermogen Solvency II in € mln.



Het vereiste kapitaal voor marktrisico's is het afgelopen jaar afgenomen. Dit komt onder andere door een betere beheersing van het renterisico en het wisselkoersrisico. Het vereiste kapitaal voor tegenpartijrisico is beperkt en ontstaat door vorderingen op tegenpartijen vanuit de liquide middelen en derivaten. Het vereiste kapitaal voor operationeel risico is voor Monuta relatief beperkt. Desalniettemin heeft Monuta veel aandacht voor een adequate beheersing van de operationele risico's binnen de gehele organisatie. Voortdurend voert Monuta risicobeoordelingen uit op processen én de effectiviteit van de operationele beheersmaatregelen wordt periodiek getoetst

Vereist Kapitaal Solvency II in € mln.



* Na diversificatie en LACDT

Het aanwezige vermogen van Monuta onder Solvency II bestaat volledig uit Tier 1 vermogen én mag dus volledig worden gebruikt als dekking van het vereiste kapitaal. In 2021 waren de ontwikkelingen op de financiële markten gunstig, wat een positief effect heeft op de waarde van de beleggingen van Monuta. Daarnaast stuurt Monuta op een gezonde waarde van nieuwe productie, wat een positief effect heeft op het aanwezig vermogen onder Solvency II. Monuta is niet voornemens om op voorzienbare termijn het aanwezig vermogen aan te wenden voor dividenduitkeringen.

De Solvency II solvabiliteitspositie is gevoelig voor marktschommelingen. De onderstaande tabel geeft inzicht in die gevoeligheden ten opzichte van de solvabiliteitspositie ultimo jaar.

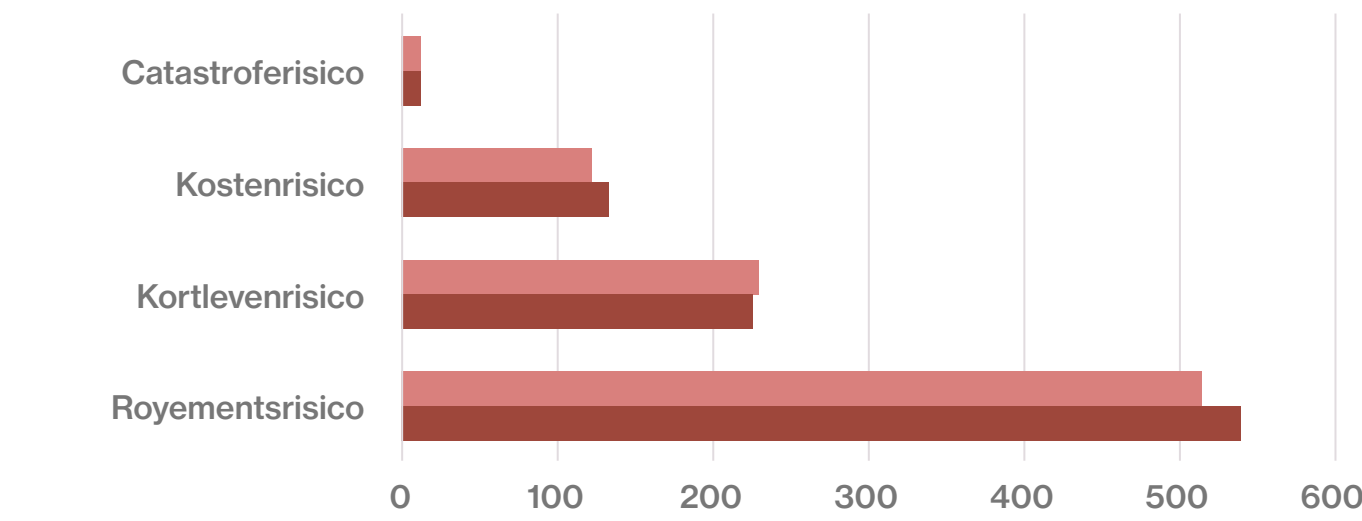
Solvency II gevoeligheden in € mln

	31 december 2021			31 december 2020		
	Impact SII eigen vermogen	Impact vereist kapitaal	Impact SII ratio (%)	Impact SII eigen vermogen	Impact vereist kapitaal	Impact SII ratio (%)
Rente -35 bps	18,5	17,3	-1,6%	20,9	17,8	-1,1%
Aanadelen -15%	-31,4	-8,7	-2,9%	-33,0	-7,5	-3,6%

Verzekeringstechnische risico's

Het vereiste kapitaal voor verzekeringstechnische risico's wordt met name gedreven door het royementsrisico (vervalrisico). Het royementsrisico betreft een onverwachte stijging van de afkoop van verzekeringspolissen. Het afkopen van verzekeringspolissen heeft voor Monuta namelijk een negatieve impact op het aanwezig vermogen. Onder het standaardmodel van Solvency II dient voor royementsrisico onder andere kapitaal te worden aangehouden voor het geval dat 40% van de verzekeringspolissen wordt afgekocht. Omdat Monuta nog een relatief jonge verzekeringsportefeuille heeft, heeft dit afkoopscenario van Solvency II een grote impact voor Monuta. De praktijk leert dat het onnatuurlijke verval (afkopen en premievrij maken) in de portefeuille van Monuta slechts beperkt is. Echter, Monuta heeft onder het standaardmodel van Solvency II nauwelijks mogelijkheden om het vereist kapitaal voor royementsrisico te beperken. Het vereiste kapitaal voor kortlevenrisico is voor het geval dat de verzekeringspopulatie van Monuta korter leeft dan verwacht. In een dergelijk scenario ontvangt Monuta minder verzekeringspremies én moet zij eerder het verzekerd kapitaal uitkeren. Dit heeft uiteraard een negatieve impact op het aanwezige vermogen van Monuta. Het catastroferisico is daarbij ook een vorm van kortlevenrisico, maar dan veroorzaakt door incidentele gebeurtenissen. Monuta ziet het kortleven- en catastroferisico als een inherent risico behorende bij haar kernactiviteiten. Monuta is daarom bereid dit risico te accepteren zolang het haar financiële positie niet in gevaar brengt. Het vereiste kapitaal voor kostenrisico betreft een stijging van de bedrijfskosten als gevolg van inflatie óf een minder efficiënte bedrijfsvoering. Het kostenrisico beheerst Monuta door een zorgvuldige sturing van de bedrijfskosten én middels het doorvoeren van procesverbeteringen.

Vereist Kapitaal verzekeringstechnische risico's in € mln.



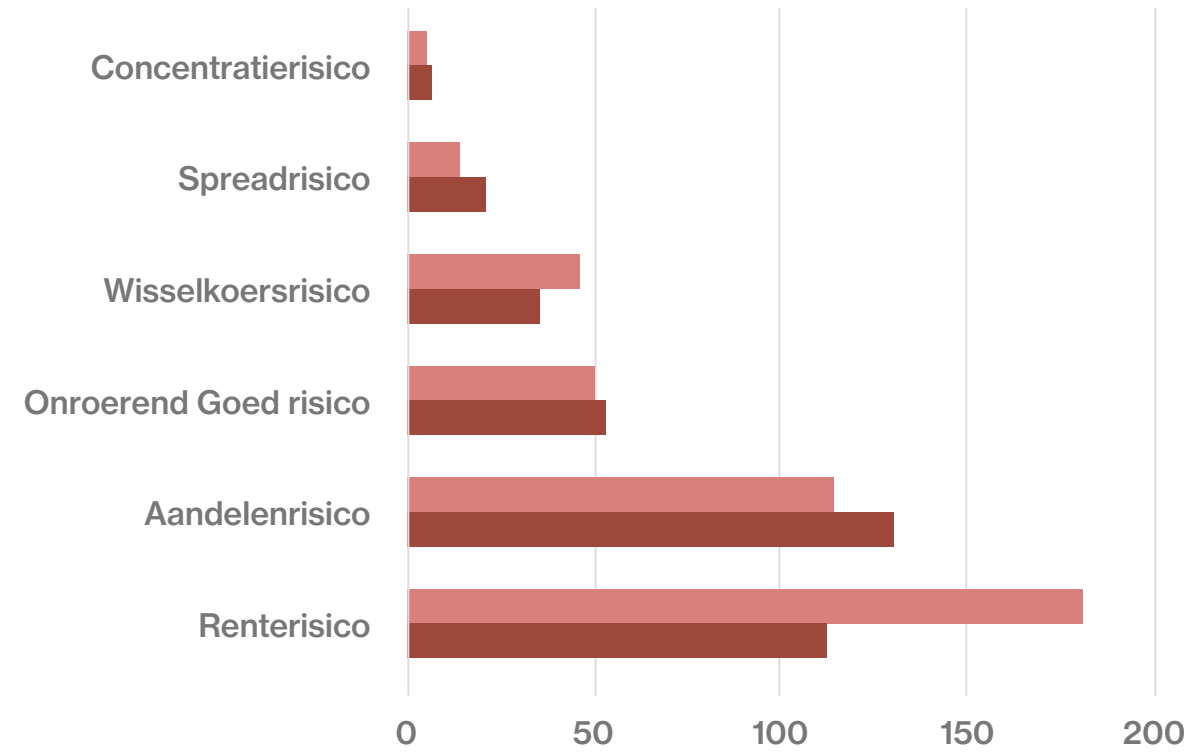
Omdat de verzekeringsportefeuille van Monuta normaal gesproken zal groeien, zal het vereiste kapitaal van het verzekeringstechnische risico naar verwachting toenemen. Mede middels een adequate én eerlijke prijsstelling van nieuwe productie, zorgt Monuta ervoor dat zij ook in de toekomst over voldoende vermogen blijft beschikken.

Marktrisico's

De risicomitigerende maatregelen van Monuta hebben in 2021 tot een lager vereist kapitaal voor marktrisico geleid. Het vereiste kapitaal voor renterisico van Monuta is in 2021 aanzienlijk gedaald. Dit komt mede door een verdere verfijning van de afdekking van het renterisico van de verzekeringsverplichtingen. Monuta is in 2021 overgegaan van een algemeen renteafdekkings-beleggingsfonds naar een specifiek voor Monuta vormgegeven renteafdekkings-mandaat. Middels deze overgang kan Monuta het renterisico beter beheersen: dit komt dus ook tot uitdrukking in een lager vereist kapitaal voor renterisico. Monuta heeft eerder al een verzekeringsproduct geïntroduceerd, waarbij de polishouder meedeelt in het renterisico. Dit verzekeringsproduct zal Monuta ook helpen om het renterisico verder te beheersen.

Vereist Kapitaal marktrisico
in € mln.

2020 2021



Het vereiste kapitaal voor het wisselkoersrisico is gedaald, omdat de blootstelling naar de Amerikaanse Dollar nú grotendeels wordt afgedekt. Het vereiste kapitaal voor aandelenrisico is daarentegen gestegen. Deze stijging wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door een minder gunstige hoogte van de door EIOPA vastgestelde Symmetric Adjustment. Dit betekent dat Monuta, vanuit Europese wet- en regelgeving voor de berekening van het vereiste kapitaal van aandelenrisico, uit moet gaan van een hoger aandelenrisico.

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021

in €, voor resultaatbestemming

Immateriële vaste activa (1)

Een overzicht van de immaterieel vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Software	Goodwill	Totaal
Aanschaffingen	30.689.053	7.922.055	38.611.108
Cum. afschrijving	-29.663.724	-7.663.215	-37.326.939
Stand per begin boekjaar	1.025.329	258.840	1.284.169
Investerings	109.053	18.623	127.676
Desinvesteringen	-3.596.642	0	-3.596.642
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	3.596.642	0	3.596.642
Afschrijvingen	-497.981	-51.989	-549.970
Mutaties	-388.928	-33.366	-422.294
Stand per einde boekjaar	636.401	225.474	861.875

	Aanschaffings- waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2021
Software	27.201.464	-26.565.063	636.401
Goodwill	7.940.678	-7.715.204	225.474
	35.142.142	-34.280.267	861.875

De goodwill is betaald bij de verwerving van verzekeringsportefeuilles en bij de overname van diverse uitvaartbedrijven en wordt afgeschreven op basis van een economische levensduur van 10 tot 20 jaar.

De software is betaald bij aankoop en intern doorontwikkeld door de eigen afdeling ICT. Afschrijving vindt plaats op basis van een economische levensduur tussen de 3 en 5 jaar.

	2021
Aansluiting afschrijvingslast verloopoverzicht met winst- en verliesrekening	
Afschrijvingslast als onderdeel van acquisitiekosten (noot 17)	103.526
Afschrijvingslast als onderdeel van de beheerkosten (noot 17)	103.264
Afschrijvingskosten immateriële vaste activa (noot 25)	140.499
Overhead onderdeel acquisitiekosten en beheerkosten (noot 17) en ander kosten overhead (onderdeel technische rekening uitvaartgroep); doorbelaste kosten	202.682
Afschrijvingslast verloopoverzicht	549.970

Beleggingen (2)

Een overzicht van de beleggingena is onderstaand opgenomen:

	Boekwaarde begin boekjaar	Verhogingen Aankopen	(Koers)resultaten en resultaat deelnemingen ^a	Verkopen Aflossingen Afschrijvingen	Boekwaarde einde boekjaar
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	82.251.010	2.935.159	-223.866	-704.674	84.257.629
Aandelen, aandelebewijzen en andere niet- vastrentende waardepapieren	1.378.346.468	2.198.338.957	-114.427.638	-2.310.905.685	1.151.352.102
Derivaten	0	4.968.485	22.047.270	-2.490.227	24.525.527
Obligaties	371.189.004	677.584.632	0	-424.836.414	623.937.223
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.308.144	0	0	-35.058	1.273.086
Vorderingen uit andere leningen	209.279.135	57.663.823	0	-1.290.822	265.652.136
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	6.859.841	0	1.250.468	-1.990.610	6.119.699
	2.049.233.602	2.941.491.056	-91.353.766	-2.742.253.490	2.157.117.402

a) Aansluiting koersresultaten met winst- en verliesrekening

Opbrengst uit beleggingen (noot 12)

Koersresultaat aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waarddepapieren	-127.262.573
Niet gerealiseerde winst op beleggingen (noot 13)	34.319.039
Niet gerealiseerd verlies op beleggingen (noot 19)	-3.418.818
Opbrengst beleggingen (technische rekening uitvaartgroep)	-552.864
Andere lasten (noot 28); koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds B.V.	-856.842
Resultaat uit deelnemingen (noot 30)	1.250.467
	-96.521.591
(Koers)resultaten beleggingen en resultaat deelnemingen (verloopoverzicht hierboven)	-91.353.766
Koersresultaten derivaten (onder de langlopende schulden)	-5.167.825
	-96.521.591

De terreinen en gebouwen betreffen het hoofdkantoor (€ 8,0 mio; 31-12-2020: € 8,1 mio), crematoria bij de verzekeraar (€ 42,3 mio; 31-12-2020: € 42,0 mio) en uitvaartcentra en crematoria van het uitvaartbedrijf (€ 34,0 mio, 31-12-2020: € 32,1 mio). De taxaties zijn opgemaakt in overeenstemming met de van toepassing zijnde International Valuation Standards (IVS), opgesteld en onderhouden door de International Valuation Standards Council en/of de geldende verplichte taxatie standaarden en richtlijnen in de RICS Taxatie - Professionele Standaarden ("Red Book"), voor de uitvoering en levering van taxaties zoals voorgeschreven door de Royal Institution of Chartered Surveyor (PS1).

Sinds 2002 is het hoofdkantoor gedeeltelijk verhuurd aan verbonden partijen en aan derden. Het bedrijfspand wordt tenminste eenmaal per 3 jaar ge-taxeerd. Afhankelijk van ontwikkelingen in de vastgoedmarkt beoordeelt Monuta ieder jaar of er een hertaxatie moet worden uitgevoerd. De meest recente taxatie van het hoofdkantoor heeft plaatsgevonden op 14 februari 2022, opgemaakt door NAI Netherlands in opdracht van Monuta Verzekeringen N.V. veronderstellingen zijn de huurwaarde van € 104/m2 (2020: € 104/m2), netto aanvangsrendement op markthuur 7,5% (2020: 7,5%), waarde per 31 december 2021 € 1.061/m2 (2020: € 1.079/m2), 85% verhuur aan Monuta Holding N.V.

Hierbij loopt het contract met Monuta Holding N.V. tot 31-12-2027. In 2021 is een waardedaling op het bedrijfspand doorgevoerd van € 150.000 in verband met vertrek van de externe huurder in 2021.

De terreinen en gebouwen betreffen daarnaast de panden welke in gebruik zijn als uitvaartcentrum, begraafplaats en/of crematorium. De panden worden tenminste eenmaal per 3 jaar getaxeerd. Afhankelijk van ontwikkelingen in de vastgoedmarkt beoordeelt Monuta ieder jaar of er een (volledige) hertaxatie moet worden uitgevoerd. De meest recente taxaties hebben plaatsgevonden in de periode november 2021 tot en met maart 2022, opgemaakt door NAI Netherlands (uitvaartcentra en begraafplaatsen) en TDN Taxaties v.o.f. (crematoria) in opdracht van Monuta Holding N.V. De taxatiemethodiek betreft de BAR/NAR-methode (hoofdmethode; met name uitvaartcentra) en de discounted cash flow (DCF; uitvaartcentra met positieve cash flow, begraafplaatsen en crematoria) methode (tweede methode voor toetsing als de hoofdmethode niet kan worden toegepast). De marktwaarde is bepaald met behulp van de netto aanvangsrendementmethode (NAR).

Hierbij is markthuur vastgesteld per object op basis van kwaliteit, indeelbaarheid en exploitatiemogelijkheid van de onderscheiden ruimten en functies. Bij de DCF methode wordt de contante waarde van alle netto-kasstromen over de beschouwperiode berekend.

De kapitaallastberekening is uitgevoerd op basis van een annuïteitentermijn van 20 jaar en een rentevoet van 4,5% (31-12-2020: 4,5%). De rentabiliteitswaarde berekening is gekapitaliseerd op basis van een rendementseis die is opgebouwd uit een risicovrije rente (10 jarig Nederlandse staatsobligaties (8 kwartaal-gemiddeld), marktrisico premie (5,0%, waarbij rekening is gehouden met de ontwikkeling van het sterftecijfer en de beperkte toetredingsmogelijkheden) en small firm premium (sterk object afhankelijk en separaat vastgesteld op basis van de exploitatierisico's)).

De aandelen, aandeelbewijzen en andere niet vast-rentende waardepapieren betreffen:

- participaties in aandelenbeleggingsfondsen (€ 282,2 mio; 31-12-2020: € 293,3 mio) met een Europees paspoort, die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank. Ook de obligaties die zijn belegd in obligatiebeleggingsfondsen zijn gericht op fondsen met een Europees paspoort, die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank. Daarnaast wordt een klein deel belegd in pacific en emerging markets, waarbij het doel is om MSCI Emerging Markets Free Net benchmark te volgen. Vanaf het jaar 2021 wordt geparticipeerd in een aandelenfonds dat belegd in wereldwijde aandelen, waarvan de fondsvaluta in US dollars luidt (€ 244,9 mio). Het valutarisico wordt voor 75% middels valutaderivaten afgedekt.
- participatie in een Liability Driven Investment fonds (€ 0,0 mio; 31-12-2020: € 910,9 mio). Dit fonds belegt hoofdzakelijk in geldmarkt-instrumenten, money market funds en vastrentende waarden luidende in euro's alsmede rentederivaten zoals renteswaps en obligatiefutures. Het fonds heeft een zeer lange gewogen looptijd als doelstelling.
- participaties in een drietal vastgoedfondsen (Office, Residence en Retail fund; € 157,6 mio; 31-12-2020: € 148,1 mio). Alle fondsen staan open voor instituti-onele beleggers. Het vastgoed in de drie fondsen betreft Nederlands vastgoed.
- participaties in een vijftal geldmarktfondsen (€ 688,9 mio; 31-12-2020: € 0,0 mio)) die aangehouden worden ten behoeve van mogelijke collateral verplich-tingen.

De derivaten bestaan enerzijds uit interest rate swaps met looptijden variërend tot 2031 tot en met 2071 en bestaan uit receivable en payer swaps en uit een valutatermijncontract om valuta risico op nieuwe wereldmarktfonds af te dekken

	Verhogingen Aankopen	(Koers) resultaten	Verkopen Aflossingen Afschrijvingen	Boekwaarde einde boekjaar
Interest swaps met positieve waarde	4.968.485	21.326.531	-2.490.227	23.804.789
Interest swaps met negatieve waarde	229.495	-5.167.825	0	-4.938.330
Valutatermijncontract	0	720.739	0	720.739
	5.197.980	16.879.445	-2.490.227	19.587.198

Toevoegen toelichting derivaten

Monuta houdt met ingang van het jaar 2021 derivaten aan voor het afdekken van rente- en valutarisico's.

Opgetreden verschillen in de reële waarde van de derivaten worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

De derivaten betreffen “central cleared” transacties op basis van gestandaardiseerde contracten.

De derivaten worden dagelijks gewaardeerd en het verschil in waardering wordt dagelijks als “cash collateral” met de tegenpartij uitgewisseld.

Het tegenpartij risico is daardoor minimaal.

Om het risico dat Monuta of en haar tegenpartijen niet aan hun verplichtingen kunnen voldoen verder te reduceren is een “inital margin” van toepassing.

Derivaten naar soort

	Activa	31-dec-21 Verplichtingen	Saldo	Activa	31-dec-20 Verplichtingen	Saldo
Rentederivaten	23.804.788	4.938.330	18.866.458	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Valutatermijncontracten	720.739	0	720.739	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
	24.525.527	4.938.330	19.587.197	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Analyse derivaten beleggingen eigen rekening naar
nominaal bedrag van de onderliggende waarde en reële waarde

	31-dec-21			31-dec-20		
	Nominale waarde	Reële waarde activa	Reële waarde verplichting	Nominale waarde	Reële waarde activa	Reële waarde verplichting
Rentederivaten	€ 1.695.178.000	23.804.788	4.938.330	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Valutatermijncontracten	\$ 139.200.000	720.739	0	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Looptijd van de derivaten per 31 december 2021

Nominale waarde	< 5 jaar	31-dec-21 > 5 en < 20 jaar	> 20jaar	< 5 jaar	31-dec-20 > 5 en < 20 jaar	> 20jaar
Rentederivaten activa	105.000.000	262.000.000	1.136.528.000	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Rentederivaten passiva	12.000.000	55.100.000	124.550.000	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
	117.000.000	317.100.000	1.261.078.000	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Reële waarde

Rentederivaten activa	910.433	3.080.401	19.813.954	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Rentederivaten passiva	-95.199	-1.038.228	-3.804.903	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
	815.234	2.042.173	16.009.051	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

De valutatermijncontracten lopen allemaal af in 2022.
De rentederivaten worden geswapt tegen Euribor 6 maands swap-rentecurve

De obligaties bestaan uit staatsobligaties (€ 476,3 mio; 31-12-2020: € 272,9 mio) en bedrijfsobligaties (€ 147,7 mio; 31-12-2020: € 98,3 mio)
Meer dan 90% van de obligaties en vorderingen uit andere leningen hebben een A rating of hoger.

De marktwaarde van de aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren is gebaseerd op de netto-vermogenswaarde van het fonds waarin Monuta deelneemt.

De marktwaarde van de obligaties is gebaseerd op de beurswaarde. De berekening van de marktwaarde van vorderingen uit andere leningen is gebaseerd op de toekomstige kasstromen rekening houdend met resterende looptijd, interestpercentage en opslagen behorend bij het type lening en debiteur.

De modified duration van de obligaties bedraagt 9,7 (2020: 15,1) en van de onderhandse leningen 16,4 (2020: 12,3).

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021

in €, voor resultaatbestemming

	Marktwaaarde 31 dec 2021	Historische/ geamortiseerde kostprijs	Marktwaaarde 31 dec 2021	Historische/ geamortiseerde kostprijs
Terreinen en gebouwen eigen gebruik	84.257.629	64.513.937	82.251.010	62.489.779
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	1.151.352.102	1.084.629.009	1.378.346.468	794.176.424
Derivaten	24.525.527	4.968.485	0	0
Obligaties	647.700.702	623.937.223	578.522.719	371.189.004
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.273.086	1.273.086	1.308.144	1.308.144
Vorderingen uit andere leningen	302.721.524	265.652.136	265.423.314	209.279.135
	2.211.830.570	2.044.973.876	2.305.851.655	1.438.442.486

In onderstaande tabel zijn de beleggingen opgenomen die worden gewaardeerd tegen reële waarde. Per beleggingscategorie wordt aangegeven op basis van welke methode de boekwaarde is afgeleid.

	31 dec 2021			
	Over the counter	Netto- vermogens- waarde beleg- gingsfonds	Onafhankelijke taxaties	Stichtings- kosten
Terreinen en gebouwen eigen gebruik	0	0	70.034.991	14.222.638
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	0	1.151.352.102	0	0
Derivaten	24.525.527	0	0	0
	24.525.527	1.151.352.102	70.034.991	14.222.638

	31 dec 2020			
		Netto- vermogens- waarde beleg- gingsfonds	Onafhankelijke taxaties	Stichtings- kosten
Terreinen en gebouwen		0	71.169.083	11.081.927
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren		1.378.346.468	0	0
		1.378.346.468	71.169.083	11.081.927

Voorraden en onderhanden werk (3)

Voorraad

Voorraad uitvaartbenodigdheden	535.226	615.973
Voorziening op voorraden	-6.321	-6.828
	528.905	609.145

Vorderingen (4)

Vorderingen uit directe verzekeringen

Debiteuren*	17.415.845	14.281.667
Voorziening dubieuze debiteuren	-191.671	-144.396
	17.224.174	14.137.271

*De premieprolongatie (€ 14,2 mio.; 2020: € 13,7 mio) van januari 2022 is eind 2021 reeds verwerkt en daardoor verantwoord, waardoor zowel de debiteurenpositie als vooruitontvangen bedragen hoog zijn. Evenals per eind boekjaar 2020.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Vennootschapsbelasting	9.336.218	4.338.803
	9.336.218	4.338.803

Overige vorderingen

Saldi tussenpersonen	2.547.063	4.622.848
Voorziening wegens oninbaarheid saldi tussenpersonen	-296.080	-538.142
Debiteuren uitvaarten en nog te factureren uitvaarten	10.855.324	8.790.452
Voorziening wegens oninbaarheid debiteuren uitvaarten	-368.425	-353.315
Te vorderen van franchise-ondernemers	1.250.717	1.621.441
Vooruitbetaalde bedragen	1.421.896	1.469.978
Overige vorderingen	1.401.873	2.260.740
	16.812.368	17.874.002

Overige activa (5)

Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Materiële vaste activa	Activa in ontwikkeling	Totaal
Aanschaffingen	26.767.650	681.103	27.448.753
Cum. afschrijving	-20.064.239	0	-20.064.239
Stand per begin boekjaar	6.703.411	681.103	7.384.514
Investeringsen	1.741.596	1.213.060	2.954.656
Desinvesteringen	-2.191.168	0	-2.191.168
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	2.083.185	0	2.083.185
Afschrijvingen	-1.609.506	0	-1.609.506
Mutaties	24.107	1.213.060	1.237.167
Stand per einde boekjaar	6.727.518	1.894.163	8.621.681
	Aanschaffings- waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2021
Materiële vaste activa	26.318.078	-19.590.560	6.727.518
Activa in ontwikkeling	1.894.163	0	1.894.163
	28.212.241	-19.590.560	8.621.681

	2021
Aansluiting afschrijvingslast verloopoverzicht met winst- en verliesrekening	
fschrijvingslast als onderdeel van acquisitiekosten (noot 17)	63.256
Afschrijvingslast als onderdeel van de beheerkosten (noot 17)	63.096
Asfchrijvingskosten immateriële vaste activa (noot 25)	1.297.162
Overhead onderdeel acquisitiekosten en beheerkosten (noot 17) en ander kosten overhead (onderdeel technische rekening uitvaartgroep); doorbelaste kosten	185.992
Afschrijvingslast verloopoverzicht	1.609.506

	31 dec 2021	31 dec 2020
Liquide middelen	204.157.940	152.500.774
	204.157.940	152.500.774

Eigen vermogen (6)

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Resultaat boekjaar
Stand per begin boekjaar	11.344.506	1.776.216	19.662.744	4.885.740	392.170.575	144.649.770
Vermogensmutatie	0	0	-208.955	242.020	-242.020	0
Resultaatbestemming	0	0	0	0	144.649.770	-144.649.770
Resultaat boekjaar	0	0	-73.271	0	73.271	16.759.071
Stand per einde boekjaar	11.344.506	1.776.216	19.380.518	5.127.760	536.651.596	16.759.071

	Totaal
Stand per begin boekjaar	574.489.551
Vermogensmutatie	-208.955
Resultaatbestemming	0
Resultaat boekjaar	16.759.071
Stand per einde boekjaar	591.039.667

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 45.378.022, bestaande uit 100 miljoen gewone aandelen van € 0,45378 nominaal.

Er zijn 25 miljoen gewone aandelen geplaatst en volgestort.

De rechtstreekse vermogensmutatie van € 208.955 heeft betrekking op de aanpassing van de vennootschapsbelastingtarieven van 25% naar 25,8% en de daaruit voortvloeiende verhoging van de latentie en verlaging van de herwaardering die betrekking heeft op terreinen en gebouwen voor eigen gebruik.

De wettelijke reserve is gevormd uit hoofde van de ontwikkeling van software en de opgebouwde vrije reserves uit minderheidsdeelnemingen.

Solvency II

Het vereiste eigen vermogen van Monuta Verzekeringen N.V. bedraagt per 31 december 2021 € 595 mio (2020: € 600 mio). Het aanwezig eigen vermogen bedraagt per 31 december 2021 € 984 mio (2020: € 934 mio). De solvency II-ratio bedraagt zodoende 165% (2020: 156%).

Het beleid van Monuta is gericht op handhaving van de solvency II-ratio boven een minimumniveau van 145%.

Bedragen * € 1 mio

	31 dec 2021	31 dec 2020
Eigen vermogen Monuta Verzekeringen N.V.	591	574
Impact vastrentende waarden naar marktwaarde	56	255
Impact voorziening naar SII grondslagen	474	227
Impact mutatie latente belastingverplichtingen	-137	-122
Aanwezig eigen vermogen tbv SII	984	934

Technische voorzieningen (7)

	31 dec 2021	31 dec 2020
Technische voorzieningen		
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	4.258.886	4.082.748
Technische voorziening voor levensverzekeringen en natura-uitvaartverzekering	1.677.836.107	1.552.688.318
Overlopende acquisitiekosten	-135.488.475	-139.448.888
	1.546.606.518	1.417.322.178
Overige technische voorzieningen	-4.510	-6.395
Totaal	1.546.602.008	1.417.315.783

Toereikendheidstoets

De boekwaardevoorziening (€ 1.682 mio) na aftrek van de geactiveerde eerste kosten (€ 135 mio) bedraagt € 1.547 mio. De marktwaardevoorziening is gelijk aan € 1.073 mio. Dat resulteert in € 474 mio toetsmarge. Na verhoging met de overwaarde van de bijbehorende beleggingen (€ 56 mio) resulteert een toetsmarge van € 530 mio (2020: € 481 mio). De boekwaardevoorziening is hiermee ruimschoots toereikend conform RJ605.

Technische voorziening gesplitst naar productgroepen (bedragen * € 1.000)

	31 dec 2021	31 dec 2020
Uitvaartverzekeringen geld winstdelend	264.884	250.121
Uitvaartverzekeringen geld niet-winstdelend	743.317	682.602
Uitvaartverzekeringen pakket	533.269	479.278
Niet gemodelleerd	5.132	5.315
	1.546.602	1.417.316

Mutatie technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering:

	2021	2020
Stand per begin boekjaar	1.552.688.318	1.429.463.096
Toename:		
Netto premies / koopsommen	151.964.523	146.332.027
Toegevoegde intrest	49.257.475	46.032.776
	201.221.998	192.364.803
Afname:		
Vrijval technische voorziening	-76.074.209	-69.139.581
	-76.074.209	-69.139.581
Stand per einde boekjaar	1.677.836.107	1.552.688.318

Mutatie overlopende acquisitiekosten

	2021	2020
Stand per begin boekjaar	-139.448.888	-143.652.415
Activering	-9.788.528	-9.918.313
Afschrijving / royement	13.748.941	14.121.840
Stand per einde boekjaar	-135.488.475	-139.448.888

De overlopende acquisitiekosten hebben een overwegend langlopend karakter.

Mutatie overige technische voorzieningen:

	2021	2020
Stand per begin boekjaar	-6.395	-29.930
Activering	0	0
Afschrijving	1.885	23.535
Stand per einde boekjaar	-4.510	-6.395

De overige technische voorzieningen betreffen de voorziening voor rentestandkorting.

De voorziening voor rentestandkorting is afgenomen door de verdere daling van het gemiddelde U-rendement.

De in de verzekeringscontracten opgenomen rentedeling omvat overrentedeling en rentestandkorting, waarbij garanties afgegeven kunnen zijn met betrekking tot gegarandeerde rentepercentages of waardevastheid van bepaalde diensten pakketten.

De verzekeringscontracten kunnen worden afgesloten met de keuzemogelijkheden optierecht of indexatie.

De technische voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter.
De technische voorziening voor niet verdiende premies heeft een looptijd korter dan 1 jaar.

Voorzieningen (8)

	2021	2021
	Voorziening voor belastingen	Overige voozieningen
Stand per begin boekjaar	145.292.281	1.991.815
Mutatie boekjaar	-14.974.612	44.560
Stand per einde boekjaar	130.317.669	2.036.375

Voorziening voor belastingen

	31 dec 2021	31 dec 2020
Verschillen tussen boekhoudkundige en fiscale waardering		
Beleggingen	107.718.078	123.393.721
Technische voorziening voor levensverzekeringen en natura-uitvaartverzekeringen	2.758.208	2.672.682
Overlopende acquisitiekosten	19.915.234	19.471.643
Overige posten	-73.851	-245.765
	130.317.669	145.292.281

De voorziening voor belastingen heeft overwegend een langlopend karakter, derhalve is geen onderscheid gemaakt naar een kort- en langlopend deel.

Overige voorzieningen

De overige voorzieningen betreffen de voorziening voor uitgestelde personeelsbeloningen. Deze heeft betrekking op de voorziening voor nog uit te betalen jubileumuitkeringen en de voorziening langdurig zieken.

Bij de berekening van de voorziening voor jubileumuitkeringen zijn met betrekking tot de contante waarde van de nog toe te kennen jubileumuitkeringen de volgende actuariële grondslagen gehanteerd:

-	Discontovoet	3,0%	3,0%
-	Toekomstige salarisstijging jonger dan 35 jaar	6,1%	6,1%
-	Toekomstige salarisstijging jonger dan 45 jaar	5,1%	5,1%
-	Toekomstige salarisstijging jonger dan 55 jaar	3,0%	3,0%
-	Toekomstige salarisstijging ouder/gelijk aan 55 jaar	3,0%	2,0%
-	Overlevingstafels	Prognosetafel	Prognosetafel
	2010-2060 (jaar 2012)	2010-2060 (jaar 2012)	

De voorziening voor jubileumuitkeringen heeft overwegend een langlopend karakter, derhalve is geen onderscheid gemaakt naar een kort- en langlopend deel.
De voorziening voor langdurig zieken heeft een maximale looptijd van 2 jaar.

Langlopende schulden (9)

Een overzicht van de langlopende schulden is onderstaand opgenomen:

Schulden aan kredietinstellingen

	Hypothecaire lening Rabobank	Lening o/g krediet-instellingen	Investerings-faciliteit	Totaal
Stand per begin boekjaar	0	146.754	0	146.754
Opname lening	2.225.000	0	2.040.000	4.265.000
Mutaties boekjaar	0	-146.754	0	-146.754
Kortlopend deel	-178.938	0	0	-178.938
Stand per einde boekjaar	2.046.062	0	2.040.000	4.086.062

Overige langlopende schulden

	Stortingen inhuur en onderhoud graven	Storting deposanten	Derivaten	Totaal
Stand per begin boekjaar	9.398.218	53.983.180	0	63.381.398
Mutaties boekjaar	338.950	-3.290.076	4.938.330	1.987.204
Totaal mutaties	338.950	-3.290.076	4.938.330	1.987.204
Stand per einde boekjaar	9.737.168	50.693.104	4.938.330	65.368.602

Recapitulatie langlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen	4.086.062	146.754
Overige langlopende schulden	65.368.602	63.381.398
Stand per einde boekjaar	69.454.664	63.528.152

De rubricering van schulden met een looptijd van meer dan een jaar naar rentepercentages respectievelijk naar resterende looptijd en aflossingsdata luidt:		
	31 dec 2021	31 dec 2020
Rentepercentages:		
<3 %	27.203.698	17.711.194
van 3% tot 4%	27.289.493	29.271.360
van 4% tot 5%	8.410.104	9.453.509
van 5% tot 6%	6.337.042	6.854.478
van 6% tot 7%	214.327	237.611
Totaal	69.454.664	63.528.152
Aflossingen:		
van 1 tot 5 jaar	3.698.383	2.236.885
meer dan 5 jaar	65.756.281	61.291.267
Totaal	69.454.664	63.528.152

Hypothecaire lening Rabobank

In 2021 heeft de Coöperatieve Rabobank U.A. een drietal geldleningen verstrekt aan Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. (50% deelneming) van totaal € 4.450.000: een geldlening van € 1.860.000 (A), geldlening van € 1.240.000 en een geldlening van € 1.350.000 (C), allen met een depotrekening

(A) Het geleende bedrag wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 120 maanden. Aflossing is lineair en bedraagt € 17.223 per maand. De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar;

(B) Het geleende bedrag heeft een looptijd van 120 maanden en wordt in één keer afgelost op de laatste werkdag van de periode (aflossingsvervaldag). De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar;

(C) Het geleende bedrag wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 120 maanden. Aflossing is lineair en bedraagt € 12.500 per maand. De eerste aflossing vindt plaats 12 maanden na de ingangsdatum van de lening (aflossingstermijn is 108 maanden). De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar.

- Aan de Rabobank zijn inzake de verstrekte leningen de volgende zekerheden verstrekt:
- Een hypotheekrecht op hypothecaire onderpanden voor een bedrag van € 5.500.000 te vermeerderen met € 1.924.999 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten;
 - Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen worden om het onderpand duurzaam te dienen;
 - Een pandrecht op alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt;
 - Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
 - Een pandrecht op alle huidige en toekomstige voorraden;
 - Een pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen.

- Met de Rabobank zijn de volgende convenanten overeengekomen:
1. Er mag niet meer dan 100% van de netto winst worden uitgekeerd als dividend. Hieraan is voldaan doordat er geen dividend is uitgekeerd;
 2. Er mag aan anderen ook alleen tot 100% van de netto winst worden uitgekeerd voor wat betreft betalingen, niet zijnde dividend, maar die daarvoor in de plaats zouden kunnen zijn gekomen (zoals uitgeven cumprefs). Dit heeft niet plaatsgevonden;
 3. Een en ander geldt voor de opgetelde cijfers van beide partijen (Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. en Monuta van der Spek B.V.). Hieraan is voldaan omdat er geen uitkeringen hebben plaatsgevonden;
 4. Het gezamenlijke solvabiliteitsratio van Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. en Monuta van der Spek B.V. moet minimaal 35% bedragen. Bij niet nakomen van de afspraken zoals opgenomen in de convenanten is de financiering direct opeisbaar.

Investeringsfaciliteit Rabobank

In 2021 heeft de Coöperatieve Rabobank U.A. een investeringsfaciliteit verstrekt van totaal € 3.500.000 aan Monuta Vastgoed B.V.

De looptijd van de investeringsfaciliteit is tot 1 mei 2023.

De rente bestaat uit het gemiddelde van het in een kalendermaand vastgestelde 1-maands EURIBOR tarief en een opslag van op dit moment 1,45%-punt. De verschuldigde rente wordt achteraf berekend en moet betaald worden op de eerste dag van de periode daarna. Daarnaast is er over het niet gebruikte deel een bereidstelling provisie van 0,50% per jaar verschuldigd.

Na uiterlijk 2 jaar wordt de investeringsfaciliteit omgezet in een lening, die ingaat op de dag dat de faciliteit eindigt.

De lening mag uitsluitend gebruikt worden voor de terugbetaling van het opgenomen bedrag onder de investeringsfaciliteit. Het geleende bedrag wordt in gelijke delen afgelost op basis van een looptijd van 8 jaar. De rente wordt vastgesteld op de dag dat de geldlening wordt opgenomen.

Aan de Rabobank zijn inzake de verstrekte leningen de volgende zekerheden verstrekt:

- Een hypotheekrecht op hypothecaire onderpanden voor een bedrag van € 12.000.000 te vermeerderen met € 4.200.000 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten;
- Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen worden om het onderpand duurzaam te dienen;
- Een pandrecht op alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt;
- Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
- Een pandrecht op alle huidige en toekomstige voorraden;
- Een pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen.

Met de Rabobank zijn de volgende convenanten overeengekomen:

1. Er mag geen dividend uitgekeerd worden. Tevens aan anderen geen betalingen die daarop lijken.
Wel aan anderen, die door de Rabobank aangesproken kunnen worden om de verplichtingen uit de overeenkomst na te komen;
2. Er mogen geen nieuwe financiële verplichtingen bij anderen aangegaan worden;
3. Het Solvabiliteitsratio moet minimaal 25% zijn.

Bij niet nakomen van de afspraken zoals opgenomen in de convenanten is de financiering meteen opeisbaar.

Stortingen inhuur en onderhoud graven

Deze post betreft de vooruitontvangen bedragen voor de huur en het onderhoud van graven van Begraafplaats Rustoord te Nijmegen, Oud Eik en Duinen te Den Haag en Schifferheide te Kerkrade. Jaarlijks valt een deel van de vooruitontvangen stortingen inhuur en onderhoud graven ter zake van Rustoord en Schifferheide vrij ten gunste van het resultaat.

De Begraafplaats Oud Eik en Duinen sluit overeenkomsten, waaruit onder andere de plicht tot het altijddurend onderhoud van bepaalde graven op de begraafplaats Oud Eik en Duinen te Den Haag volgt.

Deze verplichting alsmede de terzake ontvangen vergoedingen zijn door de vennootschap overgedragen aan Humator B.V.

Stortingen depositanten

Dit betreft depositostortingen. Van de deposito's is de looptijd onbekend. Het moment van uitkeren is afhankelijk van het moment van overlijden.

Derivaten

Zie toelichting op de geconsolideerde balans onder sub 2. beleggingen.

Kortlopende schulden (10)

	31 dec 2021	31 dec 2020
Schulden uit directe verzekeringen		
Uitkeringen	10.177.675	8.267.499
	10.177.675	8.267.499
Aflossingverplichtingen		
Vrijval uit storting inhuur en onderhoud graven	596.097	557.326
Aflossingsverplichting kredietinstelling	178.938	736.800
	775.035	1.294.126
Vooruitontvangen bedragen		
Vooruitontvangen premies	19.153.743	15.520.191
	19.153.743	15.520.191
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	6.641.373	6.467.647
	6.641.373	6.467.647
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	196.319	297.876
Te betalen omzetbelasting	81.838	150.265
Loonheffing	2.464.236	2.057.318
Premies sociale verzekeringen	175.058	115.994
	2.917.451	2.621.453
Schulden ter zake van pensioenen		
Pensioenen	701.461	0
	701.461	0
Overige schulden		
Nog te betalen aan tussenpersonen	5.704.860	5.541.288
Nog uit te keren deposito's	2.488.922	2.466.802
Te betalen vakantiegeld en -toeslag	2.466.680	2.618.766
Nog te ontvangen inkoopfacturen uitvaarten	2.158.385	1.995.299
Te betalen afvloeiingskosten *	449.615	1.007.491
Te betalen bonussen	276.381	100.000
Nog te betalen bedrijfskosten/investeringen	4.269.198	4.261.725
Schuld in het kader van onderpand derivaten	20.683.923	0
Overige transitoria en overige schulden	953.750	1.100.154
	39.451.714	19.091.525

* De te betalen afvloeiingskosten bestaan grotendeels uit met (oud) medewerkers afgesloten vaststellingsovereenkomsten.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN REGELINGEN

	31 dec 2021		
	tot 1 jaar	1 - 5 jaar	> 5 jaar
Specificatie investeringsverplichtingen:			
Investerings Opeinde	515.170	0	0
Totaal investeringsverplichtingen	515.170	0	0
Overige verplichtingen:			
Leaseverplichtingen wagenpark ROI	1.214.098	2.307.396	0
Huurverplichtingen panden	315.104	507.977	44.951
Overige verplichtingen (inkoopverplichtingen)	2.567.850	1.387.193	234.231
Totaal overige verplichtingen	4.097.052	4.202.566	279.182
Totaal niet in de balans opgenomen regelingen	4.612.222	4.202.566	279.182

	31 dec 2020		
	tot 1 jaar	1 - 5 jaar	> 5 jaar
Specificatie investeringsverplichtingen:			
Nieuwbouw Rotterdam	315.568	0	0
Nieuwbouw Zwijndrecht	315.568	0	0
Totaal investeringsverplichtingen	631.136	0	0
Overige verplichtingen:			
Leaseverplichtingen wagenpark ROI	1.045.826	1.347.223	0
Huurverplichtingen panden	365.071	681.284	128.362
Overige verplichtingen (inkoopverplichtingen)	1.713.860	1.383.515	0
Totaal overige verplichtingen	3.124.757	3.412.022	128.362
Totaal niet in de balans opgenomen regelingen	3.755.893	3.412.022	128.362

Monuta Verzekeringen is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Monuta Verzekeringen N.V. in deze eerste layer bedraagt € 914.000. Dit is tevens het maximumbedrag dat Monuta Verzekeringen in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2021

in €

	2021	2020
Technisch resultaat verzekeraar		
Resultaat technische rekening levensverzekering gesplitst naar winstbronnen		
(bedragen * € 1.000)		
Sterfte	9.486	10.222
Mutaties	4.555	3.518
Interest	-52.994	167.417
Eerste kosten	-10.918	-13.136
Doorlopende kosten	21.657	20.057
Diversen	-1.048	-133
Totaal	-29.262	187.945

In met name het resultaat op interest is de grootste mutatie tussen 2021 en 2020 waarneembaar. De beleggingen worden van minst naar meest risicovol gematcht met de technische voorziening, net zo lang totdat ze gelijk aan elkaar zijn. In de minst risicovolle beleggingen zijn in 2021 veel mutaties doorgevoerd met per saldo een aanzienlijk lager beleggingresultaat dan in 2020 waardoor er in 2021 een negatief technisch resultaat ontstaat.

	2021	2020
Verdiende premies eigen rekening (11)		
Bruto premies		
Bruto premies	206.428.332	200.357.992
Koopsommen	101.570	219.502
	206.529.902	200.577.494
Uitgaande herverzekeringspremies		
Uitgaande herverzekeringspremies	-58.407	-55.307
	-58.407	-55.307
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies		
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies eigen rekening	-176.139	-216.561
	-176.139	-216.561
Totaal verdiende premies eigen rekening	206.295.356	200.305.626
Geografische segmentatie premies eigen rekening		
Nederland	173.349.003	168.188.450
Duitsland	32.946.353	32.117.176
Totaal	206.295.356	200.305.626
Opbrengst uit beleggingen (12)		
Terreinen en gebouwen		
Huren *	3.419.706	2.526.236
Afschrijving gebouwen	-120.831	0
Kosten van exploitatie	-356.368	-369.457
	2.942.507	2.156.779

* Huren is inclusief € 2.696.704 (2020: € 1.963.031) interne huren.

	2021	2020
Overige beleggingen		
Rente obligaties	6.178.596	10.839.260
Rente vorderingen uit hypothecaire leningen	40.543	56.241
Rente overig	4.435.018	4.859.217
Koersresultaat vastrentende waarden	127.427.246	0
Koersresultaat aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	-127.262.573	0
Ontvangen dividend	10.462.753	11.773.861
Ontvangen korting vermogensbeheerder	223.798	2.411.108
	21.505.381	29.939.687

* In de rente is een bedrag aan intercompany rente opgenomen ter grootte van € 86.585 (2020: € 120.794).

Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (13)

Ongerealiseerd koersresultaat	33.840.039	209.336.660
Ongerealiseerde herwaardering overige beleggingen	479.000	0
	34.319.039	209.336.660

Uitkeringen eigen rekening (14)

Bruto uitkeringen		
Uitkeringen bij overlijden *	56.701.005	50.526.925
Afkoopsommen	6.298.274	4.875.952
	62.999.279	55.402.877

* In de uitkeringen is een bedrag aan uitkeringen aan de uitvaartgroep opgenomen ter grootte van ca. € 18,8 mio (2020: ca. € 19,3 mio).

Wijziging technische voorzieningen (15)

Voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering		
Voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering	125.368.390	123.538.386
	125.368.390	123.538.386
Technische voorziening ultimo jaar	1.677.836.107	1.552.688.318
voor niet-verdiende premies ultimo jaar	4.258.886	4.082.748
Technische voorziening primo jaar	-1.552.688.318	-1.429.463.095
voor niet-verdiende premies primo jaar	-4.082.748	-3.866.187
	125.323.927	123.441.784
Niet via de resultatenrekening lopende mutaties	44.463	96.602
Wijziging voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering met uitzondering van de activering rentestandskorting	125.368.390	123.538.386
Mutatie overlopende acquisitiekosten	3.960.413	4.203.526

Rentestandskorting (16)

Rentestandskorting		
Rentestandskorting	1.885	23.535
	1.885	23.535

Bedrijfskosten (17)

Acquisitiekosten		
Salarissen	3.417.869	3.798.727
Sociale lasten	519.940	583.242
Pensioenpremies	235.921	154.587
Overige personeelskosten	792.985	387.089
Afschrijving machines en inventarissen	63.256	46.493
Afschrijving goodwill en software	103.526	379.170
Marketingkosten	5.502.494	5.771.859
Algemene beheerskosten	1.426.516	1.564.120
Kantoorkosten	499.414	655.797
Exploitatiekosten	238.815	243.370
Overige kosten	187.658	176.928
Autokosten	191.996	194.512
Provisie (Duitsland)	1.701.388	2.695.412
Kosten overhead	7.958.075	8.484.472
	22.839.853	25.135.778

Beheer- en personeelskosten, afschrijvingen, bedrijfsmiddelen

Salarissen	2.044.398	2.283.955
Sociale lasten	316.233	351.522
Pensioenpremies	250.489	216.146
Overige personeelskosten	1.191.182	777.530
Afschrijving machines en inventarissen	63.096	34.824
Afschrijving goodwill en software	103.264	260.286
Marketingkosten	703.744	802.685
Algemene beheerskosten	1.382.708	1.498.099
Kantoorkosten	216.251	244.021
Exploitatiekosten	26.565	30.099
Overige kosten	222.364	806.859
Autokosten	56.584	65.616
Doorlopende provisie	3.680.202	3.731.740
Kosten overhead	6.415.146	6.447.805
	16.672.226	17.551.187

Totale bedrijfskosten	39.512.079	42.686.965
-----------------------	------------	------------

	2021	2020
Beleggingslasten (18)		
Beheerskosten en rentelasten	630.606	1.282.160
	630.606	1.282.160

Niet-gerealiseerde verlies op beleggingen (19)

Ongerealiseerde koersresultaten aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	3.268.818	4.603.282
Ongerealiseerde herwaardering overige beleggingen	150.000	4.620.413
	3.418.818	9.223.695

Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen (20)

De toegerekende opbrengst beleggingen aan de niet-technische rekening is bepaald uitgaande van de beleggingsopbrengsten die gematched worden met de technische voorziening. De resultaten met de minste risico's worden als eerste tegenover de technische voorziening gezet.

Omzet (21)	83.808.259	80.672.668
Netto-omzet		
Omzet uitvaarten	54.686.630	55.032.212
Omzet opbaringen	8.165.670	7.752.235
Omzet catering	3.004.629	2.071.865
Omzet crematoria	13.398.302	11.774.235
Omzet begraafplaatsen	1.383.112	1.318.164
Omzet franchisefee	3.002.494	2.542.293
Omzet participatiefee	167.422	181.664
	83.808.259	80.672.668

De post opbrengsten uitvaarten is exclusief de diensten van crematoria en begraafplaatsen, voor zover deze zijn afgenomen van crematoria en begraafplaatsen die tot de Monuta-groep behoren. Het uitvaartbedrijf is alleen actief op de Nederlandse markt.

Kostprijs van de omzet (22)	29.883.180	29.308.166
Inkopen en verschotten		
Verschotten *	26.935.975	26.676.991
Kisten	1.931.632	1.915.924
Catering	1.015.573	715.251
	29.883.180	29.308.166

* De verschotten bestaan voor het grootste gedeelte uit kosten voor begrafenissen, crematies, externe opbaringen en externe koffietafels.

	2021	2020
Overige opbrengsten (23)		
Overige bedrijfsopbrengsten	302.716	279.867
	302.716	279.867

Personeelskosten (24)

Personeelskosten	28.197.495	27.560.258
Lonen en salarissen	20.369.802	19.470.836
Sociale lasten	3.504.581	3.401.531
Pensioenpremies	2.464.241	1.720.068
Overige personeelskosten	1.858.871	2.967.823
	28.197.495	27.560.258

Afschrijvingen (25)

Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingen software	107.133	136.997
Afschrijvingen goodwill	33.366	-9.156
	140.499	127.841

Afschrijvingen materiële vaste activa		
Afschrijvingen verbouwingen en erfpacht	60.977	90.142
Afschrijvingen inventaris	1.206.676	1.221.385
Afschrijvingen vervoermiddelen	29.509	33.877
	1.297.162	1.345.404

	2021	2020
Financiële baten & lasten (26)	716.457	929.500
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente vordering rekening courant	-81.057	-56.282
	-81.057	-56.282
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rentelasten *	726.707	937.488
Bankkosten en provisie	70.807	48.294
	797.514	985.782

* In de rentelasten is opgenomen de intercompany rente € 660.000 (2020: € 660.000) over de verstrekte leningen.

Andere baten (27)

Rente beleggingen/positief koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds	905.492	2.031.917
Overige andere baten	125.254	619.743
	1.030.746	2.651.660

Andere lasten (28)

Rente deposanten	1.562.964	1.706.250
Negatief koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds B.V.	856.842	0
Dotatie voorziening oninbare posten/afboeken oude vorderingen verzekeraar	735.201	94.656
Overige andere lasten*	1.306.040	868.268
	4.461.047	2.669.174

* In de overige lasten is opgenomen de intercompany rente € 420.885 (2020: € 500.089) die de Holding betaalt aan haar groepsmaatschappijen.

Belastingen (29)

Vennootschapsbelasting	5.680.287	51.911.114
Tariefsaanpassing	4.729.751	11.529.395
	10.410.038	63.440.509
Acute vennootschapsbelasting	25.384.650	2.217.624
Latente vennootschapsbelasting	-14.974.612	61.222.885
	10.410.038	63.440.509

In de geconsolideerde winst- en verliesrekening bedraagt de effectieve belastingdruk 39,5% (2020: 30,6%) tegenover een nominaal tarief van 25,0%. Deze afwijking wordt voornamelijk veroorzaakt door de wettelijke aanpassing van de vennootschapsbelasting de komende jaren, waardoor zowel de latente belastingvordering als de voorziening latente belastingverplichtingen is verhoogd (van 25% naar 25,8%).

Andere redenen waarom de effectieve belastingdruk lager is dan de nominale belastingdruk zijn fiscaal niet-afschrijfbare goodwill, en een at arms length managementvergoeding bij één van de deelnemingen en de deelnemingsvrijstelling.

In 2014 hebben Monuta Holding N.V. c.s. en de belastingdienst een individueel convenant ondertekend in het kader van Horizontaal Toezicht. Het convenant geldt voor de gehele groep onder Monuta Holding N.V.

Met ingang van 2014 geldt dat de werkzaamheden in Duitsland kwalificeren als een vaste inrichting (Monuta Versicherungen). Dat betekent dat de Duitse winsten en/of verliezen niet in Nederland in aftrek kunnen komen.

Resultaat deelnemingen (30)

Resultaat deelnemingen	1.250.467	1.211.903
Verkoop/liquidatie deelnemingen/participaties	-333.040	0
Resultaat deelnemingen oude jaren (niet-meegeconsolideerd)	6.682	41.370
	924.109	1.253.273

Personeel

Het aantal werknemers op fulltimebasis per 31 december 2021 bedroeg 577 (2020: 598) waarvan 40 (2020: 42,4) werkzaam in Duitsland. De totale bezoldiging van bestuurders en gewezen bestuurders bedroeg in 2021 € 1,4 mio (2020: € 1,3 mio). De bezoldiging van commissarissen en gewezen commissarissen bedroeg € 0,2 mio (2020: € 0,3 mio).

In de personeelskosten zitten afvloeiingslasten van € 0,5 mio (2020: € 1,3 mio).

Monuta is met haar medewerkers pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen overeengekomen. De pensioenregeling heeft betrekking op alle medewerkers en leidt tot vergoedingen die gebaseerd zijn op het salaris en het aantal dienstjaren van medewerkers op hun pensioengerechtigde leeftijd. De pensioenregeling vanaf 2019 betreft een beschikbare premieregeling. De hoogte van de opbouw voor het ouderdomspensioen is afhankelijk van de keuze die de deelnemers maken.

De uitvoering van de pensioenregeling is met ingang van 1 januari 2014 ondergebracht bij een levensverzekeraar.

Accountantshonorarium

Onderzoek van de jaarrekening	496.000	496.000
Andere controleopdrachten	38.977	86.378
Totaal	534.977	582.378

In dit overzicht zijn alle aan het boekjaar toe te rekenen accountantskosten (incl. BTW) opgenomen. Het onderzoek van de jaarrekening en andere controleopdrachten zijn uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Enkelvoudige balans per 31 december 2021

in €, voor resultaatbestemming

	31 dec 2021	31 dec 2020
ACTIVA		
Software	469.066	670.445
Immateriële vaste activa (1)	469.066	670.445
Latente belastingvordering	14.144	0
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	617.738.714	600.903.608
Beleggingen (2)	617.752.858	600.903.608
Belastingen en premies sociale verzekeringen	5.110.944	5.268.869
Overige vorderingen	2.566.238	2.353.471
Vorderingen (3)	7.677.182	7.622.340
Materiële vaste activa	863.165	718.110
Liquide middelen	27.693	147.397
Overige activa (4)	890.858	865.507
Activa	626.789.964	610.061.900

	31 dec 2021	31 dec 2020
PASSIVA		
Gestort en opgevraagd kapitaal	11.344.506	11.344.506
Agio	1.776.216	1.776.216
Herwaarderingsreserve	19.380.518	19.662.744
Wettelijke reserve	5.127.760	4.885.740
Overige reserves	536.651.596	392.170.575
Resultaat boekjaar	16.759.071	144.649.770
Eigen vermogen (5)	591.039.667	574.489.551
Voorziening voor belastingen	0	11.211
Overige voorzieningen	384.229	463.606
Voorzieningen (6)	384.229	474.817
Schulden aan groepsmaatschappijen	12.601.371	13.851.371
Langlopende schulden (7)	12.601.371	13.851.371
Schulden aan groepsmaatschappijen	18.396.531	17.594.378
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	845.972	734.782
Belastingen en premies sociale verzekeringen	566.320	680.868
Schulden ter zake van pensioenen	701.461	0
Overige schulden	2.254.413	2.236.133
Kortlopende schulden (8)	22.764.697	21.246.161
Passiva	626.789.964	610.061.900

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021

in €

	2021	2020
Vennootschappelijk resultaat na belasting	-284.990	-299.536
Resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	17.044.061	144.949.306
Netto resultaat	16.759.071	144.649.770

Grondslagen voor de waardering van de enkelvoudige jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van Boek 2, Titel 9, Burgerlijk Wetboek. Monuta Holding N.V. maakt gebruik van de faciliteit om in de enkelvoudige jaarrekening de in de geconsolideerde jaarrekening gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling toe te passen. Er wordt dan ook verwezen naar de grondslagen zoals opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening hoofdstuk grondslagen voor de waardering. Evenals de geconsolideerde jaarrekening is ook de enkelvoudige jaarrekening opgesteld op going concern basis.

Enkelvoudige winst- en verliesrekening

Er is gebruik gemaakt van de mogelijkheid tot opstelling van een verkorte enkelvoudige winst- en verliesrekening (zie Titel 9, artikel 402, Burgerlijk Wetboek). Voor een toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2021

in €

Immateriële vaste activa (1)

Een overzicht van de immateriele vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Software	Activa in ontwikkeling	Totaal
Aanschaffingen	22.430.779		22.430.779
Cum. afschrijving	-21.760.334		-21.760.334
Stand per begin boekjaar	670.445		670.445
Investeringsen	107.10		107.710
Desinvesteringen	-222.217		-222.217
Cumultaieve afschrijvingen desinvesteringen	222.217		222.217
Afschrijvingen	-309.089		-309.089
Mutaties	-201.379		-201.379
Stand per einde boekjaar	469.066		469.066
	Aanschaffings-waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2021
Software	22.316.272	-21.847.206	469.066
Activa in ontwikkeling	0	0	0
	22.316.272	-21.847.206	469.066

De software is betaald bij aankoop en intern doorontwikkeld door de eigen afdeling ICT.
Afschrijving vindt plaats op basis van een economische levensduur tussen de 3 en 5 jaar.

Beleggingen (2)

Latente belastingvordering	31 dec 2021
Stand per begin boekjaar	0
Mutatie boekjaar	14.144
Stand per einde boekjaar	14.144

De latente vordering voor belastingen heeft overwegend een langlopend karakter, derhalve is geen onderscheid gemaakt naar een kort- en langlopend deel.
Per 31 december 2021 is de latente belastingschuld omgeslagen in een latente belastingvordering.

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

Netto-vermogenswaarde begin boekjaar	600.903.608
Resultaat boekjaar	17.044.061
Tariefswijziging vennootschapsbelasting (van 25% naar 25,8%)	-208.955
Agiostorting	0
Netto-vermogenswaarde einde boekjaar	617.738.714

Resultaat boekjaar van de deelnemingen

Monuta Uitvaartgroep N.V. (100% belang)	1.617.839
Monuta Verzekeringen N.V. (100% belang)	17.460.672
Monuta Voorzieningsfonds B.V. (100% belang)	-1.272.595
Monuta Ontzorgt B.V. (100% belang)	-876.454
Impact tariefswijziging vpb op herwaardering groep (geen verhangings crematoria)	114.599
Totaal	17.044.061

Vorderingen (3)

	31 dec 2021	31 dec 2020
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	2.994.403	4.338.803
Te vorderen omzetbelasting	2.096.260	907.894
Te veel betaalde sociale lasten	20.281	22.172
	5.110.944	5.268.869
Overige vorderingen		
Overige vorderingen	2.566.238	2.353.471
	2.566.238	2.353.471

Overige activa (4)

Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Inventaris	Activa in ontwikkeling	Totaal
Aanschaffingen	6.831.175	110.976	6.942.151
Cum. afschrijving	-6.224.041	0	-6.224.041
Stand per begin boekjaar	607.134	110.976	718.110
Investerings	93.829	413.093	506.922
Desinvesteringen	-1.880.991	0	-1.880.991
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	1.705.115	0	1.705.115
Afschrijvingen	-185.991	0	-185.991
Mutaties	-268.038	413.093	145.055
Stand per einde boekjaar	339.096	524.069	863.165
	Aanschaffings- waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2021
Inventaris	5.044.013	-4.704.917	339.096
Activa in ontwikkeling	524.069	0	524.069
	5.568.082	-4.704.917	863.165

	31 dec 2021	31 dec 2020
Liquide middelen	27.693	147.397
	27.693	147.397

De liquide middelen zijn vrij opeisbaar.

Eigen vermogen (5)

De toelichting op het eigen vermogen is opgenomen in de toelichting op de geconsolideerde balans.

Voorzieningen (6)

Het verloop van de voorzieningen gedurende het jaar is als volgt:

	Voorziening voor belastingen	Overige voorzieningen	Totaal
Boekwaarde begin	11.211	463.606	474.817
Mutatie boekjaar	-11.211	-79.377	-90.588
Stand per einde boekjaar	0	384.229	384.229

De overige voorzieningen betreffen de voorziening voor uitgestelde personeelsbeloningen. Deze heeft betrekking op de voorziening voor nog uit te betalen jubileumuitkeringen en de voorziening langdurig zieken.

	31 dec 2021	31 dec 2020
Langlopende schulden (7)		
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Monuta Voorzieningsfonds B.V.	12.601.371	13.851.371
	12.601.371	13.851.371

De rente bedraagt 3-maands Euribor + 2,25% en wordt ieder kwartaal vastgesteld.

Kortlopende schulden (8)

Schulden aan groepsmaatschappijen

Rekening courant	18.396.531	17.594.378
	18.396.531	17.594.378

De rente bedaat 3-maands Euribor + 1,25% en wordt ieder kwartaal vastgesteld.

Schulden aan leveranciers en handelskredieten

Crediteuren	845.972	734.782
	845.972	734.782

Belastingen en premies sociale verzekeringen

Loonheffing	534.738	629.635
Premies sociale verzekeringen	31.582	51.233
	566.320	680.868

Schulden ter zake van pensioenen

Pensioenen	701.461	0
	701.461	0

Overige schulden

Te betalen vakantietoeslag	345.919	410.950
Te betalen vakantiedagen	386.603	386.603
Te betalen afvloeiingskosten	194.137	305.074
Nog te betalen bedragen en overige schulden	1.327.754	1.133.506
	2.254.413	2.236.133

Monuta Holding N.V. is het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting voor Monuta Ontzorgt B.V., Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Verzekeringen N.V en haar deelneming en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen.

De vennootschapsbelasting van de afzonderlijke rechtspersonen, voor zover opgenomen in de fiscale eenheid, is in de rekeningcourant-verhouding met Monuta Holding N.V. verwerkt.

In 2014 hebben Monuta Holding N.V. c.s. en de belastingdienst een individueel convenant ondertekend in het kader van Horizontaal Toezicht. Het convenant geldt voor de gehele groep onder Monuta Holding N.V.

Met ingang van 2014 geldt dat de werkzaamheden in Duitsland kwalificeren als een vaste inrichting (Monuta Versicherungen). Dat betekent dat de Duitse winsten en/of verliezen niet in Nederland in aftrek kunnen komen.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN REGELINGEN

Monuta Holding N.V. heeft zich aansprakelijk gesteld voor een kredietarrangement met Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen. Monuta Holding N.V. heeft voor Monuta Voorzieningsfonds B.V. en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen een aansprakelijkheidsverklaring, overeenkomstig Titel 9, artikel 403, Boek 2 Burgerlijk Wetboek afgegeven. Uit dien hoofde is Monuta Holding N.V. mede hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van Monuta Voorzieningsfonds B.V. en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021

De directie stelt voor het resultaat over 2021 als volgt te bestemmen:

Toevoeging aan de overige reserves van € 16.759.071 en onttrekking van € 73.271 aan de herwaarderingsreserve.

De onttrekking aan de herwaarderingsreseve ten gunste van de overige reserves is reeds in de jaarrekening 2021 verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Apeldoorn, 25 april 2022

Directie

drs. Q.F.A. Fraai, CEO
drs. I.A.T. van den Bosch, CFRO

Raad van Commissarissen

drs. G.M. Haandrikman AAG
S.T. Hoekstra MBA
drs. Th.A.W.M. Janssen
drs. ir. P.J.A.T. Loijson

Overige gegevens

Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming

Volgens artikel 37 van de statuten van Monuta Holding N.V. wordt de winst toegevoegd aan de reserves voor zover de algemene vergadering van aandeelhouders niet tot uitkering van winst besluit.

Uitkering van winst kan slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen en na de goedkeuring van de jaarrekening waaruit blijkt dat uitkering geoorloofd is.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van Monuta Holding N.V.

Verklaring over de jaarrekening 2021

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Monuta Holding N.V. ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap en de groep (de vennootschap samen met haar dochtermaatschappijen) op 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021 van Monuta Holding N.V. te Apeldoorn gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van de groep en de enkelvoudige jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

- › de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021;
- › de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021; en
- › de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

- › Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de paragraaf 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Monuta Holding N.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in het jaarverslag anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij. Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- › met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- › alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn op 29 juni 2015 benoemd als externe accountant van Monuta Holding N.V. door de raad van commissarissen volgend een besluit van de algemene vergadering op 29 juni 2015 dat jaarlijks is herbevestigd door de aandeelhouders. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van zes jaar accountant van de vennootschap.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor:

- › het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW; en voor
- › een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Zwolle, 25 april 2022

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Origineel getekend door drs. R. Hoogendoorn RA

Bijlage bij onze controle-verklaring over de jaarrekening 2021 van Monuta Holding N.V.

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- › Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- › Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel

controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.

- › Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- › Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- › Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang van de uit te voeren werkzaamheden

voor de groepsonderdelen bepaald om te waarborgen dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel. Bepalend hierbij zijn de geografische structuur van de groep, de omvang en/of het risicoprofiel van de groeps-onderdelen of de activiteiten, de bedrijfsprocessen en interne beheersingsmaatregelen en de bedrijfstak waarin de vennootschap opereert. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

colofon

Monuta Jaarverslag 2021
Open over afscheid

Eindredactie
Naomi Samson

Ontwerp
Jochum de Jong - De Toekomst