

Disclaimer

Deze pdf is een gedeelte van het Unilever Jaarverslag en Jaarrekening 2007 zoals afgegeven aan de aandeelhouders van Unilever. Het bevat niet voldoende informatie om een volledig overzicht te verkrijgen in de resultaten en de gang van zaken van Unilever N.V., Unilever PLC of de Unilever-groep. Voor meer informatie dient het volledige Jaarverslag en Jaarrekening te worden geraadpleegd.

Bepaalde gedeelten van het Unilever Jaarverslag en Jaarrekening 2007 zijn door de accountants gecontroleerd; deze zijn opgenomen op de pagina's 81 tot en met 134, 138 tot en met 139, 141 tot en met 143 en 146 tot en met 148. De te controleren gedeelten van het verslag van de Remuneratiecommissie, zoals uiteengezet op pagina 55, zijn ook door de accountants gecontroleerd.

Het beheer en de integriteit van de website van Unilever vallen onder de verantwoordelijkheid van de leden van de raden van bestuur. In de werkzaamheden van de accountants zijn deze aspecten niet opgenomen. Dienovereenkomstig aanvaarden de accountants geen aansprakelijkheid voor wijzigingen die zijn opgetreden in de financiële overzichten nadat deze op de website zijn geplaatst.

De wetgeving in Nederland en het Verenigd Koninkrijk betreffende het opstellen en publicatie van financiële overzichten kan afwijken van de wetgeving in andere rechtsstelsels.

Disclaimer Tenzij u aandeelhouder bent, wordt dit materiaal uitsluitend verstrekt voor uw informatie; aan dit materiaal kunnen dan ook geen rechten worden ontleend.

Dit Jaarverslag en Jaarrekening vormt geen uitnodiging te investeren in aandelen Unilever. Beslissingen die u op grond van deze informatie neemt, vallen uitsluitend onder uw eigen verantwoordelijkheid.

De informatie die wordt verstrekt was geldig op de gespecificeerde data en wordt niet bijgewerkt. Eventuele toekomstgerichte uitspraken worden gedaan onder de voorbehouden zoals weergegeven achter in het volledige Jaarverslag.

Unilever aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor informatie op andere websites die vanaf deze website door middel van hyperlinks kunnen worden bezocht.

Inhoudsopgave



Verantwoordelijkheden van de leden van de raden van bestuur	76	Financiële historie	135
Accountantsverklaringen	78	Belangrijkste groepsmaatschappijen en financiële vaste activa	138
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening	81	Enkelvoudige jaarrekening – Unilever N.V.	140
Geconsolideerd overzicht van alle verwerkte resultaten	81	Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening – Unilever N.V.	142
Geconsolideerde balans	82	Overige gegevens – Unilever N.V.	144
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	83	Enkelvoudige jaarrekening – Unilever PLC	145
Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening	84	Toelichting op de enkelvoudige jaarrekening – Unilever PLC	147
1 Toegepaste grondslagen	84	Overige gegevens – Unilever PLC	149
2 Gesegmenteerde informatie	89		
3 Brutowinst en bedrijfskosten	93		
4 Personeelskosten	94		
5 Nettofinancieringslasten	94		
6 Belastingen	95		
7 Samengevoegde winst per aandeel	97		
8 Dividenden op gewoon aandelenkapitaal	98		
9 Goodwill en immateriële vaste activa	98		
10 Materiële vaste activa	100		
11 Overige vaste activa	102		
12 Latente belastingen	103		
13 Voorraden	104		
14 Handels- en overige vorderingen	104		
15 Geldmiddelen en kasequivalenten en overige financiële activa	105		
16 Financiële verplichtingen	106		
17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's	110		
18 Handelscrediteuren en overige verplichtingen	115		
19 Voorzieningen	115		
20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	116		
21 Eigen vermogen	121		
22 Aandelenkapitaal	122		
23 Overige reserves	123		
24 In het bedrijf behouden winst	124		
25 Contractuele en voorwaardelijke verplichtingen	125		
26 Acquisities en desinvesteringen	126		
27 Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten	127		
28 Aansluiting nettowinst met de kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	129		
29 Beloningsregelingen op basis van aandelen	130		
30 Transacties met verbonden partijen	133		
31 Senior management	133		
32 Honoraria accountants	134		
33 Gebeurtenissen na balansdatum	134		

Verantwoordelijkheden van de leden van de raden van bestuur

Jaarrekeningen

Op grond van Titel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in Nederland en van de Companies Act 1985 in het Verenigd Koninkrijk zijn de raden van bestuur verplicht voor ieder boekjaar een jaarrekening op te stellen die een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Unilever-groep en van de entiteiten NV en PLC aan het einde van het boekjaar en van de winst of het verlies en de kasstromen over dat boekjaar.

De leden van de raden van bestuur zijn van mening dat de Groep en de entiteiten NV en PLC bij het opstellen van de jaarrekening gebruik hebben gemaakt van de meest toepasselijke, consistent toegepaste grondslagen, ondersteund door redelijke en voorzichtige inschattingen en ramingen. Ook zijn zij van mening dat alle International Financial Reporting Standards zoals aanvaard binnen de Europese Unie en zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board (voor wat betreft de geconsolideerde jaarrekening) en verslaggevingsregels in het Verenigd Koninkrijk (voor wat betreft de enkelvoudige jaarrekeningen van NV en PLC) die zij van toepassing achten, zijn nageleefd.

De leden van de raden van bestuur hebben de verantwoordelijkheid erop toe te zien dat NV en PLC een financiële administratie voeren die met voldoende nauwkeurigheid hun financiële positie weergeeft en die de bestuurders in staat stelt te waarborgen dat de jaarrekening in overeenstemming is met de desbetreffende wettelijke voorschriften. Zij dienen ook die maatregelen te nemen die hun redelijkerwijs ter beschikking staan om de activa van de Groep veilig te stellen en fraude en andere onregelmatigheden te voorkomen of aan het licht te brengen.

Deze verklaring, die dient te worden gelezen in samenhang met de Accountantsverklaring, is opgesteld met het doel de aandeelhouders inzicht te geven in de verantwoordelijkheden van respectievelijk de leden van de raden van bestuur en de accountants met betrekking tot de jaarrekening.

De financiële overzichten van de Unilever-groep staan op onze website www.unilever.com/investorcentre. Het beheer en de integriteit van deze website zijn de verantwoordelijkheid van de leden van de raden van bestuur, en de werkzaamheden van de accountants hebben hierop geen betrekking. Daarom nemen de accountants geen verantwoordelijkheid voor mogelijke veranderingen die opgetreden zouden kunnen zijn nadat de financiële overzichten op de website zijn geplaatst. De wetgeving in het Verenigd Koninkrijk en in Nederland aangaande de samenstelling en verspreiding van financiële overzichten kan afwijken van wetgeving in andere rechtsstelsels.

In de wetgeving in het Verenigd Koninkrijk zijn aanvullende verantwoordelijkheden vastgelegd voor de leden van de raad van bestuur van PLC met betrekking tot informatierschaffing aan accountants. Deze worden toegelicht op pagina 149.

Continuïteit van de onderneming

De leden van de raden van bestuur gaan bij het opstellen van de jaarrekening wederom uit van de continuïteit van de onderneming, omdat zij menen dat de Groep voldoende middelen heeft om haar activiteiten in de nabije toekomst voort te zetten. Dit is gebaseerd op informatie die zij hebben ingewonnen en op een evaluatie van de begroting van de Groep voor 2008 en 2009, met inbegrip van kasstromen en kredietfaciliteiten.

Waarborgen en procedures ten aanzien van interne beheersing en openbaarmaking van informatie

Unilever heeft een deugdelijk stelsel van risicobeheersing, dat is gedocumenteerd en regelmatig door de raden van bestuur wordt beoordeeld. Het omvat risicobeheersing, internebeheersingsprocedures en beheersingsmaatregelen en procedures voor openbaarmaking van informatie (inclusief de werking van de Disclosure Commissie – zie pagina 41) die erop gericht zijn een redelijke, maar geen absolute, mate van zekerheid te verschaffen dat activa worden beschermd, dat de risico's waarmee de onderneming wordt geconfronteerd, worden aangepakt en dat alle informatie die openbaar gemaakt moet worden tijdig wordt gemeld aan het senior management van de Groep, met inbegrip van de Group Chief Executive en de Chief Financial Officer, indien van toepassing.

Onze procedures bestrijken financiële, operationele, sociale, strategische en milieurisico's en zaken die wet- en regelgeving betreffen. De raden van bestuur van NV en PLC hebben tevens een duidelijke organisatiestructuur gecreëerd, waaronder de relevante bevoegdheden zijn gedelegeerd. Het stelsel van risicobeheersing van de Groep wordt ondersteund door een Gedragscode, waarin voor haar wereldwijde activiteiten normen zijn vastgelegd betreffende bedrijfsuitoefening en integriteit, en door het 'Operational Controls Assessment'-proces, waarbij het senior management van ieder bedrijfsonderdeel de effectiviteit moet bepalen van financiële beheersingsmaatregelen. In onze omvangrijke bedrijfsonderdelen worden financiële beheersingsmaatregelen jaarlijks op basis van een risicobenadering beoordeeld; beheersingsmaatregelen in de overige bedrijfs-onderdelen worden beoordeeld in een cyclus van één tot drie jaar.

De raden van bestuur dragen de eindverantwoordelijkheid voor het vaststellen van belangrijke procedures voor interne-beheersingssystemen en de beheersingsmaatregelen voor openbaarmaking van informatie en het beoordelen van de effectiviteit hiervan. De dagelijkse verantwoordelijkheid voor de toepassing van deze procedures en het voortdurende toezicht op de risico's en de effectiviteit van deze beheersingsmaatregelen ligt bij het senior management van de individuele werkmaatschappijen en de regio's. De regio's beoordelen voortdurend de risico's waarmee hun groep wordt geconfronteerd en welke interne-beheersingsprocedures hieraan zijn verbonden; ze rapporteren hierover schriftelijk aan de Group Chief Executive.

Verantwoordelijkheden van de leden van de raden van bestuur vervolg

De interne accountantsdienst van Unilever speelt een zeer belangrijke rol bij het verschaffen van een objectief beeld en een voortdurende herbevestiging van de effectiviteit van de risicobeheersing en gerelateerde beheersingssystemen binnen Unilever aan de directies van de werkmaatschappijen en de raden van bestuur. De Groep heeft een onafhankelijke Auditcommissie die geheel bestaat uit onafhankelijke niet-uitvoerend bestuurders. Deze Commissie komt regelmatig bijeen met het hoofd van de interne accountantsdienst en de externe accountants.

Unilever heeft een uitgebreid budgetteringssysteem met een jaarlijks plan dat wordt goedgekeurd door de raden van bestuur en regelmatig wordt herzien en bijgesteld. De resultaten worden door middel van maand- en kwartaalrapportages vergeleken met het plan en met de cijfers van het voorgaande jaar. De Groep rapporteert elk kwartaal aan de aandeelhouders.

Unilevers systeem van risicobeheersing heeft gedurende heel 2007 en tot aan de datum van dit verslag gefunctioneerd en voldoet aan de aanbevelingen in de richtlijn 'Internal Control – Revised Guidance for Directors on the Combined Code', die in oktober 2005 is gepubliceerd door de 'Internal Control Working Party of the Institute of Chartered Accountants in England & Wales'. De raden van bestuur hebben conform deze aanbevelingen in 2007 een jaarlijkse beoordeling uitgevoerd van de effectiviteit van de systemen van risicobeheersing en interne beheersing en ze hebben erop toegezien dat al het nodige is of wordt gedaan om aanzienlijke tekortkomingen aan te pakken die bij die beoordeling zijn gesignaleerd.

Op basis van een evaluatie door de raden van bestuur, hebben de Group Chief Executive en de Chief Financial Officer geconcludeerd dat op 31 december 2007 de opzet en de werking van de beheersingsmaatregelen en procedures voor openbaarmaking van informatie effectief waren, ook hebben zij vastgesteld dat er daarna geen belangrijke wijzigingen zijn geweest in de internebeheersingsmaatregelen van de Groep of in andere factoren die grote invloed zouden kunnen hebben op deze internebeheersingsmaatregelen.

Unilever heeft de gewoonte om verworven ondernemingen zo snel als praktisch uitvoerbaar is op te nemen in de governance-procedures van de Groep, maar in ieder geval aan het eind van het eerste volledige operationele jaar.

Unilever is op basis van Sectie 404 van de Sarbanes-Oxley-wet in de Verenigde Staten van 2002 verplicht te rapporteren over de effectiviteit van de interne beheersing met betrekking tot de financiële verslaggeving. Hierover zal afzonderlijk verslag worden gedaan als onderdeel van Unilevers 'Annual Report on Form 20-F'.

Accountantsverklaring Nederland

Accountantsverklaring aan de aandeelhouders van Unilever N.V.

Verklaring betreffende de geconsolideerde jaarrekening

Wij hebben de geconsolideerde jaarrekening die deel uitmaakt van het jaarverslag 2007 van de Unilever-groep voor het jaar geëindigd op 31 december 2007, bestaande uit de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, de geconsolideerde balans, het geconsolideerd kasstroomoverzicht, het geconsolideerd overzicht van verwerkte resultaten en de hierbij behorende toelichtingen zoals opgenomen op pagina 81 tot en met 134 en 138 tot en met 139 gecontroleerd. Deze geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van de grondslagen voor financiële verslaggeving zoals opgenomen onder 1 op pagina 84 tot en met 88.

Wij hebben een afzonderlijke accountantsverklaring afgegeven bij de enkelvoudige jaarrekening van Unilever N.V. voor het jaar geëindigd op 31 december 2007.

Verantwoordelijkheid van de raden van bestuur

De raden van bestuur zijn verantwoordelijk voor het opmaken van de geconsolideerde jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie en zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board en met Titel 9 Boek 2 BW, alsmede voor het opstellen van het verslag van de raden van bestuur in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het ontwerpen, invoeren en in stand houden van een internbeheersingssysteem relevant voor het opmaken van en getrouw weergeven in de geconsolideerde jaarrekening van vermogen en resultaat, zodanig dat deze geen afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten bevat, het kiezen en toepassen van aanvaardbare grondslagen voor financiële verslaggeving en het maken van schattingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de geconsolideerde jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht. Dienovereenkomstig zijn wij verplicht te voldoen aan de voor ons geldende gedragsnormen en zijn wij gehouden onze controle zodanig te plannen en uit te voeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de geconsolideerde jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening. De keuze van de uit te voeren werkzaamheden is afhankelijk van de professionele oordeelsvorming van de accountant, waaronder begrepen zijn beoordeling van de risico's van afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten. In die beoordeling neemt de accountant in aanmerking het voor het opmaken van en getrouw weergeven in de geconsolideerde jaarrekening van vermogen en resultaat relevante interne-beheersingssysteem, teneinde een verantwoorde keuze te kunnen maken van de controlewerkzaamheden die onder de gegeven omstandigheden adequaat zijn maar die niet tot doel hebben een oordeel te geven over de effectiviteit van het internebeheersingssysteem van de Groep. Tevens omvat een controle onder meer een evaluatie van de aanvaardbaarheid van de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van schattingen die de raden van bestuur hebben gemaakt, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de geconsolideerde jaarrekening.

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

Oordeel

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Unilever-groep op 31 december 2007 en van het resultaat en de kasstromen over 2007 in overeenstemming met IFRS zoals aanvaard binnen de Europese Unie en zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board en met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende andere wettelijke voorschriften en/of voorschriften van regelgevende instanties

Op grond van de wettelijke verplichting ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e BW melden wij dat het verslag van de raden van bestuur, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de geconsolideerde jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Rotterdam, Nederland, 10 maart 2008
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Prof dr J A van Manen RA

Accountantsverklaring Verenigd Koninkrijk

Accountantsverklaring aan de aandeelhouders van Unilever PLC bij de geconsolideerde jaarrekening

Wij hebben de geconsolideerde jaarrekening van de Unilever-groep voor het jaar geëindigd op 31 december 2007, bestaande uit de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, de geconsolideerde balans, het geconsolideerd kasstroomoverzicht, het geconsolideerd overzicht van verwerkte resultaten en de hierbij behorende toelichtingen zoals opgenomen op pagina 81 tot en met 134 en 138 tot en met 139 gecontroleerd. Deze geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van de grondslagen voor financiële verslaggeving zoals opgenomen onder 1 op pagina 84 tot en met 88.

Wij hebben een afzonderlijke accountantsverklaring afgegeven bij de enkelvoudige jaarrekening van Unilever PLC voor het jaar geëindigd op 31 december 2007 en bij het deel van het verslag van de Remuneratiecommissie waarvan is aangegeven dat dit is gecontroleerd.

Verantwoordelijkheden van de raden van bestuur en van de accountants

De verantwoordelijkheden van de raden van bestuur voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met de van toepassing zijnde wetgeving en in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie en zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board zijn beschreven in de verantwoordelijkheden van de leden van de raden van bestuur op pagina 76 en 77 en pagina 149. De raden van bestuur zijn tevens verantwoordelijk voor het opstellen van het Jaarverslag.

Onze verantwoordelijkheid is het controleren van de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving in het Verenigd Koninkrijk en de International Standards on Auditing (Verenigd Koninkrijk en Ierland). Deze verklaring, met inbegrip van het oordeel, is uitsluitend opgesteld ten behoeve van de aandeelhouders van Unilever PLC, zijnde een rechtspersoon in overeenstemming met Sectie 235 van de Companies Act 1985 in het Verenigd Koninkrijk, en voor geen enkel ander doel. Met het verstrekken van onze verklaring aanvaarden wij geen aansprakelijkheid voor enig ander doel of jegens derden aan wie deze verklaring wordt getoond of die deze in handen krijgt, zonder onze voorafgaande expliciete en schriftelijke toestemming.

Wij rapporteren aan u ons oordeel omtrent de getrouwheid van de geconsolideerde jaarrekening en of de geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming is met de bepalingen van de Companies Act 1985 in het Verenigd Koninkrijk en met artikel 4 van de IAS-verordening. Wij rapporteren tevens aan u ons oordeel omtrent de verenigbaarheid van de informatie gegeven in het verslag van de raden van bestuur met de geconsolideerde jaarrekening.

Aanvullend rapporteren wij aan u indien wij naar ons oordeel, niet alle informatie en toelichtingen hebben ontvangen die nodig zijn voor onze controle of indien de wettelijk vereiste toelichtingen met betrekking tot de remuneratie van de leden van de raden van bestuur en overige transacties met de onderneming ontbreken.

Wij beoordelen of de corporate-governanceverklaring weergeeft of de Groep voldoet aan de negen bepalingen van de Combined Code (2006) zoals gespecificeerd door de Listing Rules van de Financial Services Authority in het Verenigd Koninkrijk, en wij rapporteren indien dit niet het geval is. Wij zijn niet verplicht na te gaan of de verklaring van de raden van bestuur betreffende interne beheersing alle risico's en beheersingsmaatregelen afdekken, of een oordeel te geven over de effectiviteit van zowel de corporate-governanceprocedures van de Groep als de risico- en controlemaatregelen.

Wij nemen kennis van de overige informatie in het Jaarverslag en beoordelen of deze consistent is met de geconsolideerde jaarrekening. De overige informatie omvat alleen het verslag van de raden van bestuur, en de informatie voor aandeelhouders. Wij beoordelen de gevolgen voor onze accountantsverklaring indien duidelijk sprake blijkt te zijn van onjuistheden of materiële inconsistenties met de geconsolideerde jaarrekening. Onze verantwoordelijkheid strekt zich niet uit tot enige overige informatie.

Grondslag voor de accountantsverklaring

Wij hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing (Verenigd Koninkrijk en Ierland) uitgevaardigd door de Auditing Practices Board in het Verenigd Koninkrijk. Een accountantscontrole omvat onderzoek, op basis van deelwaarnemingen, van informatie die van belang is voor de bedragen en de toelichtingen in de geconsolideerde jaarrekening. Daartoe behoort ook een beoordeling van de belangrijke ramingen en inschattingen die de raden van bestuur hebben gemaakt bij het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening en een beoordeling of de toegepaste grondslagen voor financiële verslaggeving deugdelijk zijn voor de Groep, consistent zijn toegepast en adequaat zijn gepresenteerd.

Wij hebben onze controle gepland en uitgevoerd met het doel alle informatie en uitleg te verkrijgen die wij nodig achten om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de geconsolideerde jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat, veroorzaakt door fraude, andere onregelmatigheden of fouten. Bij het vormen van ons oordeel hebben wij ook in aanmerking genomen of de presentatie van informatie in de geconsolideerde jaarrekening over het geheel genomen toereikend is.

Oordeel

Wij zijn van oordeel dat:

- de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld geeft van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Groep op 31 december 2007, in overeenstemming met IFRS zoals aanvaard binnen de Europese Unie, en van de winst en de kasstromen van de Groep over het jaar 2007;
- de geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van de Companies Act 1985 in het Verenigd Koninkrijk en met artikel 4 van de IAS-verordening; en
- de informatie opgenomen in het verslag van de raden van bestuur verenigbaar is met de geconsolideerde jaarrekening.

Onafhankelijk oordeel met betrekking tot IFRS

Zoals uiteengezet onder 1 bij de geconsolideerde jaarrekening voldoet de Groep niet alleen aan haar wettelijke verplichting om te voldoen aan IFRS zoals aanvaard door de Europese Unie, maar voldoet de Groep tevens aan IFRS zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board.

Naar ons oordeel geeft de geconsolideerde jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de Groep op 31 december 2007 en van de winst en de kasstromen van de Groep over het jaar 2007, in overeenstemming met IFRS zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board.

PricewaterhouseCoopers LLP
Chartered Accountants and Registered Auditors
Londen, Verenigd Koninkrijk, 10 maart 2008

Financiële overzichten Unilever-groep

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening

over het jaar geëindigd op 31 december

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Voortgezette bedrijfsactiviteiten			
Omzet 2	40 187	39 642	38 401
Bedrijfswinst 2	5 245	5 408	5 074
Na verwerking van (lasten)/baten inzake:			
Herstructurering 3	(875)	(704)	(328)
Desinvesteringen, duurzame waardeverminderingen en overige 3	306	196	(249)
Baten als gevolg van aanpassingen in ziektekostenregelingen in de Verenigde Staten en pensioenregelingen in het Verenigd Koninkrijk 3	–	266	–
Nettofinancieringslasten 5	(252)	(721)	(613)
Financieringsbaten	147	128	129
Financieringslasten	(550)	(590)	(689)
Voorziening met betrekking tot preferente aandelen	(7)	(300)	–
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	158	41	(53)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	102	78	47
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	50	36	(25)
Overige inkomsten uit vaste activa 11	39	30	33
Winst vóór belastingen	5 184	4 831	4 516
Belastingen 6	(1 128)	(1 146)	(1 181)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	4 056	3 685	3 335
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten 27	80	1 330	640
Nettowinst	4 136	5 015	3 975
Waarvan toekomend aan:			
Minderheidsaandeelhouders	248	270	209
Houders van gewoon aandelenkapitaal	3 888	4 745	3 766
Samengevoegde winst per aandeel 7			
Uit voortgezette bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	€ 1,32	€ 1,19	€ 1,07
Verwaterde winst per aandeel	€ 1,28	€ 1,15	€ 1,04
Uit beëindigde bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	€ 0,03	€ 0,46	€ 0,22
Verwaterde winst per aandeel	€ 0,03	€ 0,45	€ 0,21
Uit totale bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	€ 1,35	€ 1,65	€ 1,29
Verwaterde winst per aandeel	€ 1,31	€ 1,60	€ 1,25

De verwijzingen in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening, het geconsolideerd overzicht van alle verwerkte resultaten, het geconsolideerd kasstroomoverzicht en de geconsolideerde balans hebben betrekking op de toelichtingen op de pagina's 84 tot en met 134; deze pagina's vormen een integraal onderdeel van de geconsolideerde jaarrekening.

De waarderingsgrondslagen die de Unilever-groep toepast worden uiteengezet onder 1 op de pagina's 84 tot en met 88.

Geconsolideerd overzicht van alle verwerkte resultaten

over het jaar geëindigd op 31 december

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Winsten/(verliezen) op reëlewaardeveranderingen na belastingen:			
Kasstroomafdekking	84	6	14
Voor verkoop beschikbare financiële activa	2	15	–
Actuariële winsten/(verliezen) op pensioenen na belastingen	542	853	(49)
Winsten/(verliezen) op wisselkoersen na belastingen ^(a)	(413)	(335)	513
Direct in het eigen vermogen verwerkte resultaten	215	539	478
Nettowinst	4 136	5 015	3 975
Totaal verwerkte resultaten 21	4 351	5 554	4 453
Waarvan toekomend aan:			
Minderheidsaandeelhouders	237	242	249
Houders van gewoon aandelenkapitaal	4 114	5 312	4 204

(a) Inclusief winsten/(verliezen) op reëlewaardeveranderingen van afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten van € (692) miljoen (2006: € (779) miljoen; 2005: € 332 miljoen).

Financiële overzichten Unilever-groep

Geconsolideerde balans

op 31 december

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Goodwill 9	12 244	12 425
Immateriële vaste activa 9	4 511	4 781
Materiële vaste activa 10	6 284	6 276
Pensioenactiva voor fondsen met een overschot 20	2 008	1 697
Latente belastingvorderingen 12	1 003	1 266
Overige vaste activa 11	1 324	1 126
Totaal vaste activa	27 374	27 571
Voorraden 13	3 894	3 796
Handels- en overige kortlopende vorderingen 14	4 194	4 254
Kortlopende belastingvorderingen	367	125
Geldmiddelen en kasequivalenten 15	1 098	1 039
Overige financiële activa 15	216	273
Activa aangehouden voor verkoop 27	159	14
Totaal vlottende activa	9 928	9 501
Financiële verplichtingen 16	(4 166)	(4 458)
Handelscrediteuren en overige kortlopende verplichtingen 18	(8 017)	(7 838)
Kortlopende belastingverplichtingen	(395)	(579)
Voorzieningen 19	(968)	(1 009)
Verplichtingen verband houdend met activa aangehouden voor verkoop 27	(13)	-
Totaal kortlopende verplichtingen	(13 559)	(13 884)
Netto vlottende activa/(kortlopende verplichtingen)	(3 631)	(4 383)
Totaal activa na aftrek van kortlopende verplichtingen	23 743	23 188
Financiële verplichtingen (meer dan één jaar) 16	5 483	4 377
Langlopende belastingverplichtingen	233	272
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen:		
Fondsen met een tekort 20	827	1 379
Regelingen niet ondergebracht bij fondsen 20	2 270	3 398
Voorzieningen 19	694	826
Latente belastingverplichtingen 12	1 213	1 003
Overige langlopende verplichtingen	204	261
Totaal langlopende verplichtingen	10 924	11 516
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal 21	484	484
Agioreserve 21	153	165
Overige reserves 21	(3 412)	(2 143)
In het bedrijf behouden winst 21	15 162	12 724
Eigen vermogen aandeelhouders	12 387	11 230
Minderheidsaandeelhouders 21	432	442
Totaal eigen vermogen	12 819	11 672
Totaal geïnvesteerd vermogen	23 743	23 188

Een toelichting op contractuele en voorwaardelijke verplichtingen wordt gegeven onder 25 op pagina 125.

Deze financiële overzichten, alsmede het verslag van de raden van bestuur, zijn goedgekeurd door de raden van bestuur op 10 maart 2008.

Financiële overzichten Unilever-groep

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

over het jaar geëindigd op 31 december

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten 28	5 188	5 574	5 924
Betaalde vennootschapsbelasting	(1 312)	(1 063)	(1 571)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	3 876	4 511	4 353
Ontvangen rente	146	125	130
Aankoop van immateriële vaste activa	(136)	(113)	(92)
Aankoop van materiële vaste activa	(1 046)	(1 013)	(914)
Verkoop van materiële vaste activa	163	192	124
Kasstroom uit sale-and-leasebacktransacties resulterend in een operationele-leaseovereenkomst	36	–	69
Acquisitie van groepsmaatschappijen, joint ventures en geassocieerde maatschappijen	(214)	(96)	(20)
Verkoop van groepsmaatschappijen, joint ventures en geassocieerde maatschappijen	164	1 873	804
Acquisitie van overige vaste activa	(50)	(90)	(50)
Verkoop van overige vaste activa	33	61	83
Dividend ontvangen van joint ventures, geassocieerde maatschappijen en overige financiële vaste activa	188	120	65
(Aankoop)/verkoop van financiële activa	93	96	316
Nettokasstroom uit/(gebruikt voor) investeringsactiviteiten	(623)	1 155	515
Dividenden betaald op gewoon aandelenkapitaal	(2 182)	(2 602)	(1 804)
Betaalde rente en preferente dividenden	(552)	(605)	(643)
Toename van financiële verplichtingen	4 283	2 154	3 968
Terugbetaling van financiële verplichtingen	(2 896)	(5 364)	(4 795)
Kasstroom uit sale-and-leasebacktransacties resulterend in een financiële-leaseovereenkomst	25	2	–
Aflossingsdeel van financiële-leasebetalingen	(74)	(73)	(53)
Programma voor inkoop van eigen aandelen	(1 500)	–	(500)
Overige mutaties in ingekochte eigen aandelen	442	98	(776)
Overige financieringsactiviteiten	(555)	(182)	(218)
Nettokasstroom uit/(gebruikt voor) financieringsactiviteiten	(3 009)	(6 572)	(4 821)
Nettostijging/(-daling) van geldmiddelen en kasequivalenten	244	(906)	47
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van het jaar	710	1 265	1 406
Effect van wisselkoersveranderingen	(53)	351	(188)
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het eind van het jaar 15	901	710	1 265

De kasstromen van pensioenfondsen (met uitzondering van premiebetalingen en andere directe betalingen door de Groep in het kader van pensioenen en soortgelijke verplichtingen) zijn niet in het geconsolideerde kasstroomoverzicht opgenomen. De in het bovenstaand overzicht opgenomen kasstromen met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten worden nader toegelicht onder 27 op pagina 127 en 128.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

1 Toegepaste grondslagen

De toegepaste grondslagen zijn gelijk aan die van vorig jaar, behalve de voorschriften die hieronder uiteen zijn gezet onder Wettelijke voorschriften en voorschriften voor de jaarrekening.

Unilever

De twee moedermaatschappijen, NV en PLC, treden samen met hun groepsmaatschappijen op als één onderneming (aangeduid als de Unilever-groep, Unilever of de Groep). NV en PLC hebben raden van bestuur die uit dezelfde personen bestaan en zijn onderling verbonden door een aantal overeenkomsten, waaronder een egalisatie-overeenkomst, die erop zijn gericht de positie van de aandeelhouders van beide maatschappijen zo veel mogelijk zo te doen zijn alsof zij aandeelhouders waren van een en dezelfde vennootschap.

De egalisatieovereenkomst schrijft voor dat beide maatschappijen dezelfde waarderingsgrondslagen toepassen. Ook dienen volgens deze overeenkomst, als regel, de dividenden en andere rechten en voordelen (inclusief rechten bij liquidatie) op een nominaal bedrag van € 0,16 aan gewone aandelen NV en die op een nominaal bedrag van 3 1/9p aan gewone aandelen PLC, volgens de daarvoor geldende wisselkoers in geldswaarde gelijk te zijn. Met andere woorden: de aandelen van NV en PLC worden gewaardeerd alsof het aandelen zijn in het gewone aandelenkapitaal van een en dezelfde vennootschap. Nadere informatie hierover wordt gegeven onder 'Corporate governance' op pagina 44 en 45.

Consolidatie

Op grond van de hierboven omschreven groepsstructuur en overeenkomsten vormen NV en PLC voor consolidatiedoeleinden één groep. Daarom presenteren zowel NV als PLC de jaarrekening van de Unilever-groep als hun eigen geconsolideerde jaarrekening. Groepsmaatschappijen die zijn opgenomen in de consolidatie zijn maatschappijen waarin NV of PLC overwegende zeggenschap hebben. Er is sprake van overwegende zeggenschap in gevallen waar de Groep zeggenschap heeft over het financiële en operationele beleid van een groepsmaatschappij teneinde voordeel te behalen uit haar activiteiten.

De nettoactiva en resultaten van verworven bedrijven worden in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen vanaf de acquisitiedatum; dit is de datum waarop de zeggenschap wordt verworven. De resultaten van verkochte activiteiten zijn in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen tot de datum van desinvestering. Dit is de datum waarop de zeggenschap wordt overgegeven.

Wettelijke voorschriften en voorschriften voor de jaarrekening

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met International Financial Reporting Standards (IFRS) zoals aanvaard binnen de Europese Unie (EU) en in overeenstemming met Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek in Nederland, de Companies Acts 1985 en 2006 in het Verenigd Koninkrijk. Deze is ook in overeenstemming met IFRS zoals gepubliceerd door de International Accounting Standards Board.

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van historische kostprijzen, tenzij anders aangegeven.

De toegepaste grondslagen zijn consistent met de grondslagen gehanteerd in het voorgaande boekjaar, met uitzondering van de implementatie van International Financial Reporting Standard 7 'Financiële Instrumenten: informatievervalsing' en de volgende IFRIC interpretaties die per 1 januari 2007 effectief zijn: IFRIC 7, 'Applying the Restatement Approach' overeenkomstig IAS 29 'Financial Reporting in Hyperinflationary Economies'; IFRIC 9 'Reassessment of embedded derivatives'; en IFRIC 10 'Interim Financial Reporting and Impairment'. De implementatie van IFRS 7 en van deze interpretaties had geen materiële invloed op de jaarrekening van de Groep.

De Groep heeft verder de wijziging toegepast van IAS 1 'Presentatie van Jaarrekeningen' waarbij vereist is informatie te verschaffen aan gebruikers van jaarrekeningen waardoor een beoordeling van doelstellingen, beleid en processen mogelijk is voor het beheersen van kapitaal.

Additioneel heeft de Groep de volgende wijzigingen aangebracht in de presentatie van de jaarrekening voor wat betreft de balans:

- financiële-leascrediteuren en 'funding-related' derivaten zijn gereclassificeerd in de balans om de presentatie van de nettoschuld te verduidelijken. Vergelijkende cijfers voor 31 december 2006 zijn overeenkomstig aangepast; en
- balansposten met betrekking tot leningen worden nu financiële verplichtingen genoemd om aan te sluiten bij de vereisten van IFRS 7.

Vreemde valuta's

Posten in de jaarrekeningen van groepsmaatschappijen worden gewaardeerd tegen de valuta van de primaire economische omgeving waarin de entiteit actief is (de functionele valuta). De geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's. De functionele valuta's van NV en PLC zijn respectievelijk de euro en de pond sterling.

Vreemdevalutatransacties zijn omgerekend naar de functionele valuta tegen de wisselkoersen die gelden op de transactiedata.

Valutaomrekeningsverschillen die voortvloeien uit de afwikkeling van dergelijke transacties en uit de omrekening tegen de aan het einde van het jaar geldende wisselkoersen van monetaire activa en passiva uitgedrukt in vreemde valuta worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening, behalve wanneer deze verwerkt zijn in het eigen vermogen als dekkingstransactie. Hierbij worden de koersverschillen die betrekking hebben op handelstransacties opgenomen in de bedrijfswinst. Koersverschillen op geldmiddelen en kasequivalenten worden opgenomen onder financieringsbaten en -lasten, evenals koersverschillen op financiële activa en financiële verplichtingen.

Bij de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening worden de winst-en-verliesrekening, het kasstroomoverzicht en alle andere mutaties in activa en verplichtingen omgerekend tegen gemiddelde wisselkoersen van het jaar. De balansposten, behalve het gewone aandelenkapitaal van NV en PLC, worden omgerekend tegen de aan het einde van het jaar geldende wisselkoersen. Voor landen met zeer hoge inflatie (waar de inflatie cumulatief meer dan 100% is in een periode van drie jaar) worden de jaarrekeningen eerst aangepast om de invloeden van inflatie te elimineren en actuele prijsniveaus weer te geven; daarna worden deze pas omgerekend.

Het gewone aandelenkapitaal van NV en PLC is omgerekend in overeenstemming met de egalisatieovereenkomst. Het verschil tussen de aldus verkregen waarde van het aandelenkapitaal van PLC en de waarde op basis van de aan het einde van het jaar geldende wisselkoers, is opgenomen in de overige reserves (zie onder 23 op pagina 123).

Het effect van wisselkoersveranderingen gedurende het jaar op de nettovermogenswaarde aan het begin van het jaar is opgenomen als een mutatie in het eigen vermogen. Hetzelfde is gedaan met het verschil tussen de in het bedrijf te behouden winst van het jaar tegen gemiddelde wisselkoersen en die tegen koersen aan het einde van het jaar. Voor de bepaling van het effect van wisselkoersveranderingen op de nettovermogenswaarde worden als onderdeel van de nettovermogenswaarde ook meegenomen de leningen tussen groepsmaatschappijen waarvan de afloop niet gepland of waarschijnlijk is in de nabije toekomst, inclusief eventuele gerelateerde valutatermijncontracten. Valutaomrekeningsverschillen op afdekkingen van nettovermogenswaarde worden eveneens direct in het eigen vermogen verwerkt.

Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen sinds de transitiedatum van 1 januari 2004 worden gepresenteerd als apart onderdeel van de overige reserves (zie onder 23 op pagina 123). Indien een desinvestering, of gedeeltelijke desinvestering van een belang in een groepsmaatschappij plaatsvindt door middel van verkoop of terugbetaling van kapitaal, dan worden de gerelateerde cumulatieve valutaomrekeningsverschillen in de winst-en-verliesrekening verwerkt als winst of verlies op de verkoop van groepsmaatschappijen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

1 Toegepaste grondslagen (vervolg)

Bedrijfscombinaties

Bedrijfscombinaties worden verantwoord onder toepassing van de overnamemethode. Hierbij worden afzonderlijk herkenbare activa en passiva van de overgenomen onderneming tegen reële waarde opgenomen.

Acquisities van minderheidsbelangen worden verantwoord op basis van de 'parent entity' methode, waarbij het verschil tussen de aankoopprijs en de boekwaarde van de verworven nettoactiva wordt verwerkt als goodwill.

Goodwill

Goodwill (het verschil tussen de reële waarde van de prijs die is betaald voor nieuwe groepsmaatschappijen, joint ventures en geassocieerde maatschappijen en de reële waarde van het aandeel van de Groep in hun nettovermogen op het moment van verwerving) wordt geactiveerd. Goodwill wordt niet afgeschreven, maar wordt jaarlijks (of vaker indien nodig) beoordeeld op duurzame waardevermindering. Eventuele duurzame waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht op het moment dat ze zich voordoen.

Voor het toetsen op duurzame waardeverminderingen wordt goodwill verworven in een bedrijfscombinatie vanaf de overnamedatum toegerekend aan elk van de kasstroomgenererende eenheden van de Groep of groepen van kasstroomgenererende eenheden die naar verwachting zullen profiteren van de synergieën van de combinatie, ongeacht of activa of passiva van de verworven activiteit zijn toegewezen aan deze eenheden of groepen van eenheden. Elke eenheid of groep eenheden waaraan de goodwill wordt toegerekend, vertegenwoordigt het laagste niveau binnen de Groep waarop de goodwill wordt beoordeeld voor interne managementdoeleinden, en is niet groter dan een segment op basis van de primaire of secundaire segmentatie van de Groep.

Immateriële vaste activa

Bij acquisitie van groepsmaatschappijen activeert Unilever specifiek identificeerbare immateriële vaste activa afzonderlijk van goodwill, waarbij immateriële vaste activa in beginsel worden opgenomen tegen reële waarde. Afzonderlijk verworven immateriële vaste activa worden in beginsel tegen kostprijs gewaardeerd. Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur, die voornamelijk bestaan uit gepatenteerde en niet gepatenteerde knowhow en software worden lineair afgeschreven ten laste van de winst-en-verliesrekening over hun verwachte economische levensduur of kortere wettelijke termijn van de rechten, met een maximum van 10 jaar. Perioden langer dan vijf jaar zullen alleen worden gehanteerd als de bestuurders ervan overtuigd zijn dat de levensduur van deze activa deze periode duidelijk zal overschrijden.

Activa met een onbeperkte levensduur worden niet afgeschreven, maar jaarlijks beoordeeld op duurzame waardevermindering (of vaker indien noodzakelijk).

Unilever beoordeelt of de productontwikkelingskosten voldoen aan alle criteria genoemd in IAS 38. Deze omvatten de verplichting om vast te stellen dat de economische voordelen waarschijnlijk zijn voordat de kosten worden geactiveerd. Dit is voor Unilever alleen het geval kort voordat een product op de markt wordt geïntroduceerd. De kosten die gemaakt worden nadat aan deze voorwaarde is voldaan, zijn op dit moment niet van materiële betekenis.

Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd op basis van kostprijs, verminderd met afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen. Afschrijving vindt lineair plaats volgens vaste percentages van de nettokostprijs, die zijn gebaseerd op de verwachte gemiddelde economische levensduur van de activa en hun restwaarde die periodiek wordt beoordeeld. Voor de voornaamste categorieën materiële vaste activa is hierna de verwachte economische levensduur vermeld:

Gebouwen in eigendom	40 jaar
(op terreinen in eigendom vindt geen afschrijving plaats)	
Gebouwen in erfpacht of huur	40 jaar*
Machines en installaties	2-20 jaar
*als de erfpacht- of huurtermijn korter is dan 40 jaar, wordt deze aangehouden	

Materiële vaste activa worden, indien hier op basis van gebeurtenissen of omstandigheden aanleiding toe is, beoordeeld op eventuele duurzame waardevermindering. Eventuele duurzame waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht op het moment dat ze zich voordoen.

Overige vaste activa

Joint ventures zijn bedrijven waarin de Groep een belang heeft en waarvan zij de zeggenschap deelt met een of meer andere partners. Geassocieerde maatschappijen zijn bedrijven waarin de Groep een belang heeft en waarop zij een belangrijke invloed kan uitoefenen.

De belangen in joint ventures en geassocieerde maatschappijen worden verwerkt op basis van nettovermogenswaarde en zijn in de geconsolideerde balans opgenomen tegen de kostprijs, aangepast voor de mutatie in het groepsaandeel in hun nettoactiva en -passiva. Het aandeel van de Groep in de winst of het verlies na belastingen van joint ventures en geassocieerde maatschappijen wordt verantwoord als onderdeel van de geconsolideerde winst vóór belastingen van de Groep.

Biologische activa worden gewaardeerd tegen de reële waarde, verminderd met de geschatte verkoopkosten.

Financiële instrumenten

Financiële instrumenten worden verwerkt wanneer de Groep een contract ondertekent. Ze worden in eerste instantie opgenomen tegen de reële waarde (de transactiewaarde) en in het geval van financiële instrumenten die niet geclassificeerd worden als financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen door de winst-en-verliesrekening, gecorrigeerd voor direct toerekenbare transactiekosten.

Financiële activa

Aankopen en verkopen van financiële activa worden verwerkt op de datum van economische levering. Financiële activa, anders dan financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening, worden in eerste instantie opgenomen tegen reële waarde plus direct toerekenbare transactiekosten. Eventuele duurzame waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht op het moment dat ze zich voordoen.

Financiële activa worden geclassificeerd in overeenstemming met de gerelateerde investeringen. Dit resulteert in de volgende categorieën: tot einde looptijd aangehouden beleggingen, leningen en vorderingen, voor verkoop beschikbare financiële activa en financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening. Unilever bepaalt de classificatie van haar investeringen op het moment van eerste verantwoording.

Tot einde looptijd aangehouden beleggingen

Tot einde looptijd aangehouden beleggingen zijn niet-afgeleide financiële activa met vaste of bepaalde betalingen en een vaste looptijd waarvan het management oprecht voornemens en in staat is deze aan te houden tot het einde van de looptijd. Ze zijn opgenomen onder de overige financiële vaste activa tegen geamortiseerde kostprijs met gebruik van de effectieve-rentemethode, verminderd met eventuele duurzame waardeverminderingen.

Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen zijn niet-afgeleide financiële activa met vaste of bepaalde betalingen die niet op een actieve markt zijn genoteerd. Deze doen zich voor als de Groep geldmiddelen, goederen of diensten direct aan een tegenpartij ter beschikking stelt zonder het voornemen om de vordering te verhandelen. Leningen en vorderingen

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

1 Toegepaste grondslagen (vervolg)

worden tegen geamortiseerde kostprijs opgenomen onder handels- en overige vorderingen in de balans.

Kortlopende leningen en vorderingen worden bij eerste waardering opgenomen tegen het oorspronkelijke factuurbedrag en daarna, indien van toepassing, onder aftrek van een voorziening voor duurzame waardevermindering.

Voor verkoop beschikbare financiële activa

Voor verkoop beschikbare financiële activa zijn niet-afgeleide financiële activa die worden aangemerkt als voor verkoop beschikbaar of niet in een van de andere categorieën worden geïnclassificeerd. Ze zijn opgenomen onder de overige vaste activa tenzij het management voornemens is om de investering binnen twaalf maanden na balansdatum te verkopen. Indien aandelen die geïnclassificeerd zijn als voor verkoop beschikbaar worden verkocht of afgewaardeerd dan worden de cumulatieve veranderingen in de reële waarde die zijn verwerkt in het eigen vermogen opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Rente op voor verkoop beschikbare aandelen wordt berekend met behulp van de effectieve-rentemethode en wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening als onderdeel van overige baten. Dividend op voor verkoop beschikbare aandelen wordt verwerkt in de winst-en-verliesrekening als onderdeel van overige baten wanneer het recht van de Groep op uitkering is vastgesteld.

Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening

Een financieel actief wordt in deze categorie geïnclassificeerd indien het hoofdzakelijk is verworven om op korte termijn te verkopen of indien het als zodanig is aangemerkt. Derivaten worden eveneens geïnclassificeerd in deze categorie tenzij deze zijn aangemerkt als dekkingstransactie. Activa in deze categorie worden geïnclassificeerd als vlottende activa indien zij worden aangehouden voor handelsdoeleinden of indien verwacht wordt dat ze binnen twaalf maanden na balansdatum gerealiseerd worden. Direct toerekenbare transactiekosten gerelateerd aan de aankoop van de activa worden direct ten laste van het resultaat geboekt. Winsten en verliezen als gevolg van schommelingen in de reële waarde worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Financiële verplichtingen

Financiële verplichtingen worden bij uitgifte gewaardeerd tegen reële waarde, verminderd met bijbehorende transactiekosten. Financiële verplichtingen worden grotendeels gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs tenzij ze deel uitmaken van een dekkingstransactie die tegen reële waarde wordt gewaardeerd. Het verschil tussen de waarde bij de eerste waardering bij uitgifte en de aflossingswaarde wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt over de looptijd van de financiële verplichtingen. Hierbij wordt gebruikgemaakt van de effectieve-rentemethode. De financiële verplichtingen die deel uitmaken van een dekkingstransactie die tegen reële waarde wordt gewaardeerd, worden eveneens opgenomen tegen geamortiseerde kostprijs, vermeerderd of verminderd met de reële waarde die toe te wijzen is aan het afgedekte risico met een overeenkomstige boeking in de winst-en-verliesrekening.

Kortlopende financiële verplichtingen worden opgenomen tegen het oorspronkelijke factuurbedrag. Financieringskosten worden niet geactiveerd als onderdeel van materiële vaste activa.

Afgeleide financiële instrumenten

Derivaten worden op de balans opgenomen tegen hun reële waarde. De belangrijkste financiële risico's waaraan de Groep zich blootgesteld ziet zijn voornamelijk wijzigingen in valutakoersen en rentepercentages. De Groep maakt gebruik van valutatermijncontracten en rentederivaten zoals swaps en rentetermijncontracten om deze risico's af te dekken. De Groep maakt tevens gebruik van goederentermijncontracten om de toekomstige behoefte aan bepaalde grondstoffen af te dekken, bijna altijd voor daadwerkelijke levering. Contracten die ook contant afgerekend kunnen worden, worden verwerkt als financieel instrument. De Groep maakt geen gebruik van zulke afgeleide financiële instrumenten voor speculatieve doeleinden. Het gebruik van instrumenten met een hefboomwerking is niet toegestaan.

Veranderingen in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten die dienen als afdekking van toekomstige kasstromen

en als zodanig effectief zijn, worden direct in het eigen vermogen verwerkt en het niet-effectieve deel wordt direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Indien de kasstroomafdekking van een vaste toezegging of toekomstige transactie leidt tot het opnemen van een actief of een verplichting, dan worden, op het moment van het opnemen van het niet-financiële actief of de verplichting, de daarmee verband houdende winsten of verliezen op het derivaat die in het eigen vermogen zijn verwerkt, in aanmerking genomen bij eerste waardering van het niet-financiële actief of de verplichting. Voor afdekkingen die niet leiden tot de opname van een niet-financieel actief of een niet-financiële verplichting worden de bedragen die in het eigen vermogen zijn verwerkt in de winst-en-verliesrekening verwerkt in dezelfde periode als de afgedekte transactie.

Hedge accounting wordt niet meer toegepast wanneer het desbetreffende afdekkingsinstrument niet langer aan de voorwaarden voor hedge accounting voldoet. Op dat moment blijven alle winsten of verliezen die reeds in het eigen vermogen zijn verwerkt daarin achter totdat de toekomstige transactie zich voordoet. Indien verwacht wordt dat een afgedekte transactie zich niet meer zal voordoen, dan wordt de in het eigen vermogen opgenomen winst of verlies overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening.

Voor een effectieve afdekking van een risico ten aanzien van reële-waardeveranderingen van verwerkte activa en verplichtingen wordt de afgedekte post tegen reële waarde gewaardeerd voor het afgedekte risico en de waardeverandering wordt in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Winsten en verliezen door herwaardering van het derivaat, of in het geval van niet-afgeleide instrumenten het valutadeel van de boekwaarde, worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Veranderingen in de reële waarde van afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten worden direct in het eigen vermogen verwerkt. In het eigen vermogen geaccumuleerde winsten en verliezen worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening wanneer de buitenlandse activiteit gedeeltelijk wordt afgestoten of verkocht.

Veranderingen in de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten waarvoor geen hedge accounting kan worden toegepast, worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt op het moment dat ze zich voordoen.

Afgeleide financiële instrumenten die deel uitmaken van andere financiële instrumenten of contracten worden behandeld als individuele afgeleide financiële instrumenten indien hun risico's en eigenschappen niet overeenkomen met die van het contract en indien het contract wordt gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening.

De Groep maakt tevens gebruik van goederentermijncontracten om de toekomstige behoefte aan bepaalde grondstoffen af te dekken. Contracten die ook contant kunnen worden afgerekend, worden verwerkt als financieel instrument.

Waarderingsgrondslagen

De reële waarde van beursgenoteerde beleggingen is gebaseerd op de huidige biedprijzen. Voor niet-beursgenoteerde effecten en voor beursgenoteerde effecten zonder actieve markt wordt de reële waarde bepaald met behulp van waarderingstechnieken. Dit zijn onder meer recente transacties met derden, andere instrumenten met gelijksoortige kenmerken en contantwaardeberekening.

Duurzame waardevermindering van financiële instrumenten

Op iedere balansdatum stelt de Groep vast of er een objectieve reden is dat een financieel actief of een groep financiële activa afgewaardeerd dient te worden. In het geval van aandelen die geïnclassificeerd zijn als voor verkoop beschikbaar, wordt een aanzienlijke of langdurige daling van de reële waarde van het aandeel onder de kostprijs in overweging genomen bij het bepalen of zulke aandelen duurzaam in waarde zijn gedaald. Indien dit het geval is voor deze vorm van financiële activa, dan wordt het in het eigen vermogen opgenomen gecumuleerde verlies – zijnde het verschil tussen de aankoopprijs en de huidige reële waarde, verminderd met afboekingen op het financiële actief die in het verleden ten laste van de winst-en-verliesrekening zijn gebracht – overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening. Afboekingen op aandelen die ten laste van de winst-en-verliesrekening zijn gebracht, worden later niet teruggeboekt via de winst-en-verliesrekening.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

1 Toegepaste grondslagen (vervolg)

Voorraden

Voorraden worden gewaardeerd tegen de gewogen gemiddelde kostprijs of tegen de netto realiseerbare waarde. De kostprijs bestaat uit directe kosten en, voor zover van toepassing, een deel van de indirecte productiekosten.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Voor het opstellen van het kasstroomoverzicht bestaan geldmiddelen en kasequivalenten uit liquide middelen, direct opvraagbare rente dragende beleggingen met een originele looptijd van minder dan drie maanden en bankschulden.

Pensioenen en soortgelijke verplichtingen

De bedrijfs- en financieringskosten van toegezegd-pensioenregelingen worden apart opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Kosten van pensioenopbouw worden systematisch toegerekend over de periode van het dienstverband van de betrokken personen en financieringskosten worden opgenomen in de periodes waarin ze zich voordoen. Eenmalige kosten zoals backservice, afkoop en kortingen worden onmiddellijk verwerkt in de winst-en-verliesrekening. Verschillen tussen aannames en werkelijkheid alsmede wijzigingen in actuariële aannames worden meteen opgenomen in het overzicht van alle verwerkte resultaten. De activa en verplichtingen van toegezegd-pensioenregelingen worden tegen reële waarde opgenomen in de balans van de Groep.

De contributies die de Groep betaalt aan externe fondsen die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van de toegezegde bijdrageregelingen komen ten laste van de winst-en-verliesrekening. De activa en verplichtingen van dergelijke regelingen zijn niet opgenomen in de balans van de Groep.

Alle toegezegd-pensioenregelingen worden regelmatig beoordeeld door externe adviseurs of door actuarissen in dienst van Unilever die gebruikmaken van de 'projected unit'-methode. Het is het beleid van de Groep om de belangrijkste regelingen, die ongeveer 80% van de verplichtingen uit hoofde van toegezegd-pensioenregelingen vertegenwoordigen, elk jaar formeel te waarderen. Van andere belangrijke regelingen, die ongeveer een verdere 15% van de verplichtingen uitmaken, worden de passiva elk jaar bijgewerkt. De overige regelingen worden in overeenstemming met het beleid van de Groep elke drie jaar onderworpen aan een volledige actuariële waardering. Voor alle regelingen worden de waarden van de activa eens per jaar bijgewerkt.

Belastingen

Belasting op de winst of het verlies over het boekjaar bestaat uit actuele en latente belastingen. De belastingen worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening, behalve wanneer ze betrekking hebben op posten die direct in het eigen vermogen zijn verwerkt.

Actuele belasting is de verwachte belastingverplichting met betrekking tot de belastbare winst over het boekjaar, op basis van de geldende belastingtarieven of toekomstige belastingtarieven als die reeds bij wet zijn vastgesteld, en eventuele belastingcorrecties met betrekking tot voorgaande jaren.

Er wordt een latente belastingvordering of -verplichting opgenomen voor belastbare tijdelijke verschillen tussen de fiscale boekwaarde en de economische boekwaarde van posten in de balans van de Groep. Met de volgende tijdelijke verschillen wordt geen rekening gehouden: goodwill die fiscaal niet aftrekbaar is, de eerste opname van activa of passiva die geen invloed hebben op de commerciële of de belastbare winst, en verschillen met betrekking tot investeringen in groepsmaatschappijen, voor zover deze waarschijnlijk niet worden teruggedraaid in de nabije toekomst. De omvang van de latente belastingen is gebaseerd op de verwachte wijze van realisatie of afwikkeling van de boekwaarde van activa en passiva, daarbij gebruikmakend van de belastingtarieven die aan het eind van het jaar gelden, tenzij al vaststaat dat deze in de toekomst gaan wijzigen.

Een latente belastingvordering wordt uitsluitend verantwoord voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige belastbare winsten zijn waarmee deze kan worden gerealiseerd. Latente belastingvorderingen worden afgewaardeerd voor zover het niet meer waarschijnlijk is dat de belastingbaten kan worden gerealiseerd.

Voorzieningen

Voorzieningen worden opgenomen als er op de balansdatum een juridische of feitelijke verplichting bestaat ten gevolge van een gebeurtenis uit het verleden waarvan de omvang betrouwbaar geschat kan worden.

Gesegmenteerde informatie

Gesegmenteerde informatie wordt weergegeven op basis van geografische gebieden en productcategorieën. De primaire segmentatiebasis, geografische gebieden, is gebaseerd op de managementstructuur van de Groep die opereert in drie geografische gebieden.

Verantwoording van opbrengsten

Onder omzet verstaan wij de opbrengst uit levering van goederen en diensten, na aftrek van kortingen en belastingen die over de omzet zijn geheven. Dit is exclusief onderlinge leveringen tussen groepsmaatschappijen. Kortingen verleend door Unilever omvatten onder andere handelskortingen, prijsverlagingen en bonussen gegeven aan klanten, promotiecoupons en handelscommunicatiekosten.

Omzet wordt verantwoord op het moment dat de onderliggende producten en diensten economisch nagenoeg volledig zijn overgedragen aan de afnemer. Omzet uit diensten wordt genomen als de diensten zijn geleverd. Renteopbrengsten worden verwerkt naarmate rente aangroeit; hierbij wordt gebruikgemaakt van de effectieve-rentemethode.

Kosten voor onderzoek en marktondersteuning

Kosten voor onderzoek, alsmede kosten voor marktondersteuning zoals reclamekosten, worden ten laste gebracht van de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de kosten worden gemaakt.

Leaseovereenkomsten

Leaseovereenkomsten worden verwerkt als financiële-leaseovereenkomsten wanneer volgens de voorwaarden van de lease nagenoeg alle aan de eigendom verbonden risico's en voordelen worden overgedragen aan de lessee. Alle overige leaseovereenkomsten worden verwerkt als operationele leaseovereenkomsten.

Activa die deel uitmaken van een financiële-leaseovereenkomst worden verwerkt als vaste activa van de Groep tegen hun reële waarde op het moment van aanvang van de leaseovereenkomst of, indien lager, tegen de contante waarde van de minimale leasebetalingen. De overeenkomstige verplichting aan de lessor wordt opgenomen in de balans als een financiële-leaseverplichting. Leasebetalingen worden zodanig verdeeld over financieringskosten en afname van de leaseverplichting dat een constant rentepercentage over de resterende verplichting wordt verkregen. Financieringskosten worden direct ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

Een winst of verlies op een sale-and-leasebacktransactie wordt verwerkt op basis van het verschil tussen de opbrengst en de boekwaarde van het actief. Wanneer de transactie leidt tot een financiële-leaseovereenkomst wordt de winst of het verlies in de balans opgenomen en afgeschreven over de leaseperiode. Indien de transactie leidt tot een operationele-leaseovereenkomst, wordt een eventuele winst of verlies direct verwerkt, gebaseerd op de verkoopprijs en de reële waarde van het actief.

Betalingen in verband met operationele-leaseovereenkomsten worden ten laste gebracht van de winst-en-verliesrekening op basis van een evenredige verdeling over de leaseperiode.

Betalingen op basis van aandelen

De economische kosten van het toekennen van aandelen en aandelenopties aan werknemers worden weergegeven door een last op te nemen in de winst-en-verliesrekening die gelijk is aan de reële waarde van de toegekende aandelen en opties in de periode tot zij onvoorwaardelijk kunnen worden. De reële waarde wordt bepaald door middel van een waardebepalingsmodel voor opties, voornamelijk aangepaste Black-Scholes- of multinomiale modellen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

1 Toegepaste grondslagen (vervolg)

Aandelen gehouden voor beloningsregelingen op basis van aandelen

De activa en passiva van bepaalde PLC-trusts, NV en groepsmaatschappijen die aandelen in NV en PLC kopen en houden voor het afdekken van optierechten, worden opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening. De boekwaarde van deze aandelen is in mindering gebracht op de overige reserves; de leningen van de trusts zijn opgenomen onder de verplichtingen van de Groep. De kosten van de trusts zijn verwerkt in de resultaten van de Groep. Deze aandelen zijn niet meegenomen in de berekening van de winst per aandeel.

Activa aangehouden voor verkoop

Activa en groepen activa en verplichtingen die deel uitmaken van een groep activa die wordt afgestoten, worden geëvalueerd als aangehouden voor verkoop indien aan de volgende criteria wordt voldaan: er is een beslissing tot verkoop genomen, de activa zijn onmiddellijk voor verkoop beschikbaar, de activa worden actief aangeboden in de markt en een verkoop heeft plaatsgevonden of de verwachting is dat de verkoop binnen twaalf maanden na de balansdatum wordt afgerond. Activa en groepen activa die worden afgestoten en die geëvalueerd zijn als aangehouden voor verkoop worden gewaardeerd tegen boekwaarde of de reële waarde, verminderd met kosten in verband met de verkoop, indien deze lager is. Er wordt niet afgeschreven op activa aangehouden voor verkoop.

Belangrijke schattingen en beoordelingen

Schattingen en beoordelingen worden voortdurend herzien en zijn gebaseerd op ervaringen uit het verleden en andere factoren, waaronder gezien de omstandigheden redelijke verwachtingen ten aanzien van toekomstige gebeurtenissen.

Bij het opstellen van de jaarrekening doet het management schattingen en aannames ten aanzien van de toekomst. De daaruit voortvloeiende schattingen zullen per definitie zelden gelijk zijn aan de daadwerkelijke uitkomst. De schattingen en beoordelingen met een belangrijk risico op een aanzienlijke aanpassing van de boekwaarde van activa en verplichtingen in het volgende boekjaar worden hieronder uiteengezet.

Presentatie winst-en-verliesrekening

Op de winst-en-verliesrekening worden kosten en opbrengsten gerelateerd aan herstructurering, desinvesteringen en duurzame waardeverminderingen weergegeven. Additioneel worden andere individuele posten die als belangrijk worden gezien afzonderlijk weergegeven; deze zijn materieel wat betreft karakter of omvang. Bovenstaande posten worden op deze wijze weergegeven om aanvullende informatie te verschaffen om gebruikers meer inzicht te geven in de financiële resultaten.

Duurzame waardevermindering van goodwill en immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur

Ten minste eenmaal per jaar wordt goodwill en immateriële vaste activa op duurzame waardevermindering beoordeeld. Als er aanwijzingen zijn dat dit nodig is, vinden deze beoordelingen vaker plaats. Voorbeelden van zulke signalen zijn verwachte omvangrijke herstructureringen, grote veranderingen in marktomstandigheden of technologieën, verwachte toekomstige verliezen en negatieve kasstromen.

De realiseerbare waarde van kasstroomgenererende eenheden is bepaald op basis van de reële waarde verminderd met verkoopkosten of de directe opbrengstwaarde al naar gelang welke hoger is. Bij deze berekeningen wordt gebruikgemaakt van schattingen. Details met betrekking tot belangrijke aannames worden gegeven onder 9 op pagina 98 en 99.

Pensioenen

De verwerking van pensioenen vereist een aantal aannames om onze verplichtingen te waarderen en de lasten in de winst-en-verliesrekening te bepalen. Deze cijfers zijn vooral afhankelijk van aannames met betrekking tot de rekenrente, sterftekansen, inflatie en verwachte langetermijnrendementen op beleggingen. Details met betrekking tot aannames worden gegeven onder 20 op de pagina's 116 tot en met 120.

Belastingen

De Groep is in vele landen belastingplichtig. Bij de bepaling van de wereldwijde voorziening voor belasting worden belangrijke inschattingen gedaan. Er zijn vele transacties en berekeningen waarvoor de uiteindelijk te betalen belasting onzeker is. De Groep neemt verplichtingen op voor verwachte problemen bij belastingcontrole op basis van inschattingen of aanvullende belasting betaald dient te worden. Indien de uitkomst afwijkt van de bedragen die in eerste instantie zijn opgenomen, zullen deze verschillen van invloed zijn op de belasting en de latente belastingvorderingen en -verplichtingen voor de periode waarin deze verschillen zijn vastgesteld.

Voorzieningen

Voorzieningen worden gevormd voor onder andere juridische geschillen, betwiste indirecte belastingen, ontslagvergoedingen en herstructurering als er op de balansdatum een juridische of feitelijke verplichting bestaat en een betrouwbare inschatting mogelijk is van de waarschijnlijke uitkomst. De aard van deze kosten is zodanig dat het moment van betalen en het bedrag op basis van schattingen bepaald moeten worden.

Recente ontwikkelingen op het gebied van verslaggeving

Wij beoordelen momenteel de invloed van gewijzigde richtlijnen en interpretaties. Deze wijzigingen zullen naar verwachting geen materiële invloed hebben op de geconsolideerde bedrijfsresultaten, de financiële positie van Unilever alsmede de toelichting hierop.

- Wijzigingen op IAS 1 'Presentatie van de jaarrekening' (van toepassing vanaf 1 januari 2009) vergen dat informatie in de jaarrekening wordt samengevoegd op basis van gemeenschappelijke eigenschappen en introduceren een overzicht van totale overige inkomsten.
- Wijzigingen op IAS 23 'Financieringskosten' (van toepassing vanaf 1 januari 2009), waarbij de optie om deze financieringskosten te verwerken in het resultaat wordt weggenomen, en waarbij activering van deze kosten wordt vereist.
- IFRS 8 'Operationele segmenten' (van toepassing vanaf 1 januari 2009) introduceert een managementbenadering voor het rapporteren van gesegmenteerde informatie. De gerapporteerde informatie dient aan te sluiten op de interne informatie op basis waarvan de interne prestaties van operationele segmenten worden beoordeeld en middelen worden toegekend aan verschillende segmenten. Hierdoor worden de toelichtingsvereisten in IAS 14 'Segmentrapportage' vervangen.
- IFRIC 14 'Beperkingen ten aanzien van minimale financieringsvereisten voor toegezegd-pensioenregelingen en interacties' (van toepassing vanaf 1 januari 2008), bepaalt dat een overschot met betrekking tot pensioenregelingen alleen opgenomen kan worden wanneer een onderneming het onvoorwaardelijke recht op deze voordelen heeft, ongeacht of het overschot direct beschikbaar is.
- Wijzigingen in IFRS 3 'Bedrijfscombinaties' en IAS 27 'De geconsolideerde jaarrekening en de enkelvoudige jaarrekening' (van toepassing vanaf 1 juli 2009) die leiden tot veranderingen en aanpassingen van de bestaande vereisten of gebruiken met betrekking tot de administratieve verantwoording van deelacquisities, gefaseerde acquisities, acquisitiegerelateerde kosten, onvoorzien risico's en transacties met niet-controleerende belangen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

2 Gesegmenteerde informatie

Onze primaire segmenten zijn geografische gebieden, die bestaan uit de drie regio's waar Unilever opereert: Europa, Noord- en Zuid-Amerika en Azië Afrika. Het Verenigd Koninkrijk en Nederland zijn de thuislanden van de moedermaatschappijen. De gecombineerde omzet voor deze twee landen in 2007 bedroeg € 3 768 miljoen (2006: € 3 710 miljoen; 2005: € 3 679 miljoen). De gecombineerde bedrijfswinst in 2007 bedroeg € 444 miljoen (2006: € 555 miljoen; 2005: € 648 miljoen). De omzet in de Verenigde Staten in 2007 bedroeg € 7 120 miljoen (2006: € 7 627 miljoen; 2005: € 7 550 miljoen). Geen ander land had een omzet van meer dan 10% van het Groepstotaal.

De omzet is uitgesplitst naar geografische gebieden op basis van oorsprong. Uitsplitsing op basis van bestemming zou niet materieel verschillend zijn. De onderlinge verkopen tussen geografische gebieden en die tussen productgroepen (zie pagina 91) zijn van niet materiële betekenis. Totale activa en investeringen in vaste activa zijn gebaseerd op de locatie van de activa. De gesegmenteerde resultaten worden weergegeven op basis van bedrijfswinst. De activa naar segment bestaan voornamelijk uit materiële vaste activa, goodwill en overige immateriële vaste activa, voorraden en vorderingen. De 'corporate activa' bestaan voornamelijk uit kortlopende en latente belastingvorderingen, pensioenactiva, geldmiddelen en kasequivalenten en overige vaste en vlottende financiële activa. De verplichtingen naar segment bestaan voornamelijk uit handelscrediteuren en overige verplichtingen. De 'corporate verplichtingen' bestaan voornamelijk uit financiële verplichtingen, belastingverplichtingen, voorzieningen, pensioenverplichtingen en latente belastingverplichtingen. Investerings in vaste activa bestaan uit de toevoegingen aan materiële vaste activa en immateriële vaste activa, inclusief toevoegingen als gevolg van acquisities. Geboekte voorzieningen zijn de lasten verwerkt in de winst-en-verliesrekening gedurende het jaar in verband met beloningsregelingen op basis van aandelen, herstructurerings- en overige voorzieningen.

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Europa	Noord- en Zuid-Amerika	Azië Afrika	Totaal
Analyse naar geografische gebieden				
2007				
Omzet	15 205	13 442	11 540	40 187
Bedrijfswinst	1 678	1 971	1 596	5 245
Nettofinancieringslasten				(252)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	26	74	2	102
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	50	-	-	50
Overige inkomsten uit vaste activa				39
Winst vóór belastingen				5 184
Belastingen				(1 128)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten				4 056
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				80
Nettowinst				4 136
2006				
Omzet	15 000	13 779	10 863	39 642
Bedrijfswinst	1 903	2 178	1 327	5 408
Nettofinancieringslasten				(721)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	17	60	1	78
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	36	-	-	36
Overige inkomsten uit vaste activa				30
Winst vóór belastingen				4 831
Belastingen				(1 146)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten				3 685
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				1 330
Nettowinst				5 015
2005				
Omzet	14 940	13 179	10 282	38 401
Bedrijfswinst	2 064	1 719	1 291	5 074
Nettofinancieringslasten				(613)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	11	36	-	47
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	(25)	1	(1)	(25)
Overige inkomsten uit vaste activa				33
Winst vóór belastingen				4 516
Belastingen				(1 181)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten				3 335
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten				640
Nettowinst				3 975

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

2 Gesegmenteerde informatie (vervolg)

	€ miljoen Europa	€ miljoen Noord- en Zuid-Amerika	€ miljoen Azië Afrika	€ miljoen Totaal
Analyse naar geografische gebieden				
Activa				
2007				
Activa naar geografische gebieden	14 502	10 867	6 279	31 648
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	201	11	12	224
Totale activa naar geografische gebieden	14 703	10 878	6 291	31 872
Corporate activa				5 430
Totale activa				37 302
2006				
Activa naar geografische gebieden	14 411	11 548	5 875	31 834
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	78	16	9	103
Totale activa naar geografische gebieden	14 489	11 564	5 884	31 937
Corporate activa				5 135
Totale activa				37 072
Verplichtingen				
2007				
Verplichtingen naar geografische gebieden	3 964	1 702	2 568	8 234
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	15	10	5	30
Totale verplichtingen naar geografische gebieden	3 979	1 712	2 573	8 264
Corporate verplichtingen				16 219
Totale verplichtingen				24 483
2006				
Verplichtingen naar geografische gebieden	4 078	1 790	2 231	8 099
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	18	11	5	34
Totale verplichtingen naar geografische gebieden	4 096	1 801	2 236	8 133
Corporate verplichtingen				17 267
Totale verplichtingen				25 400
Investerings in vaste activa				
2007				
2006	672	342	411	1 425
2006	511	396	294	1 201
Afschrijvingslasten materiële vaste activa				
2007				
2006	(381)	(249)	(174)	(804)
2006	(368)	(239)	(180)	(787)
2005	(390)	(230)	(150)	(770)
Afschrijvingslasten immateriële vaste activa met een beperkte levensduur en software				
2007				
2006	(76)	(48)	(16)	(140)
2006	(63)	(76)	(18)	(157)
2005	(52)	(38)	(9)	(99)

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

2 Gesegmenteerde informatie (vervolg)

	€ miljoen Europa	€ miljoen Noord- en Zuid-Amerika	€ miljoen Azië Afrika	€ miljoen Totaal
Analyse naar geografische gebieden				
Geboekte duurzame waardeverminderingen				
2007				
Goodwill	-	-	-	-
Immateriële vaste activa	-	-	-	-
Totale geboekte duurzame waardeverminderingen	-	-	-	-
2006				
Goodwill	(12)	-	-	(12)
Immateriële vaste activa	-	(2)	-	(2)
Totale geboekte duurzame waardeverminderingen	(12)	(2)	-	(14)
2005				
Goodwill	-	(129)	(2)	(131)
Immateriële vaste activa	-	(241)	(10)	(251)
Overige	-	-	(15)	(15)
Totale geboekte duurzame waardeverminderingen	-	(370)	(27)	(397)
Overige geboekte voorzieningen				
2007	(366)	(216)	(66)	(648)
2006	(679)	(231)	(52)	(962)
2005	(224)	(311)	(53)	(588)

Analyse naar productgroep

Ondanks dat de Groep wordt aangestuurd op een geografische basis, sturen de twee categorieën Voedingsmiddelen en Huishoudelijke en Persoonlijke Verzorging merken aan die zijn onderverdeeld in onze belangrijke productgroepen. Dit zijn onze secundaire segmenten die hieronder zijn weergegeven.

Culinaire producten, dressings en spreads – onder meer verkopen van soepen, bouillons, sauzen, snacks, mayonaise, saladedressings, olijfolie, margarine en spreads en bak- en braadproducten zoals vloeibare margarines.

Ijs en dranken – onder meer verkopen van ijs, thee, producten om het gewicht te beheersen en verrijkte basisvoeding die in opkomende markten worden verkocht.

Persoonlijke verzorging – onder meer verkopen van huid- en haarverzorgingsproducten, deodorants en antitranspiratiemiddelen en producten voor mondverzorging.

Huishoudelijke verzorging en overige activiteiten – onder meer verkopen van producten voor huishoudelijke verzorging, zoals waspoeders, vloeibare wasmiddelen en een uitgebreide reeks van schoonmaakmiddelen. Ter ondersteuning van onze consumentenmerken bezitten we theeplantages, waarvan de resultaten in dit segment worden gerapporteerd.

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
Analyse naar productgroep	Culinaire producten, dressings en spreads	Ijs en dranken	Persoonlijke verzorging	Huishoudelijke verzorging en overige activiteiten	Totaal
2007					
Omzet	13 988	7 600	11 302	7 297	40 187
Bedrijfswinst	2 059	809	1 786	591	5 245
Nettofinancieringslasten					(252)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	15	85	1	1	102
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	-	-	-	50	50
Overige inkomsten uit vaste activa					39
Winst vóór belastingen					5 184
Belastingen					(1 128)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten					4 056
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten					80
Nettowinst					4 136

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

2 Gesegmenteerde informatie (vervolg)

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Culinaire producten, dressings en spreads	Ijs en dranken	Persoonlijke verzorging	Huishoudelijke verzorging en overige activiteiten	Totaal
Analyse naar productgroep					
2006					
Omzet	13 767	7 578	11 122	7 175	39 642
Bedrijfswinst	1 993	900	1 913	602	5 408
Nettofinancieringslasten					(721)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	13	64	1	–	78
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	–	–	–	36	36
Overige inkomsten uit vaste activa					30
Winst vóór belastingen					4 831
Belastingen					(1 146)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten					3 685
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten					1 330
Nettowinst					5 015
2005					
Omzet	13 557	7 332	10 485	7 027	38 401
Bedrijfswinst	2 026	609	1 793	646	5 074
Nettofinancieringslasten					(613)
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van joint ventures	10	36	1	–	47
Aandeel in nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	–	–	–	(25)	(25)
Overige inkomsten uit vaste activa					33
Winst vóór belastingen					4 516
Belastingen					(1 181)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten					3 335
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten					640
Nettowinst					3 975
Activa					
2007					
Activa naar productgroep	19 794	4 434	3 752	3 668	31 648
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	19	134	12	59	224
Totale activa naar productgroep	19 813	4 568	3 764	3 727	31 872
Corporate activa					5 430
Totale activa					37 302
2006					
Activa naar productgroep	20 435	4 485	3 616	3 298	31 834
Joint ventures/geassocieerde maatschappijen	29	24	7	43	103
Totale activa naar productgroep	20 464	4 509	3 623	3 341	31 937
Corporate activa					5 135
Totale activa					37 072
Investeringen in vaste activa					
2007					
2007	451	350	383	241	1 425
2006	387	327	195	292	1 201

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

3 Brutowinst en bedrijfskosten

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Omzet	40 187	39 642	38 401
Kostprijs van de omzet	(20 558)	(20 093)	(19 539)
Brutowinst	19 629	19 549	18 862
Verkoop- en distributiekosten	(9 489)	(9 486)	(9 078)
Algemene beheerskosten ^(a)	(4 895)	(4 655)	(4 710)
Bedrijfswinst	5 245	5 408	5 074

(a) Inclusief afschrijving immateriële vaste activa met een beperkte levensduur en duurzame waardevermindering van goodwill en immateriële vaste activa.

De onderstaande posten worden weergegeven in de winst-en-verliesrekening omdat een afzonderlijke toelichting aanvullende informatie verschaft om gebruikers meer inzicht te geven in de onderliggende bedrijfsresultaten.

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Herstructurering	(875)	(704)	(328)
Desinvesteringen, duurzame waardeverminderingen en overige:			
Winst(verlies) op de verkoop van groepsmaatschappijen	297	179	132
Duurzame waardeverminderingen	–	(14)	(397)
(Voorziening voor)/vrijval van voorziening met betrekking tot omzetbelasting in Brazilië	9	31	16
Baten als gevolg van aanpassingen in ziektekostenregelingen in de Verenigde Staten en pensioenregelingen in het Verenigd Koninkrijk	–	266	–

Herstructureringskosten worden gemaakt omdat Unilever haar organisatie verder vereenvoudigt, bedrijfsactiviteiten en ondersteunende staf-afdelingen reorganiseert en haar portfolio herschikt. Deze kosten hebben met name betrekking op afvloeiings- en pensioenkosten. De aanzienlijke kosten die in 2007 zijn gemaakt, hebben betrekking op aangekondigde nieuwe meerlandenorganisaties en de sluiting van verschillende productiefaciliteiten. Desinvesteringen genereren zowel kosten als opbrengsten die geen afspiegeling vormen van de onderliggende resultaten. Duurzame waardeverminderingen zijn voornamelijk verwerkt voor goodwill, anders dan waar deze is opgenomen onder herstructurering of als onderdeel van desinvesteringen. In 2005 werd een aanzienlijke duurzame waardevermindering verwerkt met betrekking tot *Slim•Fast* van € 363 miljoen.

De baten als gevolg van de ziektekostenregelingen in de Verenigde Staten hadden betrekking op de invoering van een jaarlijks maximum aan het bedrag dat iedere deelnemer kan declareren. De baten in het Verenigd Koninkrijk had betrekking op het verlagen van uitgestelde pensioenen indien die voortijdig worden opgenomen.

Overige posten die onder bedrijfskosten zijn opgenomen zijn:

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Personeelskosten	(5 537)	(5 355)	(5 745)
Grondstoffen, verpakkingsmaterialen en gereed product	(15 588)	(15 655)	(15 106)
Afschrijving immateriële vaste activa met een beperkte levensduur en software	(140)	(157)	(99)
Afschrijving materiële vaste activa	(804)	(787)	(770)
Reclame en promoties	(5 289)	(5 203)	(4 918)
Valutaomrekeningsverschillen:	(15)	(25)	19
Op onderliggende transacties	(10)	(10)	(6)
Op het afdekken van termijncontracten	(5)	(15)	25
Leasebetalingen:	(477)	(451)	(421)
Minimum operationele-leasebetalingen	(488)	(455)	(423)
Voorwaardelijke operationele-leasebetalingen	–	(3)	(3)
Min: Inkomsten uit sublease met betrekking tot operationele-leaseovereenkomsten	11	7	5

De totale uitgaven aan onderzoek en ontwikkeling in 2007, inclusief kosten die betrekking hadden op een aantal van de hierboven genoemde posten, bedroegen € 868 miljoen (2006: € 906 miljoen; 2005: € 932 miljoen).

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

4 Personeelskosten

Personeelskosten	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Lonen en salarissen werknemers	(4 409)	(4 377)	(4 456)
Bezoldigingen van uitvoerend bestuurders	(9)	(8)	(11)
Pensioenen en soortgelijke regelingen ^(a)	(321)	(132)	(384)
Sociale lasten	(646)	(718)	(702)
Beloningsregelingen op basis van aandelen	(152)	(120)	(192)
	(5 537)	(5 355)	(5 745)

(a) Het bedrag in 2006 is inclusief baten van € 266 miljoen als gevolg van aanpassingen van ziektekostenregelingen in de Verenigde Staten en pensioenregelingen in het Verenigd Koninkrijk.

Gemiddeld aantal werknemers gedurende het jaar	'000 2007	'000 2006	'000 2005
Europa	44	47	51
Noord- en Zuid-Amerika	44	46	46
Azië Afrika	87	96	115
	175	189	212

5 Nettofinancieringslasten

Financieringslasten	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Financieringslasten	(550)	(590)	(689)
Bankleningen en -schulden	(62)	(93)	(90)
Obligaties en andere leningen	(493)	(499)	(569)
Betaald dividend op preferente aandelen	(7)	(6)	(11)
Nettowinst/(verlies) op derivaten gebruikt als reële waardeafdekking waarvoor geen afdekkingsinstrument is gebruikt:	12	8	(19)
Op renteswaps	(1)	(6)	(11)
Op valutaderivaten	538	1 035	(798)
Valutaomrekeningsverschillen op onderliggende posten	(525)	(1 021)	790
Voorziening met betrekking tot preferente aandelen ^(a)	(7)	(300)	–
Financieringsbaten	147	128	129
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen ^(b)	158	41	(53)
	(252)	(721)	(613)

(a) Voor meer informatie zie onder 19 op pagina 115.

(b) Nettofinancieringslasten op pensioenen en soortgelijke verplichtingen worden uiteengezet onder 20 op pagina 119.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

6 Belastingen

Belastingen in de winst-en-verliesrekening	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Actuele belastingen			
Huidig jaar	(1 118)	(1 171)	(1 172)
Correcties op voorgaande jaren ^(a)	226	206	107
	(892)	(965)	(1 065)
Latente belastingen			
Nieuwe en teruggeboekte tijdelijke verschillen	(261)	(171)	(123)
Wijzigingen in belastingtarieven	21	(15)	2
Gebruik van niet-verwerkte compensabele verliezen	4	5	5
	(236)	(181)	(116)
	(1 128)	(1 146)	(1 181)

(a) In een aantal landen zijn voorzieningen vrijgevallen door de gunstige schikking van belastingcontroles over voorgaande jaren, waaronder in Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten, waarvan er geen materieel is.

Unilever beschouwt Europa als haar fiscale thuisbasis. De aansluiting tussen het theoretisch gewogen gemiddeld verschuldigde belastingtarief, van toepassing op de Europese ondernemingen van Unilever, en het werkelijke effectieve belastingtarief, is als volgt:

Aansluiting effectief belastingtarief	%	%	%
	2007	2006	2005
Theoretisch belastingtarief ^(b)	27	30	31
Versillen als gevolg van:			
Andere tarieven van toepassing in niet-Europese landen	2	1	–
Belastingvoordelen	(6)	(7)	(5)
Bronbelasting op dividenden	2	1	2
Correcties op voorgaande jaren	(5)	(4)	(2)
Fiscaal niet-afrekbare kosten	2	2	2
Gebruik compensabele verliezen	–	–	(1)
Overige	–	1	(1)
Werkelijk effectief belastingtarief	22	24	26

(b) Het gebruikte theoretische belastingtarief is het gemiddelde van de belastingtarieven die van toepassing zijn in de Europese landen waar Unilever actief is, gewogen op basis van de winst vóór belastingen in elk van deze landen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

6 Belastingen (vervolg)

De volgende tabellen geven de winst vóór belastingen en de werkelijke belastinglast voor Europa en daarbuiten.

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Winst vóór belastingen			
Europa			
Moeder- en groepsmaatschappijen	2 332	2 266	2 379
Aandeel in de nettowinst/(-verlies) van joint ventures	26	17	11
Aandeel in de nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	50	36	(20)
	2 408	2 319	2 370
Buiten Europa			
Groepsmaatschappijen	2 700	2 451	2 115
Aandeel in de nettowinst/(-verlies) van joint ventures	76	61	36
Aandeel in de nettowinst/(-verlies) van geassocieerde maatschappijen	–	–	(5)
	2 776	2 512	2 146
	5 184	4 831	4 516
Belastingen			
Europa			
Moeder- en groepsmaatschappijen:			
Te betalen kortlopende belastingen	(208)	(359)	(414)
Latente belastingen	(202)	(174)	(162)
Vervroegde afschrijving	27	2	22
Pensioenen	(196)	(196)	(123)
Voorzieningen	35	24	(25)
Goodwill en immateriële vaste activa	(59)	4	(48)
Overige	(9)	(8)	12
	(410)	(533)	(576)
Buiten Europa			
Groepsmaatschappijen:			
Te betalen kortlopende belastingen	(684)	(606)	(651)
Latente belastingen	(34)	(7)	46
Vervroegde afschrijving	2	25	(40)
Pensioenen	(2)	(142)	28
Voorzieningen	63	16	(78)
Goodwill en immateriële vaste activa	(62)	98	123
Overige	(35)	(4)	13
	(718)	(613)	(605)
	(1 128)	(1 146)	(1 181)

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

7 Samengevoegde winst per aandeel

	€ 2007	€ 2006	€ 2005
Samengevoegde winst per aandeel			
Uit voortgezette bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	1,32	1,19	1,07
Verwaterde winst per aandeel	1,28	1,15	1,04
Uit beëindigde bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	0,03	0,46	0,22
Verwaterde winst per aandeel	0,03	0,45	0,21
Uit totale bedrijfsactiviteiten			
Basiswinst per aandeel	1,35	1,65	1,29
Verwaterde winst per aandeel	1,31	1,60	1,25

Berekeningswijze

De samengevoegde winst per aandeel is berekend door de nettowinst die toekomt aan de houders van gewoon aandelenkapitaal te delen door het gemiddelde aantal gewone aandelen dat gedurende het jaar het gecombineerde uitstaande gewone aandelenkapitaal van NV en PLC vertegenwoordigt, na aftrek van gehouden eigen aandelen. De winst per aandeel wordt berekend op basis van de aangepaste nominale waarden van aandelen die van toepassing zijn per 22 mei 2006 en die resulteerden in het gelijkstellen van aandelen NV en PLC voor wat betreft hun economisch belang in de Groep. Voor verdere informatie zie onder 22 op pagina 122.

De berekening van de verwaterde winst per aandeel is gebaseerd op: (i) uitoefening in het jaar 2038 van het recht op conversie in gewone aandelen PLC, toekomend aan de houders van aandelen in een groepsmaatschappij (zie ook Corporate governance op pagina 46); (ii) de conversie van de € 0,05 preferente aandelen van NV (zie hieronder en onder 16 op pagina 107); (iii) het effect van beloningsregelingen op basis van aandelen (zie onder 29 op de pagina's 130 tot en met 132) en (iv) het termijncontract eigen aandelen beschreven onder 29 op pagina 132.

Op 15 februari 2005 heeft Unilever haar € 0,05 preferente aandelen van NV geconverteerd in gewone aandelen NV van nominaal € 0,51. Voor de conversie zijn aandelen gebruikt die gehouden werden ter dekking van beloningsregelingen op basis van aandelen van de Groep. Unilever heeft gedurende 2005 gewone aandelen gekocht om de dekking te herstellen. Tot de datum van de conversie waren de € 0,05 preferente aandelen mogelijk verwaterd voor de berekening van de verwaterde winst per aandeel, zoals hieronder weergegeven. De € 0,05 preferente aandelen zijn ingetrokken om middernacht op 13 juli 2005.

	2007	Aantal eenheden in miljoenen	
		2006	2005
Berekening gemiddeld aantal eenheden van aandelen			
Gemiddeld aantal aandelen: NV	1 714,7	1 714,7	1 714,7
PLC	1 310,2	1 310,2	1 310,2
Min: Door Employee Share Trusts en groepsmaatschappijen gehouden aandelen	(150,3)	(141,6)	(111,9)
Gecombineerd gemiddeld aantal eenheden van aandelen voor alle berekeningen, uitgezonderd winst per aandeel op verwaterde basis	2 874,6	2 883,3	2 913,0
Plus: Aandelen uit te geven in 2038	70,9	70,9	70,9
Plus: Aandelen voor conversie	–	–	7,1
Plus: Verwaterend effect van beloningsregelingen op basis van aandelen en termijncontract eigen aandelen	30,6	18,3	16,0
Aangepast gecombineerd gemiddeld aantal eenheden voor de berekening van de verwaterde winst per aandeel	2 976,1	2 972,5	3 007,0

Berekening nettowinst

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Winst per aandeel uit totale bedrijfsactiviteiten:			
Nettowinst uit totale bedrijfsactiviteiten toekomend aan houders van gewoon aandelenkapitaal	3 888	4 745	3 766
Winst per aandeel uit voortgezette bedrijfsactiviteiten:			
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten	4 056	3 685	3 335
Minderheidsaandeel in voortgezette activiteiten	(248)	(266)	(205)
Nettowinst uit voortgezette bedrijfsactiviteiten toekomend aan houders van gewoon aandelenkapitaal	3 808	3 419	3 130

Het aantal aandelen waarop de berekening van de winst per aandeel is gebaseerd, is een gemiddelde voor de periode. Dit aantal werd beïnvloed door het programma voor inkoop van eigen aandelen in 2007. Gedurende deze periode vonden de volgende mutaties in het aantal aandelen plaats:

	Aantal eenheden in miljoenen
Aantal aandelen op 31 december 2006 (gecorrigeerd voor eigen aandelen)	2 889,9
Nettomutatie aandelen met betrekking tot beloningsregelingen	29,7
Inkoop eigen aandelen	(66,5)
Aantal aandelen op 31 december 2007	2 853,1

Op 11 februari 2008 kondigde Unilever een programma voor inkoop van eigen aandelen aan voor 2008 van tenminste € 1,5 miljard.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

8 Dividenden op gewoon aandelenkapitaal

Betaalde dividenden op gewoon kapitaal gedurende het jaar	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Slotdividend NV over het voorgaande jaar van € 0,47 per aandeel (2006: € 0,44; 2005: € 0,42)	(767)	(722)	(710)
Slotdividend PLC over het voorgaande jaar van 32,04p per aandeel (2006: 30,09p; 2005: 28,49p)	(589)	(547)	(519)
Interim-dividend NV over het jaar van € 0,25 per aandeel (2006: € 0,23; 2005: € 0,22)	(400)	(379)	(363)
Interim-dividend PLC over het jaar van 17,00p per aandeel (2006: 15,62p; 2005: 15,04p)	(314)	(285)	(275)
Enmalig dividend NV van € 0,26 per aandeel in 2006	–	(428)	–
Enmalig dividend PLC van 17,66p per aandeel in 2006	–	(323)	–
	(2 070)	(2 684)	(1 867)
Verdeeld in:			
Dividend NV	(1 167)	(1 529)	(1 073)
Dividend PLC	(903)	(1 155)	(794)

Het voorgestelde slotdividend op gewoon aandelenkapitaal voor het jaar 2007 moet worden goedgekeurd door de aandeelhouders tijdens de jaarlijkse algemene vergaderingen van aandeelhouders. In overeenstemming met IFRS is er voor dit dividend, geschat op € 1 427 miljoen, geen verplichting opgenomen in de jaarrekening voor het jaar geëindigd op 31 december 2007.

Voor nadere gegevens inzake de dividenden per aandeel over de jaren 2003 tot en met 2007 wordt verwezen naar pagina 155.

9 Goodwill en immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur bestaan uit die handelsmerken waarvoor geen einde wordt voorzien van de periode waarover ze naar verwachting positieve nettokasstromen genereren. Deze activa worden geacht een onbeperkte levensduur te hebben op basis van de kracht en duurzaamheid van onze merken en het niveau van marketingondersteuning. Merken die zijn aangemerkt als onbeperkt staan al jaren in de markt en de aard van de sector waarin we actief zijn is zodanig dat het verdwijnen van merken niet gebruikelijk is, mits ze voldoende ondersteund worden door reclame- en marketinguitgaven. Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur, die voornamelijk bestaan uit gepatenteerde en niet-gepatenteerde technologie, knowhow en software, worden geactiveerd en lineair afgeschreven ten laste van de winst-en-verliesrekening over de periode van hun verwachte levensduur, met een maximum van tien jaar. Het niveau van afschrijvingen voor immateriële vaste activa met een beperkte levensduur zal naar verwachting niet materieel veranderen in de komende vijf jaar.

Kostprijs na aftrek van cumulatieve afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Goodwill	12 244	12 425
Immateriële vaste activa:	4 511	4 781
Immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur	3 921	4 174
Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur	273	343
Software	317	264
	16 755	17 206

Mutaties gedurende 2007

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Goodwill	Immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur	Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur	Software	Totaal
Kostprijs					
1 januari 2007	13 454	4 409	642	392	18 897
Acquisities van groepsmaatschappijen	334	–	–	–	334
Verkopen van groepsmaatschappijen	(4)	(1)	–	–	(5)
Aanpassing van afschrijvingstermijnen	–	(2)	2	–	–
Aankopen	–	–	3	133	136
Verkopen	–	–	–	(16)	(16)
Valutaomrekeningsverschillen	(602)	(272)	(26)	(8)	(908)
31 december 2007	13 182	4 134	621	501	18 438
Afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen					
1 januari 2007	(1 029)	(235)	(299)	(128)	(1 691)
Afschrijvingen in het jaar	–	–	(64)	(76)	(140)
Verkopen	–	–	–	16	16
Valutaomrekeningsverschillen	91	22	15	4	132
31 december 2007	(938)	(213)	(348)	(184)	(1 683)
Nettoboekwaarde op 31 december 2007	12 244	3 921	273	317	16 755

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

9 Goodwill en immateriële vaste activa (vervolg)

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Goodwill	Immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur	Immateriële vaste activa met een beperkte levensduur	Software	Totaal
Mutaties gedurende 2006					
Kostprijs					
1 januari 2006	14 080	4 713	631	291	19 715
Acquisities van groepsmaatschappijen	60	8	1	–	69
Verkopen van groepsmaatschappijen	(1)	–	–	–	(1)
Aanpassing van afschrijvingstermijnen	–	(32)	32	–	–
Aankopen	–	–	3	110	113
Valutaomrekeningsverschillen	(685)	(280)	(25)	(9)	(999)
31 december 2006	13 454	4 409	642	392	18 897
Afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen					
1 januari 2006	(1 117)	(263)	(215)	(65)	(1 660)
Afschrijvingen in het jaar	–	–	(94)	(63)	(157)
Duurzame waardeverminderingen	(12)	–	–	(2)	(14)
Valutaomrekeningsverschillen	100	28	10	2	140
31 december 2006	(1 029)	(235)	(299)	(128)	(1 691)
Nettoboekwaarde op 31 december 2006	12 425	4 174	343	264	17 206

Er is geen significante boekwaarde van goodwill en immateriële vaste activa toegerekend aan meerdere kasstroomgenererende eenheden.

Duurzame waardeverminderingen in het jaar

In 2007 vonden er geen duurzame waardeverminderingen plaats. De duurzame waardeverminderingen in 2006 hadden betrekking op desinvesteringen die in 2007 zijn afgerond.

In 2006 is *Slim•Fast* volledig geïntegreerd in onze activiteiten in Noord- en Zuid-Amerika als onderdeel van onze Noord-Amerikaanse drankenactiviteiten. Als gevolg van deze integratie wordt *Slim•Fast* niet langer individueel beoordeeld maar als onderdeel van de kasstroomgenererende eenheid drankenactiviteiten Noord-Amerika. De in 2007 en 2006 op deze basis uitgevoerde beoordelingen van de boekwaarde leverden geen last voor duurzame waardeverminderingen op (2005: € 363 miljoen).

Belangrijke kasstroomgenererende eenheden

De goodwill en immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur (voornamelijk *Knorr* en *Hellmann's*) van de wereldwijde kasstroomgenererende eenheid culinaire producten en dressings, vastgesteld op respectievelijk € 11,1 miljard (2006: € 11,6 miljard) en € 3,2 miljard (2006: € 3,4 miljard), worden als significant beschouwd in vergelijking met de totale boekwaarde van goodwill en immateriële vaste activa met een onbeperkte levensduur op 31 december 2007. Geen andere kasstroomgenererende eenheden worden in dit opzicht als significant beschouwd.

In 2007 hebben we de boekwaarde van deze activa beoordeeld op duurzame waardeverminderingen. De gebruikswaarde van de eenheid culinaire producten en dressings is berekend als de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen. Hiervoor is een disconteringsvoet vóór belastingen van 10% gebruikt.

De volgende belangrijke aannames zijn gebruikt in de bepaling van de contante waarde van de verwachte kasstromen voor de kasstroomgenererende eenheid culinaire producten en dressings:

- een duurzame groei van 4% over de langere termijn, rekening houdend met een verslechtering in de markt, gebruikt om een passende 'terminal value multiple' te bepalen;
- gemiddelde kortetermijngroei van 4% voor de voornaamste productgroepen binnen de kasstroomgenererende eenheid; en
- gemiddelde brutowinstmarges tussen 15% en 18% voor de voornaamste productgroepen binnen de kasstroomgenererende eenheid.

De groeicijfers en marges die worden gebruikt om de toekomstige resultaten te schatten zijn gebaseerd op resultaten uit het verleden en onze inschatting van de potentiële groei en marges in onze belangrijkste markten. Naar onze mening zijn de aannames die gebruikt zijn voor het schatten van de toekomstige resultaten van de kasstroomgenererende eenheid culinaire producten en dressings consistent met in het verleden behaalde resultaten.

De verwachtingen strekken zich uit over een periode van tien jaar. Wij zijn van mening dat dit een passende periode is om de jaarlijkse resultaten te beoordelen voordat een vaste 'terminal value multiple' wordt toegepast op de kasstromen in het laatste jaar van de gedetailleerde toekomstverwachting. Een gedetailleerde verwachting voor een periode van vijf jaar, waarna een 'terminal value multiple' wordt toegepast, zou geen gebruikswaarde tot gevolg hebben die zou resulteren in een duurzame waardevermindering.

De gebruikte groeicijfers om de toekomstige resultaten te schatten voor periodes die buiten de periodes vallen van onze processen voor jaarlijkse en strategische planning, zijn niet hoger dan de gemiddelde langetermijngroeicijfers voor soortgelijke producten.

We hebben een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd met betrekking tot de basisaannames en zijn tot de conclusie gekomen dat er geen redelijkerwijs mogelijke wijzigingen in de belangrijkste aannames kunnen optreden die tot gevolg zouden hebben dat het realiseerbare bedrag van de wereldwijde kasstroomgenererende eenheid culinaire producten en dressings lager is dan de boekwaarde.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

10 Materiële vaste activa

Kostprijs na aftrek van cumulatieve afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Bedrijfsgebouwen en -terreinen	1 989	1 944
Machines en installaties	4 295	4 332
	6 284	6 276
Inclusief terreinen in eigendom	207	205
Verplichtingen voor investeringsprojecten op 31 december	321	231

Mutaties gedurende 2007	€ miljoen Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	€ miljoen Machines en installaties	€ miljoen Totaal
Kostprijs			
1 januari 2007	2 992	10 371	13 363
Verkoop van groepsmaatschappijen	(12)	(142)	(154)
Toevoegingen	346	943	1 289
Verkopen	(98)	(429)	(527)
Valutaomrekeningsverschillen	(116)	(333)	(449)
Herclassificatie als activa aangehouden voor verkoop	(41)	(165)	(206)
Overige mutaties	(52)	9	(43)
31 december 2007	3 019	10 254	13 273
Afschrijvingen			
1 januari 2007	(1 048)	(6 039)	(7 087)
Verkoop van groepsmaatschappijen	8	102	110
Afschrijvingen in het jaar	(106)	(698)	(804)
Verkopen	37	372	409
Valutaomrekeningsverschillen	36	186	222
Herclassificatie als activa aangehouden voor verkoop	24	114	138
Overige mutaties	19	4	23
31 december 2007	(1 030)	(5 959)	(6 989)
Nettoboekwaarde op 31 december 2007	1 989	4 295	6 284
Hierin begrepen vooruitbetalingen en onderhanden werk	80	542	622

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

10 Materiële vaste activa (vervolg)

	€ miljoen Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	€ miljoen Machines en installaties	€ miljoen Totaal
Mutaties gedurende 2006			
Kostprijs			
1 januari 2006	3 014	10 845	13 859
Acquisitie van groepsmaatschappijen	2	6	8
Verkoop van groepsmaatschappijen	(130)	(291)	(421)
Toevoegingen	150	921	1 071
Verkopen	(80)	(586)	(666)
Valutaomrekeningsverschillen	(136)	(446)	(582)
Herclassificatie als activa aangehouden voor verkoop ^(a)	95	(69)	26
Overige mutaties	77	(9)	68
31 december 2006	2 992	10 371	13 363
Afschrijvingen			
1 januari 2006	(1 020)	(6 347)	(7 367)
Verkoop van groepsmaatschappijen	50	185	235
Afschrijvingen in het jaar ^(b)	(74)	(731)	(805)
Verkopen	45	512	557
Valutaomrekeningsverschillen	38	251	289
Herclassificatie als activa aangehouden voor verkoop ^(a)	(18)	69	51
Overige mutaties	(69)	22	(47)
31 december 2006	(1 048)	(6 039)	(7 087)
Nettoboekwaarde op 31 december 2006	1 944	4 332	6 276
Hierin begrepen vooruitbetalingen en onderhanden werk	71	478	549

(a) Na verwerking van een terugboeking van bepaalde activa met een kostprijs van € 112 miljoen en een cumulatieve afschrijving van € 28 miljoen, die voorheen werden gepresenteerd als aangehouden voor verkoop.

(b) Inclusief € (18) miljoen met betrekking tot beëindigde bedrijfsactiviteiten.

De materiële vaste activa zijn inclusief een aantal materiële vaste activa die vallen onder een aantal financiële-leaseovereenkomsten. De boekwaarden van deze materiële vaste activa zijn hieronder vermeld:

	€ miljoen Bedrijfs- gebouwen en -terreinen	€ miljoen Machines en installaties	€ miljoen Totaal
Nettoboekwaarde			
Kostprijs	223	342	565
Afschrijvingen	(16)	(204)	(220)
31 december 2007	207	138	345
Kostprijs	62	369	431
Afschrijvingen	(20)	(201)	(221)
31 december 2006	42	168	210

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

11 Overige vaste activa

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Belang in de nettovermogenswaarde van joint ventures	150	57
Belang in de nettovermogenswaarde van geassocieerde maatschappijen	74	46
Overige financiële vaste activa ^(a) :	738	735
Tot einde looptijd aangehouden investeringen	473	453
Leningen en vorderingen	13	13
Voor verkoop aangehouden financiële vaste activa	201	257
Financiële vaste activa gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening	51	12
Handels- en overige vorderingen op lange termijn ^(b)	187	199
Reële waarde van biologische activa	37	36
Overige niet-financiële activa	138	53
	1 324	1 126

(a) Bestaan voor een belangrijk deel uit beleggingen in aandelen van een aantal bedrijven en financiële instellingen in India, Europa en de Verenigde Staten, inclusief € 162 miljoen (2006: € 181 miljoen) aan activa ondergebracht in een trust om pensioenverplichtingen in de Verenigde Staten te financieren (zie tevens onder 20 op pagina 116).

(b) Geclassificeerd als leningen en vorderingen.

Mutaties gedurende 2007 en 2006

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Joint ventures^(c)		
1 januari	57	67
Toevoegingen ^(d)	115	–
Ontvangen dividenden/(verminderingen)	(122)	(85)
Aandeel in de nettowinst	102	78
Valutaomrekeningsverschillen	(2)	(3)
31 december	150	57
Geassocieerde maatschappijen^(e)		
1 januari	12	(20)
Acquisities/(verkopen)	31	5
Ontvangen dividenden/(verminderingen)	(48)	(13)
Aandeel in de nettowinst	50	36
Valutaomrekeningsverschillen	(1)	4
	44	12
Waarvan: negatieve nettovermogenswaarde van JohnsonDiversey (geherclassificeerd onder voorzieningen)	30	34
31 december	74	46

(c) Onze belangrijkste joint ventures zijn FIMA in Portugal, Pepsi/Lipton Internationaal en Pepsi/Lipton Partnership in de Verenigde Staten.

(d) In januari 2007 is de reorganisatie van onze Portugese activiteiten afgerond, waardoor Unilever nu een aandeel van 55% heeft in de gecombineerde Portugese entiteit, Unilever Jerónimo Martins. De structuur van de nieuwe entiteit betreft een gezamenlijke bevoegdheid; hierdoor is deze entiteit door Unilever geclassificeerd als joint venture. In december 2007 is een kapitaalstorting van € 103 miljoen gedaan ten bate van Pepsi/Lipton International.

(e) Geassocieerde maatschappijen bestaan voornamelijk uit onze belangen in JohnsonDiversey Holdings Inc., Palmci, Langholm Capital Partners en Physic Ventures. Andere beleggingen van Unilever Ventures (exclusief Langholm) zijn opgenomen onder 'overige financiële vaste activa' (zie hierboven).

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Overzicht van beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde financiële vaste activa		
Beursgenoteerde financiële vaste activa	388	402
Niet-beursgenoteerde financiële vaste activa	350	333
	738	735

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Overige inkomsten uit vaste activa			
Inkomsten uit overige vaste activa	19	21	20
Winst/(verlies) op verkoop	20	9	13
	39	30	33

De joint ventures en geassocieerde maatschappijen hebben geen materiële voorwaardelijke verplichtingen waarover risico wordt gelopen door de Groep. De Groep heeft geen materiële voorwaardelijke verplichtingen die betrekking hebben op het aandeel van de Groep in joint ventures en geassocieerde maatschappijen.

De Groep heeft geen lopende kapitaalverplichtingen ten aanzien van joint ventures.

Uitstaande saldi met joint ventures en geassocieerde maatschappijen zijn opgenomen onder 30 op pagina 133.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

12 Latente belastingen

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Op 1 januari 2007	Winst-en- verlies- rekening ^(a)	Eigen vermogen ^(b)	Herclassificatie naar verplich- tingen aange- houden voor verkoop	Op 31 december 2007
Mutaties gedurende het jaar					
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	714	(198)	(316)	–	200
Voorzieningen	692	93	–	1	786
Goodwill en immateriële vaste activa	(684)	(121)	25	–	(780)
Vervroegde fiscale afschrijvingen	(649)	29	20	2	(598)
Compensabele verliezen	113	(32)	3	–	84
Winsten op reële waarden	(1)	(1)	(6)	–	(8)
Verliezen op reële waarden	4	–	4	–	8
Beloningsregelingen op basis van aandelen	92	(26)	35	–	101
Overige	(18)	15	–	–	(3)
	263	(241)	(235)	3	(210)

(a) Inclusief een last van € 5 miljoen verantwoord in de winst-en-verliesrekening onder beëindigde bedrijfsactiviteiten.

(b) Van de totale mutaties in het eigen vermogen van € 235 miljoen was € 7 miljoen het gevolg van valutaomrekeningsverschillen.

De Groep heeft op balansdatum compensabele verliezen van € 1 471 miljoen en fiscaal verrekenbare tegoeden van € 503 miljoen die gerealiseerd kunnen worden als gevolg van toekomstige fiscale winsten. Latente belastingvorderingen zijn niet geactiveerd in verband met compensabele verliezen van in totaal € 1 146 miljoen en fiscaal verrekenbare tegoeden van € 503 miljoen, aangezien toekomstige fiscaal verrekenbare tegoeden binnen de entiteiten niet waarschijnlijk worden geacht. Het merendeel van deze compensabele verliezen en fiscaal verrekenbare tegoeden ontstaat in belastinggebieden waar zij niet vervallen, met uitzondering van € 456 miljoen aan compensabele verliezen met betrekking tot staats- en federale belastingen in de Verenigde Staten, die zullen vervallen tussen nu en 2027.

Andere aftrekbare tijdelijke verschillen van € 123 miljoen zijn niet opgenomen als latente belastingvordering. Er is geen vervaldatum voor deze verschillen.

Het totale bedrag van latente belastingverplichtingen die niet zijn opgenomen op balansdatum met betrekking tot tijdelijke verschillen ten aanzien van bron- en overige belastingen die betaald zouden moeten worden over de niet-uitgekeerde winsten van groepsmaatschappijen bedroeg € 1 059 miljoen (2006: € 755 miljoen). Er is geen verplichting opgenomen in verband met deze verschillen omdat de Groep in staat is om het tijdstip te bepalen waarop deze tijdelijke verschillen vrijvallen en het waarschijnlijk is dat dergelijke verschillen niet in de nabije toekomst zullen vrijvallen.

Latente vennootschapsbelastingvorderingen en -verplichtingen zijn gecompenseerd indien er een wettelijk afdwingbaar recht bestaat om actuele belastingvorderingen te compenseren met actuele belastingverplichtingen en deze latente belastingen betrekking hebben op dezelfde fiscale autoriteit. De volgende bedragen, na compensatie, zijn opgenomen in de geconsolideerde balans:

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Vorderingen	Vorderingen	Verplichtingen	Verplichtingen	Totaal	Totaal
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Latente belastingvorderingen en -verplichtingen						
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	514	925	(314)	(211)	200	714
Voorzieningen	750	670	36	22	786	692
Goodwill en immateriële vaste activa	(223)	(194)	(557)	(490)	(780)	(684)
Vervroegde fiscale afschrijvingen	(234)	(328)	(364)	(321)	(598)	(649)
Compensabele verliezen	85	112	(1)	1	84	113
Winsten op reële waarden	(3)	(1)	(5)	–	(8)	(1)
Verliezen op reële waarden	8	4	–	–	8	4
Beloningsregelingen op basis van aandelen	101	92	–	–	101	92
Overige	5	(14)	(8)	(4)	(3)	(18)
	1 003	1 266	(1 213)	(1 003)	(210)	263
Waarvan latente belastingen met een looptijd van meer dan 12 maanden	484	460	(1 111)	(621)	(627)	(161)

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

13 Voorraden

Voorraden	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Grond- en hulpstoffen	1 406	1 360
Gereed product en handelsgoederen	2 488	2 436
	3 894	3 796

Voorraden met een waarde van € 101 miljoen (2006: € 96 miljoen) zijn opgenomen tegen de nettorealiseerbarewaarde, aangezien de reële waarde lager is dan de kostprijs. Gedurende 2007 is € 177 miljoen (2006: € 160 miljoen) ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht, voor beschadigde, incurante en verloren gegane voorraden. In 2007 is een bedrag van € 25 miljoen (2006: € 34 miljoen) gebruikt of vrijgevallen ten gunste van de winst-en-verliesrekening uit voorzieningen genomen in voorgaande jaren.

In 2007 zijn voorraden met een boekwaarde van € 4 miljoen in onderpand gegeven voor bepaalde leningen van de Groep (2006: € 6 miljoen).

14 Handels- en overige vorderingen

Handels- en overige vorderingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Kortlopend		
Handelsvorderingen	2 965	3 054
Overlopende activa	467	441
Overige vorderingen	762	759
	4 194	4 254

De kredietvoorwaarden voor klanten worden per land bepaald. Concentraties van kredietrisico met betrekking tot handelsvorderingen zijn beperkt door de grote en gevarieerde groep klanten van de Groep. Onze historische ervaring met het innen van vorderingen, ondersteund door het niveau van wanbetaling, wijst op een laag kredietrisico over de regio's bezien, vandaar dat handelsvorderingen worden beschouwd als een aparte categorie financiële activa. Overige vorderingen bestaat uit leningen en vorderingen ter waarde van € 362 miljoen (2006: € 413 miljoen) en overige niet-financiële activa van € 400 miljoen (2006: € 346 miljoen).

Ouderdom van handelsvorderingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Totale handelsvorderingen	3 112	3 214
Min: voorziening voor handelsvorderingen	(147)	(160)
	2 965	3 054
Verdeeld in:		
Nog niet verstreken	2 240	2 433
Verstreken in de afgelopen 3 maanden	649	534
Verstreken in de afgelopen 3 tot 6 maanden	85	82
Verstreken in de afgelopen 6 tot 12 maanden	57	53
Verstreken langer dan 12 maanden geleden	81	112
Voorziening voor duurzame waardevermindering van handelsvorderingen	(147)	(160)
	2 965	3 054

Voorziening voor duurzame waardevermindering van handels- en overige vorderingen – mutaties gedurende het jaar	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
1 januari	180	258
Ten laste van de winst-en-verliesrekening in het huidige jaar	39	38
Onttrekkingen/vrijval	(40)	(107)
Valutaomrekeningsverschillen	(3)	(9)
31 december	176	180

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

15 Geldmiddelen en kasequivalenten en overige financiële activa

Geldmiddelen en kasequivalenten en overige financiële activa	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Geldmiddelen en kasequivalenten		
Geld op bankrekeningen en in kas	507	469
Kortetermijndeposito's met een looptijd van minder dan drie maanden	500	390
Overige kasequivalenten ^(a)	91	180
	1 098	1 039
Overige financiële activa^(b)		
Tot einde looptijd aangehouden	15	36
Leningen en vorderingen	2	9
Voor verkoop aangehouden financiële activa	91	171
Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening ^(c)	108	57
	216	273
Waarvan:		
Beursgenoteerd	41	47
Niet-beursgenoteerd	175	226
	216	273

(a) Overige kasequivalenten bestaan volledig uit voor verkoop beschikbare financiële activa.

(b) Overige financiële activa omvatten staatsobligaties, geldmarktinstrumenten met een rating van A- of hoger en derivaten.

(c) Financiële activa tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst-en-verliesrekening omvatten derivaten ten bedrage van € 78 miljoen (2006: € 36 miljoen).

Geldmiddelen en kasequivalenten in het kasstroomoverzicht

Geldmiddelen en kasequivalenten in het kasstroomoverzicht	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Geldmiddelen en kasequivalenten volgens de balans	1 098	1 039	1 529
Geldmiddelen en kasequivalenten in activa aangehouden voor verkoop	-	-	1
Bankschulden	(197)	(329)	(265)
	901	710	1 265

Renteprofiel en valuta-analyse van financiële activa

De volgende tabel houdt rekening met de diverse renteswaps en valutatermijncontracten die door de Groep zijn aangegaan, waarover meer informatie wordt gegeven onder 17 op de pagina's 110 tot en met 114.

De renteprofielen van de financiële activa van de Groep, uitgesplitst naar de voornaamste valuta's, zijn hieronder weergegeven:

	€ miljoen			€ miljoen		€ miljoen Totaal
	Vaste rente	Vaste rente	Vaste rente	Variabele rente	Variabele rente	
	Bedrag voor komend jaar	Gemiddelde rentevoet voor komend jaar	Gewogen gemiddelde 'fixing' periode	Rentevoet voor komend jaar		
Activa – 2007						
Euro	12	4,6%	0,5 jaar	358	4,5%	370
Pond sterling	541	6,2%	0,7 jaar	1 250	5,3%	1 791 ^(a)
US dollar	-			4	3,4%	4
Indiase roepie	-			205	9,0%	205
Braziliaanse real	-			151	11,2%	151
Overige	-			577	7,5%	577
	553			2 545		3 098
Pondsterling-deel van valutaderivaten met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen ^(a)						(1 784)
Totaal						1 314^(b)

(a) Inclusief het pondsterling-deel van valutaderivaten voornamelijk met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen van € 1 784 miljoen in 2007 (2006: € 2 723 miljoen). Deze derivaten zorgen voor een pondsterling-renterisico. Om de activa te kunnen herleiden naar de balans is de totale waarde weer tegengeboekt. Het andere deel van de valutaderivaten is weergegeven onder 16 als een verplichting.

(b) Inclusief de reële waarde van € 78 miljoen (2006: € 36 miljoen) van derivaten met betrekking tot financiële verplichtingen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

15 Geldmiddelen en kasequivalenten en overige financiële activa (vervolg)

	€ miljoen			€ miljoen		€ miljoen
	Vaste rente	Vaste rente	Vaste rente	Variabele rente	Variabele rente	Totaal
	Bedrag voor komend jaar	Gemiddelde rentevoet voor komend jaar	Gewogen gemiddelde 'fixing' periode		Rentevoet voor komend jaar	
Activa – 2006						
Euro	1	3,1%	0,1 jaar	243	4,1%	244
Pond sterling	1 549	5,3%	1,0 jaar	1 196	5,6%	2 745 ^(a)
US dollar	–	–	–	8	5,4%	8
Indiase roepie	–	–	–	403	8,8%	403
Braziliaanse real	–	–	–	49	13,2%	49
Overige	–	–	–	586	6,5%	586
	1 550			2 485		4 035
Pondsterling-deel van valutaderivaten met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen ^(a)						(2 723)
Totaal						1 312^(b)

(a) Inclusief het pondsterling-deel van valutaderivaten voornamelijk met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen van € 1 784 miljoen in 2007 (2006: € 2 723 miljoen). Deze derivaten zorgen voor een pondsterling-renterisico. Om de activa te kunnen herleiden naar de balans is de totale waarde weer tegengeboekt. Het andere deel van de valutaderivaten is weergegeven onder 16 als een verplichting.

(b) Inclusief de reële waarde van € 78 miljoen (2006: € 36 miljoen) van derivaten met betrekking tot financiële verplichtingen.

16 Financiële verplichtingen

Financiële verplichtingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Preferente aandelen	124	124
Bankleningen en -schulden	1 212	1 307
Obligaties en andere leningen:		
Tegen geamortiseerde kostprijs	7 907	6 561
Onderdeel van een reële waardeafdekking	–	609
Financiële-leasecrediteuren	311	187
Derivaten	95	47
	9 649	8 835

Alle preferente aandelen en bankleningen en -schulden zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Financiële verplichtingen – additionele gegevens	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Het aflossingsschema is als volgt		
Binnen één jaar:		
Bankleningen en -schulden	785	743
Obligaties en andere leningen	3 239	3 619
Financiële-leasecrediteuren	65	61
Derivaten	77	35
Totaal verschuldigd binnen één jaar	4 166	4 458
Na één jaar maar binnen twee jaar	1 087	448
Na twee jaar maar binnen drie jaar	1 325	330
Na drie jaar maar binnen vier jaar	34	1 358
Na vier jaar maar binnen vijf jaar	797	10
Na vijf jaar	2 240	2 231
Totaal verschuldigd na meer dan één jaar	5 483	4 377
Financiële verplichtingen waarvoor zakelijke zekerheden zijn afgegeven	5	–
Waarvan met zekerheden op materiële vaste activa	–	–

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

16 Financiële verplichtingen (vervolg)

	€ miljoen			€ miljoen			€ miljoen
	Aantal aandelen maatschappelijk	Maatschappelijk	Nominale waarde per aandeel	Aantal uitgegeven aandelen	Uitgegeven en gestort	Wettelijke reserve	Totaal
Preferente aandelen NV op 31 december 2007							
7%-cumulatief-preferent	75 000	32	€ 428,57	29 000	12	1	13
6%-cumulatief-preferent ^(a)	200 000	86	€ 428,57	161 060	69	4	73
4%-cumulatief-preferent	750 000	32	€ 42,86	750 000	32	2	34
Agio					4		4
		150			117	7	124
Preferente aandelen NV op 31 december 2006							
7%-cumulatief-preferent	75 000	32	€ 428,57	29 000	12	1	13
6%-cumulatief-preferent ^(a)	200 000	86	€ 428,57	161 060	69	4	73
4%-cumulatief-preferent	750 000	32	€ 42,86	750 000	32	2	34
Agio					4		4
		150			117	7	124

(a) De 6%-cumulatief-preferente aandelen worden op de markt verhandeld in eenheden van een tiende van de nominale waarde.

De 7%-, 6%- en 4%-cumulatief-preferente aandelen NV geven recht op dividenden overeenkomstig deze percentages. NV kan te allen tijde overgaan tot gehele of gedeeltelijke terugbetaling a pari van het 4%-preferent kapitaal. De andere soorten preferent kapitaal van NV zijn niet eenzijdig aflosbaar door de onderneming.

In de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van NV, gehouden op 8 mei 2006, werd besloten de nominale waarde van alle groepen van aandelen om te zetten van gulden naar euro. De 7%- en 6%-preferente aandelen met een nominale waarde van ieder f 1 000 werden omgezet in aandelen met een nominale waarde van ieder € 428,57 en de 4%-preferente aandelen met een nominale waarde van ieder f 100 werden omgezet in aandelen met een nominale waarde van ieder € 42,86. Als gevolg van deze wijziging is het verschil opgenomen in de wettelijke reserve.

Om de economische rechten van de preferente aandelen gelijk te laten blijven in vergelijking met de situatie van voor de omzetting in euro, werd besloten om het dividendrecht en de rechten in geval van liquidatie te blijven koppelen, gebruikmakend van de officiële omrekenkoers, aan het bedrag in guldens dat oorspronkelijk op deze aandelen is gestort. De euro-conversie had geen gevolgen voor de dividendgerechtigheid van de cumulatief-preferente aandelen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

16 Financiële verplichtingen (vervolg)

Additionele gegevens

Details over specifieke obligaties en andere leningen zijn hieronder weergegeven:

	€ miljoen Geamortiseerde kostprijs 2007	€ miljoen Reële waarde 2007 ^(a)	€ miljoen Geamortiseerde kostprijs 2006	€ miljoen Reële waarde 2006 ^(a)
Unilever N.V.				
4,250% obligatielening 2007 (€)	–	–	505	500
5,000% obligatielening 2007 (US\$)	–	–	490	–
Obligatielening met variabele rente 2009 (€)	750	–	–	–
4,625% obligatielening 2012 (€)	747	–	–	–
3,375% obligatielening 2015 (€)	747	–	747	–
Overige	–	–	7	–
Totaal Unilever N.V.	2 244	–	1 749	500
Overige groepsmaatschappijen				
Nederland				
Verhandelbare promesses (€)	1 526	–	770	–
Verhandelbare promesses (£)	45	–	532	–
Verhandelbare promesses (US\$)	487	–	236	–
Verhandelbare promesses (Zwitserse frank)	29	–	63	–
Verhandelbare promesses (Canadese dollar)	12	–	–	–
Verenigde Staten				
Verlengbare obligatielening met variabele rente 2009 (US\$) ^(b)	340	–	–	–
7,125% obligatielening 2010 (US\$)	1 184	–	1 321	–
7,000% obligatielening 2017 (US\$)	99	–	110	–
7,250% obligatielening 2026 (US\$)	195	–	217	–
6,625% obligatielening 2028 (US\$)	149	–	166	–
5,900% obligatielening 2032 (US\$)	668	–	746	–
5,600% obligatielening 2097 (US\$)	62	–	69	–
Verhandelbare promesses (US\$)	732	–	259	–
Overige	8	–	8	–
Thailand				
3,300% obligatielening 2007 (Thaise baht)	–	–	139	–
Zuid-Afrika				
10,200% obligatielening 2008 (Zuid-Afrikaanse rand)	100	–	–	109
Verhandelbare promesses (Zuid-Afrikaanse rand)	–	–	27	–
Overige landen				
	27	–	149	–
Totaal overige groepsmaatschappijen	5 663	–	4 812	109
Totaal obligaties en andere leningen	7 907	–	6 561	609

(a) Waarden zijn gebaseerd op basis van 'fair value hedge accounting' en omvatten geen waardering van het kredietrisico.

(b) Waarvan € 292 miljoen zal worden afgelost in 2008.

Herclassificaties

Gedurende 2007 is Unilever opgehouden met het toepassen van 'fair value hedge accounting' voor de obligatielening met een rentepercentage van 10,200% en een looptijd tot 2008 (Zuid-Afrikaanse rand). Op de datum dat de hedge accounting is beëindigd is de reële waarde de nieuwe waarde tegen geamortiseerde kostprijs geworden.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

16 Financiële verplichtingen (vervolg)

Rentetarief

De gemiddelde rentevoet in 2007 op leningen met een korte looptijd was 4,5% (2006: 3,6%).

Renteprofiel en valuta-analyse van financiële verplichtingen

De volgende tabel houdt rekening met de diverse renteswaps en valutatermijncontracten die door de Groep zijn aangegaan, waarover meer informatie wordt gegeven onder 17 op de pagina's 110 tot en met 114. De renteprofielen van de financiële verplichtingen van de Groep, uitgesplitst naar de voornaamste valuta's, zijn hieronder weergegeven:

	€ miljoen			€ miljoen		€ miljoen
	Vaste rente	Vaste rente	Vaste rente	Variabele rente	Variabele rente	Totaal
	Bedrag voor komend jaar	Gemiddelde rentevoet voor komend jaar	Gewogen gemiddelde fixing periode		Rentevoet voor komend jaar	
Verplichtingen – 2007						
Euro ^(c)	2 073	4,3%	5,0 jaar	980	4,5%	3 053
Pond sterling	168	6,4%	19,8 jaar	98	5,3%	266
US dollar	3 259	6,2%	10,9 jaar	1 853	3,4%	5 112
Zweedse kroon	–			741	4,9%	741
Zwitserse frank	–			699	3,1%	699
Japane yen	240	1,0%	1,5 jaar	99	1,1%	339
Thaise baht	139	3,5%	0,9 jaar	43	4,2%	182
Australische dollar	3	5,3%	12,0 jaar	192	7,7%	195
Overige	90	11,8%	2,5 jaar	756	6,7%	846
	5 972			5 461		11 433
Eurodeel van valutaderivaten met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen ^(d)						(1 784)
Totaal						9 649^(e)
Verplichtingen – 2006						
Euro ^(c)	1 771	3,4%	4,5 jaar	383	4,1%	2 154
Pond sterling	140	7,8%	20,8 jaar	143	5,6%	283
US dollar	3 444	6,6%	12,2 jaar	2 687	5,4%	6 131
Zweedse kroon	–			830	3,8%	830
Zwitserse frank	–			519	2,4%	519
Japane yen	1	4,0%	0,5 jaar	377	0,8%	378
Thaise baht	139	3,2%	0,9 jaar	85	5,2%	224
Australische dollar	3	5,3%	12,0 jaar	387	6,7%	390
Overige	99	11,9%	3,6 jaar	550	8,3%	649
	5 597			5 961		11 558
Eurodeel van valutaderivaten met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen ^(d)						(2 723)
Totaal						8 835^(e)

(c) Financiële verplichtingen in euro zijn inclusief € 124 miljoen met betrekking tot preferente aandelen met een vast preferent dividend.

(d) Inclusief het eurodeel van valutaderivaten voornamelijk met betrekking tot leningen tussen groepsmaatschappijen van € 1 784 miljoen in 2007 (2006: € 2 723 miljoen). Deze derivaten zorgen voor een euro-renterisico. Om de verplichtingen te kunnen herleiden naar de balans is de totale waarde weer tegengeboekt. Het andere deel van de valutaderivaten is als een actief weergegeven onder 15 op pagina 105 en 106.

(e) Inclusief financiële-leasecrediteuren van € 311 miljoen (2006: € 187 miljoen) en de reële waarde van aan financiële verplichtingen gerelateerde derivaten voor een bedrag van € 95 miljoen (2006: € 47 miljoen).

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's

Beheersing van treasuryrisico's

Unilever heeft te maken met verschillende marktrisico's waaronder de effecten van wisselkoersveranderingen, rentetarieven, liquiditeit en kredietrisico's.

Valutarisico's

Als gevolg van Unilevers brede operationele basis lopen we het risico van wisselkoersschommelingen met een mogelijk effect op de winst. Het is praktisch gezien niet haalbaar om deze schommelingen volledig af te dekken. Daarnaast is Unilever van mening dat de koersen van de meeste valuta's van belangrijke landen waarin zij opereert op langere termijn niet aanzienlijk zullen wijzigen ten opzichte van de euro. Unilever heeft een valutabeleid op basis waarvan werkmaatschappijen de risico's van posities in vreemde valuta's uit hoofde van handels- en financiële transacties dienen te beheersen binnen voorgeschreven risicolimieten. Dit gebeurt voornamelijk door gebruik te maken van valutatermijncontracten. Per geval, afhankelijk van de potentiële volatiliteit voor de winst-en-verliesrekening die veroorzaakt kan worden door een verandering in de reële waarde van het financiële instrument, besluiten werkmaatschappijen of ze al dan niet gebruikmaken van kasstroomafdekking hedge accounting. De naleving van dit valutabeleid wordt gecontroleerd door de regio's. Eind 2007 was er geen materieel risico dat voortvloeide uit maatschappijen die bezittingen of schulden hadden in een andere dan hun eigen functionele valuta.

Unilever doet zaken in vele vreemde valuta's, maar meet haar prestaties in euro's en stelt haar jaarrekening in euro's op. Als gevolg daarvan heeft Unilever te maken met het risico van omrekeningsverschillen door de effecten die wisselkoersschommelingen hebben op de omrekening van de onderliggende nettovermogenswaarde van haar buitenlandse groepsmaatschappijen. Unilever streeft ernaar het valutarisico op werkmaatschappijen te reduceren door het afsluiten van leningen in lokale valuta, behalve als dit verhinderd wordt door lokale regelgeving, gebrek aan lokale valuta of door lokale marktomstandigheden. Voor die landen die volgens het management een substantieel risico lopen op valutaomrekeningsverschillen, kan Unilever per geval besluiten de nettovermogenswaarde af te dekken, waarbij ze onder andere rekening houdt met de invloed op de winst-en-verliesrekening. Dit gebeurt door gebruik te maken van valutatermijncontracten waarop hedge accounting wordt toegepast. Toch kunnen wisselkoersschommelingen op niet-afgedekte investeringen soms leiden tot valutaomrekeningsverschillen in de balans.

Renterisico's

Unilever hanteert een rentebeleid dat gericht is op een optimale balans tussen vaste en variabele rentepercentages voor de verwachte nettoschuldposities (leningen minus geldmiddelen en kasequivalenten) voor de komende vijf kalenderjaren. Doel van het beleid is de jaarlijkse rentekosten te minimaliseren en fluctuaties te beperken. Dit wordt bereikt door het afdekken van het renterisico van schulden en liquide middelen door langlopende obligaties uit te geven tegen vaste rentetarieven en door gebruik te maken van renteswaps. De niveaus van fixeren worden elk kalenderjaar bepaald door bandbreedtes vast te stellen, met minimum- en maximumpercentages, die elk kalenderjaar met 10 procentpunt dalen. Het minimumniveau in het eerste jaar bedraagt 50% en het maximumniveau 90%. Het minimumniveau wordt vastgesteld om onaantoonbare fluctuaties in de rentekosten te vermijden en het maximumniveau wordt gesteld om bovenmatig fixeren te voorkomen, waarmee erkend wordt dat toekomstige schuld niveaus kunnen fluctueren.

Aan het einde van 2007 golden vaste rentetarieven voor ongeveer 68% van het verwachte saldo van kas- en schuldposities voor 2008 en voor 53% van die voor 2009 (vergeleken met 48% voor 2007 en 52% voor 2008 eind 2006).

Liquiditeitsrisico's

Een materieel en aanhoudend tekort in onze kasstroom zou onze kredietwaardigheid ('credit rating') en het vertrouwen van investeerders kunnen schaden en zou het vermogen van de Groep om kapitaal aan te trekken kunnen beperken.

De operationele kasstroom biedt de middelen om de financiële verplichtingen te financieren en de aandeelhouderswaarde te verbeteren. Unilever beheerst de liquiditeitsrisico's door middel van kortetermijn- en langetermijnschattingen van toekomstige kasstromen. Unilever houdt toegang tot de wereldwijde kapitaalmarkten door middel van kort- en langlopende schuldprogramma's. In aanvulling hierop heeft Unilever kredietfaciliteiten opgezet om haar programma's voor verhandelbare promesses te ondersteunen en voor algemene doeleinden.

Unilever beschikt over de volgende, niet-gebruikte, gecommiteerde faciliteiten op 31 december 2007:

- roulerende bilaterale kredietfaciliteiten gedurende 364 dagen van in totaal US\$ 3 630 miljoen (2006: US\$ 3 930 miljoen), met een 'term-out' van 364 dagen;
- roulerende 364 dagen durende 'leningcommitments' van US\$ 200 miljoen (2006: US\$ 200 miljoen) met de mogelijkheid om leningen met een looptijd van 364 dagen uit te geven; en
- 364 dagen bilaterale 'money market commitments' van in totaal US\$ 1 720 miljoen (2006: US\$ 1 420 miljoen), waaronder de deelnemende banken zich, onder bepaalde voorwaarden, verplichten te zullen inschrijven op leningen met looptijden tot en met drie jaar.

Deze faciliteiten zijn verlengd tot november 2008.

De gedurende vijf jaar roulerende bilaterale kredietfaciliteiten van in totaal US\$ 334 miljoen en een gedurende 364 dagen roulerende bilaterale kredietfaciliteit van in totaal US\$ 333 miljoen vervielen in november 2007 en zijn niet verlengd.

De turbulentie op de financiële markt en de gerelateerde geringe liquiditeit op kredietmarkten in de tweede helft van 2007 hadden geen invloed op het vermogen van Unilever om haar financiële verplichtingen na te komen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's (vervolg)

De volgende tabel geeft Unilever's contractueel overeengekomen (niet-verdisconteerde) kasstromen voortvloeiend uit schulden en afgeleide activa en schulden op balansdatum.

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Looptijd minder dan 1 jaar	Looptijd tussen 1 en 2 jaar	Looptijd tussen 2 en 3 jaar	Looptijd van 3 jaar en langer	Totaal	Netto- boekwaarde opgenomen in de balans
Kasstromen (niet-verdisconteerd)						
2007						
Niet-afgeleide financiële verplichtingen:						
Financiële verplichtingen exclusief gerelateerde derivaten en financiële-leasecrediteuren	(4 101)	(1 060)	(1 314)	(2 877)	(9 352)	(9 243)
Rente op financiële verplichtingen	(304)	(270)	(236)	(1 916)	(2 726)	
Financiële-leasecrediteuren inclusief gerelateerde financieringskosten	(81)	(41)	(36)	(362)	(520)	(311)
Handelscrediteuren en overige verplichtingen exclusief sociale lasten en overige belastingen ^(a)	(7 643)	(204)	–	–	(7 847)	(7 847)
	(12 129)	(1 575)	(1 586)	(5 155)	(20 445)	
Afgeleide financiële verplichtingen:						
Rentederivaten						
Afgeleide contracten - ontvangsten	6	4	3	2	15	
Afgeleide contracten - betalingen	(9)	(4)	(3)	(2)	(18)	
Valutaderivaten						
Afgeleide contracten - ontvangsten	5 315	22	22	45	5 404	
Afgeleide contracten - betalingen	(5 411)	(26)	(26)	(52)	(5 515)	
	(99)	(4)	(4)	(7)	(114)	(116) ^(b)
31 december	(12 228)	(1 579)	(1 590)	(5 162)	(20 559)	
2006						
Niet-afgeleide financiële verplichtingen:						
Financiële verplichtingen exclusief gerelateerde derivaten en financiële-leasecrediteuren	(4 338)	(405)	(280)	(3 601)	(8 624)	(8 601)
Rente op financiële verplichtingen	(328)	(234)	(219)	(2 251)	(3 032)	
Financiële-leasecrediteuren inclusief gerelateerde financieringskosten	(71)	(68)	(22)	(135)	(296)	(187)
Handelscrediteuren en overige verplichtingen exclusief sociale lasten en overige belastingen ^(a)	(7 452)	(261)	–	–	(7 713)	(7 713)
	(12 189)	(968)	(521)	(5 987)	(19 665)	
Afgeleide financiële verplichtingen:						
Rentederivaten						
Afgeleide contracten – ontvangsten	2	–	–	–	2	
Afgeleide contracten – betalingen	(3)	(3)	(2)	(1)	(9)	
Valutaderivaten						
Afgeleide contracten – ontvangsten	5 272	100	–	–	5 372	
Afgeleide contracten – betalingen	(5 302)	(121)	–	–	(5 423)	
	(31)	(24)	(2)	(1)	(58)	(60) ^(b)
31 december	(12 220)	(992)	(523)	(5 988)	(19 723)	

(a) Zie onder 18 op pagina 115.

(b) Inclusief aan financiële verplichtingen gerelateerde derivaten die € (95) miljoen bedragen (2006: € (47) miljoen).

Kredietrisico's van bankschulden en ontvangen zakelijke onderpanden

Het kredietrisico gerelateerd aan het gebruik van treasury-instrumenten wordt beheerst op groepsniveau. Dit risico vloeit voort uit transacties met banken zoals geldmiddelen en kasequivalenten, deposito's en afgeleide financiële instrumenten. Teneinde het kredietrisico te beperken heeft Unilever haar belangrijkste activiteiten bij een beperkte groep banken met een hoge kredietwaardigheid ondergebracht. Per bank worden limieten bepaald op basis van de financiële positie, kredietwaardigheid, ervaringen uit het verleden en andere factoren. Het gebruik van kredietlimieten staat onder regelmatig toezicht. Om de kredietrisico's te beperken zijn salderingsovereenkomsten afgesloten met Unilevers belangrijkste banken, waardoor Unilever in geval van niet-nakoming van verplichtingen activa en verplichtingen van verschillende transacties mag salderen. Om de kredietrisico's voor Unilever verder te verkleinen heeft Unilever overeenkomsten voor zakelijke onderpanden met haar belangrijkste banken afgesloten, op basis waarvan zij effecten en/of geldmiddelen als zakelijk onderpand moeten storten voor hun verplichtingen uit hoofde van afgeleide financiële instrumenten. Op 31 december 2007 vertegenwoordigden de door Unilever ontvangen zakelijke onderpanden een waarde van nihil (2006: € 2 miljoen). Op 31 december 2007 was er geen aanmerkelijke concentratie van kredietrisico bij één bepaalde tegenpartij.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's (vervolg)

Afgeleide financiële instrumenten

De Groep heeft uitgebreide, door de raden van bestuur goedgekeurde richtlijnen voor het gebruik van afgeleide financiële instrumenten. Deze instrumenten worden gebruikt voor het afdekken van risico's. De Groep heeft een systeem van beheersingsmaatregelen in werking dat betrekking heeft op alle financiële instrumenten; en omvat gedragslijnen, richtlijnen, risicolimieten, een systeem van autorisatie en onafhankelijke rapportages die zijn onderworpen aan periodieke onafhankelijke beoordelingen door de interne accountantsdienst. De afdekkingsprincipes worden verder toegelicht onder 1 op pagina 86. Het gebruik van instrumenten met een hefboomwerking is niet toegestaan. Er is bij het bepalen of een afdekking effectief is geen rekening gehouden met het kredietrisico van de onderliggende afgedekte waarde. Het niet-effectieve deel is niet materieel.

De Groep maakt gebruik van de volgende afdekkingstransacties:

- kasstroomafdekkingen worden gebruikt om risico's ten aanzien van toekomstige kasstromen in buitenlandse valuta en variabele rentepercentages af te dekken, en het prijsrisico van toekomstige aankopen van grondstoffen;
- reëlewaardeafdekkingen worden gebruikt om het vaste rentepercentage op financiële verplichtingen om te zetten naar een variabel rentepercentage;
- afdekkingen van netto-investeringen worden gebruikt om de investeringswaarde van onze buitenlandse entiteiten af te dekken; en
- afdekkingen van onderliggende activa en verplichtingen ('natural hedges') om het risico van balansverschillen af te dekken. Hedge accounting wordt niet toegepast.

Meer details over de verschillende soorten afdekkingen volgen hieronder.

De reële waarden van de valutatermijncontracten geven de ongerealiseerde winst of het ongerealiseerde verlies op herwaardering van de contracten weer tegen de valutatermijnkoersen aan het eind van het jaar. De reële waarden van de rentederivaten zijn gebaseerd op de nettocontantewaarde van de in de toekomst te verwachten kasstromen.

Kasstroomafdekkingen

De reële waarden van derivaten die worden gebruikt om risico's ten aanzien van valutakoersen, variabele rentepercentages en het prijsrisico van toekomstige aankopen van grondstoffen af te dekken, bedroegen € 85 miljoen (2006: € 9 miljoen) waarvan € 88 miljoen gerelateerd is aan goederentermijncontracten (2006: € 5 miljoen), € (10) miljoen aan valutatermijncontracten (2006: € 2 miljoen) en € 7 miljoen aan rentederivaten (2006: € 2 miljoen). Van de totale reële waarde van € 85 miljoen heeft € 82 miljoen een looptijd korter dan één jaar (2006: € 7 miljoen).

De volgende tabel geeft een overzicht van de negatieve kasstromen die aangemerkt zijn als afgedekte transactie voor kasstroomafdekkingen (geen positieve kasstromen zijn aangemerkt als afgedekte transactie):

	€ miljoen Looptijd minder dan 1 jaar	€ miljoen Looptijd tussen 1 en 2 jaar	€ miljoen Looptijd tussen 2 en 3 jaar	€ miljoen Looptijd tussen 3 en 4 jaar	€ miljoen Totaal
2007					
Valutakasstromen	(235)	–	–	–	(235)
Rentekasstromen	(18)	(19)	(21)	–	(58)
Kasstromen met betrekking tot goederentermijncontracten	(310)	(1)	–	–	(311)
2006					
Valutakasstromen	(298)	–	–	–	(298)
Rentekasstromen	(31)	(43)	(19)	(20)	(113)
Kasstromen met betrekking tot goederentermijncontracten	(107)	–	–	–	(107)

Reëlewaardeafdekkingen

De reële waarde van afgeleide financiële instrumenten die gebruikt werden voor fluctuaties in rentepercentages bij vastrentende schulden bedroegen op 31 december 2007 nihil (2006: € 5 miljoen) waarvan nihil (2006: € 5 miljoen) is opgenomen onder overige financiële activa.

Afdekkingen van netto-investeringen

De volgende tabel geeft een overzicht van de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten die uitstonden op jaareinde en aangemerkt zijn als afdekkingsinstrumenten voor netto-investeringen in buitenlandse entiteiten:

	€ miljoen Activa 2007	€ miljoen Activa 2006	€ miljoen Verplichtingen 2007	€ miljoen Verplichtingen 2006
Reële waarde van derivaten gebruikt voor afdekkingen van netto-investeringen in buitenlandse entiteiten				
Kortlopend				
Valutaderivaten	–	11	337	350

Van de bovengenoemde reële waarden is een bedrag van nihil (2006: € 11 miljoen) opgenomen onder overige financiële activa en is € (337) miljoen (2006: € (350) miljoen) opgenomen onder financiële verplichtingen.

Het effect van valutaomrekeningsverschillen op de reële waarde van de valutatermijncontracten gebruikt om netto-investeringen af te dekken is verwerkt in de reserves.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's (vervolg)

Afdekking van onderliggende activa en verplichtingen

Bij een afdekking van onderliggende activa en verplichtingen ('natural hedge') – ook wel bekend als een economische hedge – wordt de blootstelling aan een risico volledig of gedeeltelijk afgedekt door een tegengestelde blootstelling aan hetzelfde risico. Hedge accounting is in deze gevallen niet van toepassing.

De volgende tabel geeft een overzicht van de reële waarde van afgeleide financiële instrumenten die uitstonden op jaareinde en aangemerkt zijn als afdekkingsinstrumenten voor onderliggende activa en verplichtingen.

	€ miljoen Activa 2007	€ miljoen Activa 2006	€ miljoen Verplichtingen 2007	€ miljoen Verplichtingen 2006
Reële waarde van afdekkingen van onderliggende activa en verplichtingen				
Kortlopend				
Rentederivaten	1	2	3	1
Valutaswaps	–	–	–	6
Valutaderivaten	377	371	41	31
	378	373	44	38
Langlopend				
Rentederivaten	–	–	–	1
Valutaswaps	–	–	18	12
	–	–	18	13
	378	373	62	51

Van de hierboven weergegeven reële waarden bedraagt de reële waarde van derivaten die betrekking hebben op financiële verplichtingen € 320 miljoen op 31 december 2007 (2006: € 323 miljoen), waarvan € 78 miljoen (2006: € 20 miljoen) opgenomen is onder de overige financiële activa en € 242 miljoen (2006: € 301 miljoen) opgenomen is onder de financiële verplichtingen als een positief bedrag dat deels de € (337) miljoen (2006: € (350) miljoen) gerelateerd aan de reële waarden van derivaten ter afdekking van netto-investeringen opgenomen onder financiële verplichtingen compenseert. De resterende bedragen zijn opgenomen onder handels- en overige vorderingen en crediteuren en overige verplichtingen.

Gevoeligheid voor het niet-toepassen van hedge accounting

Afgeleide financiële instrumenten worden gepresenteerd tegen reële waarde. De afgeleide financiële instrumenten die gebruikt worden voor kasstroomafdekkingen en netto-investeringsafdekking waarvoor we geen hedge accounting toepassen, veroorzaken volatiliteit in de winst-en-verliesrekening. Dergelijke derivaten hadden geen materieel effect op de winst-en-verliesrekening over 2007.

In een contract besloten derivaten

In overeenstemming met IAS 39, 'Financiële instrumenten: opname en waardering', heeft Unilever alle contracten beoordeeld voor de in contracten besloten derivaten die afzonderlijk verwerkt dienen te worden indien zij niet voldoen aan specifieke in de standaard opgenomen voorwaarden. Er zijn geen in een contract besloten materiële derivaten geïdentificeerd.

Reële waarde van financiële activa en financiële verplichtingen

De volgende tabel geeft een overzicht van de reële waarde en de boekwaarde van de verschillende financiële activa en financiële verplichtingen. Alle handels- en overige vorderingen, handelscrediteuren en overige verplichtingen zijn niet begrepen in onderstaande analyse, noch in de rente- en valutarisico-overzichten onder 15 op pagina 105 en 106 en onder 16 op pagina 109, omdat vanwege hun kortlopende karakter hun boekwaarden een redelijke benadering zijn van hun reële waarden.

	€ miljoen Reële waarde 2007	€ miljoen Reële waarde 2006	€ miljoen Boek- waarde 2007	€ miljoen Boek- waarde 2006
Financiële activa				
Overige vaste activa	733	748	738	735
Geldmiddelen en kasequivalenten	1 098	1 039	1 098	1 039
Overige financiële activa	138	237	138	237
Derivaten die betrekking hebben op financiële verplichtingen	78	36	78	36
	2 047	2 060	2 052	2 047
Financiële verplichtingen				
Bankleningen en -schulden	(1 212)	(1 307)	(1 212)	(1 307)
Obligatie- en andere leningen	(8 073)	(7 402)	(7 907)	(7 170)
Financiële-leasecrediteuren	(313)	(192)	(311)	(187)
Preferente aandelen	(114)	(122)	(124)	(124)
Derivaten die betrekking hebben op financiële verplichtingen	(95)	(47)	(95)	(47)
	(9 807)	(9 070)	(9 649)	(8 835)

De reële waarde en de boekwaarde van beursgenoteerde financiële activa en de preferente aandelen opgenomen onder financiële verplichtingen is gebaseerd op hun marktwaarde. Gezien hun kortlopende karakter hebben geldmiddelen en kasequivalenten, overige financiële activa, bankleningen en -schulden een reële waarde die hun boekwaarde benadert. De reële waarde van beursgenoteerde obligatieleningen is vastgesteld op basis van hun marktwaarde, de reële waarde van niet-genoteerde obligatieleningen en andere leningen is vastgesteld op basis van de nettocontantewaarde van de verwachte toekomstige kasstromen van deze instrumenten. De reële waarde van financiële-leasecrediteuren is bepaald met gebruik van het huidige markttarief voor vergelijkbare leaseovereenkomsten.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

17 Financiële instrumenten en beheersing van treasuryrisico's (vervolg)

Goederentermijncontracten

De Groep maakt gebruik van goederentermijncontracten om het prijsrisico van bepaalde grondstoffen af te dekken. Alle goederentermijncontracten zijn ter afdekking van toekomstige aankopen van grondstoffen. Deze contracten worden afgewikkeld in contanten of door daadwerkelijke levering. De contracten die worden afgewikkeld in contanten worden opgenomen op de balans tegen reële waarde en, voor zover ze worden beschouwd als een effectieve afdekking krachtens IAS 39, worden veranderingen in de reële waarde verwerkt in de kasstroomreserve.

Vermogensbeheer

De financiële strategie van de Groep ondersteunt Unilevers doelstelling om wat betreft Total Shareholder Return te behoren bij de top eenderde van een referentiegroep met 20 andere internationale bedrijven in consumentengoederen, zoals uiteengezet op pagina 35. De belangrijkste elementen van deze financiële strategie zijn:

- goede toegang tot de financiële markten;
- voldoende flexibiliteit voor acquisities die we voldoen uit onze huidige kasstromen;
- A1/P1-kortetermijnkredietwaardering;
- voldoende weerstand bij economische instabiliteit; en
- optimaal gewogen gemiddelde vermogenskostenvoet binnen de hierboven genoemde beperkingen.

Voor de A1/P1-kortetermijnkredietwaardering kijkt de onderneming naar de kwalitatieve en kwantitatieve factoren zoals die gehanteerd worden door de kredietbeoordelaren. Deze informatie is openbaar toegankelijk en wordt regelmatig door de kredietbeoordelaren geactualiseerd.

De kapitaalstructuur van de onderneming is gebaseerd op een juiste afweging door het management van alle belangrijke elementen van haar financiële strategie teneinde aan de strategische en dagelijkse behoeften van de onderneming te voldoen. Jaarlijks wordt het volledige financieringsplan ter goedkeuring aan de raden van bestuur voorgelegd.

Rendement op geïnvesteerd vermogen is een van Unilevers belangrijkste prestatie maatstaven. Binnen deze definitie hebben we de onderdelen van ons geïnvesteerd vermogen gedefinieerd. Zie pagina 34 voor een omschrijving van deze definitie en de berekening van Unilevers rendement op geïnvesteerd vermogen.

Valutakoersgevoeligheid in de winst-en-verliesrekening

De waarde van onze schulden, investeringen en daaraan gekoppelde instrumenten voor risicoafdekking in andere valuta's dan de functionele valuta van de vennootschappen die deze houden, is onderhevig aan wisselkoersverschillen. Het risico van omrekenverschillen voor buitenlandse debiteuren en crediteuren is niet meegenomen in deze gevoeligheidsanalyse, aangezien dit risico als niet-materieel wordt beschouwd omdat de posities binnen de voorgeschreven risicolimieten blijven (zie valutarisico's op pagina 110).

De resterende valutaposities op 31 december 2007 hebben voornamelijk betrekking op niet-afgedekte dollarleningen (totaalbedrag op 31 december 2007 US\$ 37 miljoen). Een redelijkerwijs mogelijke koerswijziging van 10% zou leiden tot een mutatie van € 7 miljoen in de winst-en-verliesrekening (2006: € 16 miljoen).

Rentegevoeligheid in de winst-en-verliesrekening

Renterisico's worden gepresenteerd met behulp van een gevoeligheidsanalyse. Zoals beschreven op pagina 110, heeft Unilever een rentebeleid dat gericht is op het optimaliseren van de nettorentekosten en het reduceren van volatiliteit op de winst-en-verliesrekening. Als onderdeel van dit beleid heeft een deel van de geldmiddelen/schulden vaste rentepercentages en is niet meer onderhevig aan wijzigingen in de variabele rentepercentages. Het resterende variabele deel van onze geldmiddelen/schulden (zie de tabellen met renteprofielen op pagina 105 en 106 voor de activa en pagina 109 voor de passiva) is onderhevig aan wijzigingen in de variabele rentepercentages.

De analyse hieronder toont de gevoeligheid van de winst-en-verliesrekening voor een mogelijke verandering van 1 procentpunt in de variabele rentepercentages op basis van een heel jaar.

	Gevoeligheid voor een redelijke waarschijnlijke verandering van één procentpunt in variabele rentepercentages op 31 december	
	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Geldmiddelen	25	24
Schulden	(55)	(59)

Afdekkingen van netto-investeringen: gevoeligheid voor wisselkoersveranderingen

Om het risico van valutaomrekeningsverschillen van Unilevers investeringen in buitenlandse entiteiten te reduceren, dekt de onderneming netto-investeringen af. De reële waarden van deze afdekkingen van netto-investeringen zijn onderhevig aan wisselkoersschommelingen. Veranderingen in deze reële waarden worden direct in het eigen vermogen verwerkt en compenseren het effect van de valutaomrekeningsverschillen van de gerelateerde entiteit.

Op 31 december 2007 bedroeg de nominale waarde van deze afdekkingen van netto-investeringen € 7,5 miljard (2006: € 7,6 miljard), voornamelijk bestaand uit US\$/€-contracten. Een redelijkerwijs mogelijke koerswijziging van 10% zou leiden tot een reëlewaardeverandering van € 750 miljoen (2006: € 760 miljoen). Deze mutatie zou volledig worden gecompenseerd door een tegenovergestelde mutatie in de valutaomrekening van het geboekte eigen vermogen van de buitenlandse entiteit.

Kasstroomafdekkingen: gevoeligheid voor veranderingen in rentepercentages en valutakoersen

Unilever maakt op beperkte schaal gebruik van kasstroomafdekkingen voor rente- en forex-fluctuaties. De reële waarden van deze instrumenten zijn onderhevig aan veranderingen in rentepercentages en wisselkoersen. Door een beperkt gebruik van deze instrumenten en de omvang van Unilevers eigen vermogen leiden mogelijke veranderingen in rentepercentages en wisselkoersen niet tot reëlewaardeveranderingen met een materieel effect op het eigen vermogen van Unilever.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

18 Handelscrediteuren en overige verplichtingen

Handelscrediteuren en overige verplichtingen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Kortlopend		
Handelscrediteuren	3 690	3 833
Overlopende verplichtingen	2 970	2 706
Sociale lasten en andere belastingen	374	386
Overige	983	913
	8 017	7 838
Langlopend		
Overlopende verplichtingen	138	185
Overige	66	76
	204	261
Totaal handelscrediteuren en overige verplichtingen	8 221	8 099

De hierboven vermelde bedragen omvatten geen crediteuren met een looptijd van meer dan vijf jaar. Handelscrediteuren en overige verplichtingen worden gewaardeerd tegen historische kostprijs, die indien van toepassing de geamortiseerde kostprijs benadert.

19 Voorzieningen

Voorzieningen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Kortlopend		
Herstructureringsvoorzieningen	518	439
Voorziening met betrekking tot preferente aandelen	3	300
Betwiste indirecte belastingen	269	–
Overige voorzieningen	178	270
	968	1 009
Langlopend		
Herstructureringsvoorzieningen	63	53
Juridische voorzieningen	55	51
Voorziening voor betwiste indirecte belastingen	422	560
Voorziening voor negatieve nettovermogenswaarde van een geassocieerde maatschappij	30	34
Overige voorzieningen	124	128
	694	826
Totaal herstructurerings- en overige voorzieningen	1 662	1 835

	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen	€ miljoen
	Her- structurerings- voorzieningen	Juridische voorzieningen	Voorziening voor preferente aandelen	Voorzieningen voor betwiste indirecte belastingen	Negatieve netto- vermogens- waarde geassocieerde maatschappij	Overige voorzieningen	Totaal
Mutaties gedurende 2007							
1 januari 2007	492	51	300	560	34	398	1 835
Verkoop van groepsmaatschappijen	3	–	–	–	–	(37)	(34)
Winst-en-verliesrekening:							
Nieuwe lasten	457	19	15	161	–	29	681
Vrijval	(43)	(2)	(8)	(61)	–	(59)	(173)
Onttrekkingen	(312)	(10)	(304)	(11)	–	(22)	(659)
Valutaomrekeningsverschillen	(16)	(3)	–	42	(4)	(7)	12
31 december 2007	581	55	3	691	30	302	1 662

Herstructureringsvoorzieningen hebben voornamelijk betrekking op kosten voor vervroegde uitreders en afvloeiingsregelingen, die voor het belangrijkste deel zijn gerelateerd aan de formatie van nieuwe meerlandenorganisaties en de sluiting van verschillende productiefaciliteiten. Geen project is individueel materieel. De juridische voorzieningen omvatten meerdere zaken, waarvan er geen individueel als materieel is aan te merken.

De voorziening voor betwiste indirecte belastingen bestaat uit meerdere kleine posten. De grootste daarvan hebben betrekking op geschillen met de Braziliaanse autoriteiten. Gezien de aard van de geschillen is het onzeker wanneer en voor welk bedrag voorzieningen gebruikt zullen worden. Over het merendeel van de posten is rente verschuldigd. Meer informatie is te vinden op pagina 12.

Geen individuele post binnen de overige voorzieningen is significant. Unilever verwacht dat de herstructurerings-, juridische en overige zaken in de komende vijf jaar vrijwel geheel zullen worden afgehandeld.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen

Beschrijving van de regelingen

In veel landen wordt door Unilever in pensioenen voorzien door middel van toegezegd-pensioenregelingen ('defined benefit plans') gebaseerd op de pensioengrondslag en aantal dienstjaren van de werknemer. Het grootste deel van deze regelingen wordt bij externe fondsen ondergebracht. De Groep verstrekt tevens andere vergoedingen aan gepensioneerde medewerkers, hoofdzakelijk voor gezondheidszorg in de Verenigde Staten. Deze regelingen zijn grotendeels niet bij externe fondsen ondergebracht. De Groep heeft ook een aantal toegezegde-bijdrageregelingen ('defined contribution plans'), waarvan de financiering volledig is ondergebracht bij externe fondsen.

Het merendeel van de bij externe fondsen ondergebrachte regelingen heeft de vorm van een trust, stichting of een andere vergelijkbare rechtsvorm. De activiteiten van deze lichamen zijn onderworpen aan de lokale regelgeving in de verschillende landen, evenals de aard van de relatie tussen de Groep en de trustees (of vergelijkbaar) en hun samenstelling.

Blootstelling aan risico's

Op 31 december 2007 bedroegen de pensioenactiva en -passiva (vóór belastingen) in de balans van de Groep respectievelijk € 17 253 miljoen en € 18 342 miljoen. Schommelingen op de beurzen, in rentetarieven, inflatie en in levensverwachtingen kunnen een materieel effect hebben op het niveau van overschotten en tekorten in deze regelingen en zouden in de toekomst aanvullende pensioenbijdragen door de Groep noodzakelijk kunnen maken of juist kunnen verminderen. De belangrijkste aannames die gebruikt zijn om onze pensioenverplichtingen te berekenen, worden hieronder uiteengezet en op pagina 117.

Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie van de Groep voor bij externe fondsen ondergebrachte pensioenregelingen wordt uitgevoerd binnen het kader van de diverse wettelijke voorschriften van de landen waar de regelingen van toepassing zijn. De Groep heeft richtlijnen vastgesteld voor de allocatie van activa naar verschillende categorieën met als doel risicobeheersing en het in stand houden van de juiste balans tussen risico en langetermijnrendementen, om de kosten van de uitkeringen voor de Groep te beperken. Om dit te bereiken, wordt zo divers mogelijk belegd zodat het falen van één belegging geen materieel effect heeft op het algehele niveau van de activa. De pensioenfondsen beleggen het grootste gedeelte van hun activa in aandelen. De Groep meent dat deze het beste langetermijnrendement bieden, gepaard aan een aanvaardbaar risiconiveau. De pensioenfondsen beleggen ook een deel van de activa in onroerend goed, obligaties, 'hedge funds' en liquide middelen. De meeste activa worden beheerd door een aantal externe fondsmanagers, terwijl een klein deel binnen het bedrijf wordt beheerd. Unilever heeft een gezamenlijk beleggingsfonds (Uninvest), waarvan zij van mening is dat dit aan haar pensioenfondsen wereldwijd een eenvoudiger 'vehicle' kan bieden voor de implementatie van de modellen voor strategische allocatie van hun activa, momenteel voor beleggingen in aandelen en 'hedge funds'. Het doel is een 'vehicle' te bieden met een hoge kwaliteit en een goede risicospreiding.

Aannames

Met als doel activa en verplichtingen voor pensioenen en soortgelijke regelingen tegen marktwaarde op te nemen op de balans, zijn aannames voor IAS 19 gebruikt die afhankelijk zijn van de marktomstandigheden op balansdatum. De actuariële aannames die zijn gehanteerd voor het berekenen van de verplichtingen verschillen van land tot land. De volgende tabel geeft de aannames, gewogen naar verplichtingen, die zijn gehanteerd voor het waarderen van de belangrijkste toegezegd-pensioenregelingen (die ongeveer 95% van de totale pensioenverplichtingen omvatten), en overige regelingen, alsmede de verwachte rendementen op pensioenactiva op de lange termijn, gewogen naar pensioenactiva.

	31 december 2007		31 december 2006		31 december 2005		31 december 2004	
	Belangrijkste toegezegd-pensioen-regelingen	Overige regelingen	Belangrijkste toegezegd-pensioen-regelingen	Overige regelingen	Belangrijkste toegezegd-pensioen-regelingen	Overige regelingen	Belangrijkste toegezegd-pensioen-regelingen	Overige regelingen
Disconteringsvoet	5,8%	6,1%	5,1%	5,9%	4,6%	5,5%	5,0%	5,7%
Inflatie	2,6%	n.v.t.	2,5%	n.v.t.	2,4%	n.v.t.	2,4%	n.v.t.
Salarisstijging	3,8%	4,0%	3,7%	4,0%	3,5%	4,0%	3,6%	4,5%
Indexatie ingegane pensioenen	2,5%	n.v.t.	2,3%	n.v.t.	2,1%	n.v.t.	2,2%	n.v.t.
Indexatie uitgestelde pensioenen (indien van toepassing)	2,7%	n.v.t.	2,7%	n.v.t.	2,5%	n.v.t.	2,6%	n.v.t.
Stijging kosten gezondheidszorg op de lange termijn	n.v.t.	5,0%	n.v.t.	5,0%	n.v.t.	4,8%	n.v.t.	4,8%
Verwachte rendementen op de lange termijn:								
Aandelen	8,0%		7,8%		7,4%		7,9%	
Obligaties	4,9%		4,9%		4,2%		4,5%	
Onroerend goed	6,6%		6,3%		5,8%		6,3%	
Overige	6,3%		6,3%		6,1%		6,1%	
Gewogen gemiddeld rendement op pensioenactiva	7,0%		6,9%		6,4%		6,8%	

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen (vervolg)

De waarderingen van de overige regelingen gaan in het algemeen uit van een hogere initiële stijging van de kosten voor gezondheidszorg van 9,3%, die vervolgens binnen de vijf jaar daarna naar het langetermijnniveau dalen. De verwachte stijgingen in de kosten van de gezondheidszorg hebben een aanzienlijk effect op de bedragen die daarvoor zijn opgenomen. Een afwijking van één procentpunt in de aannames voor de ontwikkeling van de kosten van gezondheidszorg zou het volgende effect hebben:

	€ miljoen 1%-punt stijging	€ miljoen 1%-punt daling
Effect op totale servicekosten en rentelasten	3	(3)
Effect op totale pensioenverplichting	29	(26)

De verwachte rendementen op pensioenactiva werden vastgesteld, gebaseerd op actuariële advies, aan de hand van de huidige langetermijnrendementen op staatsobligaties, aangepast met van toepassing zijnde risicopremies, rekening houdend met historische rendementen en actuele langetermijn marktverwachtingen voor iedere soort belegging.

De aannames voor de belangrijkste regelingen, die gezamenlijk ongeveer 80% van alle toegezegd-pensioenregelingen uitmaken (gewogen naar verplichtingen) waren op 31 december 2007, 2006, 2005 en 2004:

Aannames	Verenigd Koninkrijk				Nederland			
	2007	2006	2005	2004	2007	2006	2005	2004
Disconteringsvoet	5,8%	5,1%	4,7%	5,3%	5,5%	4,6%	4,0%	4,5%
Inflatie	3,0%	2,9%	2,7%	2,8%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%
Salarisstijging	4,5%	4,4%	4,2%	4,3%	2,4%	2,4%	2,3%	2,3%
Indexatie ingegane pensioenen	3,0%	2,9%	2,7%	2,9%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%
Indexatie uitgestelde pensioenen (indien van toepassing)	3,0%	2,9%	2,7%	2,9%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%
Verwachte rendementen op lange termijn								
Aandelen	8,0%	8,0%	7,6%	8,0%	8,1%	7,6%	7,0%	7,6%
Obligaties	5,0%	5,2%	4,5%	5,0%	4,7%	4,4%	3,7%	4,1%
Onroerend goed	6,5%	6,5%	6,1%	6,5%	6,6%	6,1%	5,5%	6,1%
Overige	6,3%	7,2%	6,7%	7,2%	4,1%	4,0%	3,7%	3,5%
Gewogen gemiddeld rendement op pensioenactiva	7,2%	7,3%	6,9%	7,3%	6,8%	6,6%	6,0%	6,6%

	Verenigde Staten				Duitsland			
	2007	2006	2005	2004	2007	2006	2005	2004
Disconteringsvoet	5,9%	5,8%	5,5%	5,7%	5,5%	4,6%	4,0%	4,5%
Inflatie	2,3%	2,5%	2,4%	2,5%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%
Salarisstijging	4,0%	4,0%	4,0%	4,5%	2,8%	2,6%	2,5%	2,5%
Indexatie ingegane pensioenen	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,9%	1,9%	1,8%	1,8%
Indexatie uitgestelde pensioenen (indien van toepassing)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Verwachte rendementen op lange termijn								
Aandelen	7,8%	8,3%	8,0%	8,4%	8,1%	7,6%	7,0%	7,6%
Obligaties	4,5%	5,2%	4,8%	4,7%	4,7%	4,4%	3,7%	4,1%
Onroerend goed	6,3%	6,8%	6,5%	6,9%	6,6%	6,1%	5,5%	6,1%
Overige	3,7%	4,8%	4,2%	2,1%	5,8%	3,0%	3,7%	3,7%
Gewogen gemiddeld rendement op pensioenactiva	6,8%	7,4%	7,0%	7,3%	6,5%	5,8%	5,3%	5,7%

Demografische aannames zoals sterftcijfers zijn vastgesteld op basis van de laatste ontwikkelingen in levensverwachting (inclusief verwachtingen voor toekomstige verbeteringen), ervaringscijfers van de regelingen en andere relevante gegevens. De aannames zijn waar nodig beoordeeld en bijgesteld als onderdeel van de periodieke actuariële waardering van de pensioenregelingen.

De aannames ten aanzien van sterftcijfers van de meest belangrijke landen zijn gebaseerd op de volgende sterftetafels: (i) Verenigd Koninkrijk: PNMA 00 en PNFA 00 met zogenaamde 'medium cohort'-aanpassing met een minimum jaarlijkse verbetering van 1% en schaalfactoren van 110% voor huidige mannelijke gepensioneerden, 125% voor huidige vrouwelijke gepensioneerden en 105% voor toekomstige mannelijke en vrouwelijke gepensioneerden; (ii) Nederland: GBMV (2000-2005), met een leeftijdsterugstelling van vier jaar voor mannen en twee jaar voor vrouwen; (iii) Verenigde Staten: RP2000 met een projectieperiode van 10-15 jaar; en (iv) Duitsland: Heubeck 1998 (Periodentafel) met een schaalfactor van 85%.

Deze tafels resulteren in de volgende resterende levensjaren voor huidig gepensioneerden met een leeftijd van 65 jaar:

	Verenigd Koninkrijk	Nederland	Verenigde Staten	Duitsland
Mannen	21	20	19	18
Vrouwen	23	22	22	21

Met betrekking tot toekomstige verhogingen van de levensverwachting, bijvoorbeeld in het Verenigd Koninkrijk, wordt voor mannen en vrouwen die momenteel 45 jaar oud zijn een levensverwachting van respectievelijk 24 jaar en 26 jaar gehanteerd bij pensionering op 65-jarige leeftijd.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen (vervolg)

Aannames voor de overige toegezegd-pensioenregelingen wijken aanzienlijk af, afhankelijk van de economische omstandigheden in de landen waar ze van toepassing zijn.

Balans

De activa, passiva, overschotten/(tekorten) van de pensioen- en overige regelingen alsmede de verwachte rendementen op de pensioenactiva op de balansdatum waren:

	€ miljoen	€ miljoen	%	€ miljoen	€ miljoen	%	€ miljoen	€ miljoen	%
	31 december 2007			31 december 2006			31 december 2005		
	Pensioen- regelingen	Overige regelingen	langetermijn- rendementen	Pensioen- regelingen	Overige regelingen	langetermijn- rendementen	Pensioen- regelingen	Overige regelingen	langetermijn- rendementen
Activa belangrijkste regelingen:									
Aandelen	9 957	–	8,0%	10 274	–	7,8%	9 670	–	7,4%
Obligaties	4 278	–	4,9%	3 946	–	4,9%	3 854	–	4,2%
Onroerend goed	1 381	–	6,6%	1 421	–	6,3%	1 326	–	5,8%
Overige	1 220	–	6,3%	1 221	–	6,3%	752	–	6,1%
Activa overige regelingen	404	13	7,5%	403	13	7,3%	387	17	6,9%
	17 240	13		17 265	13		15 989	17	
Contante waarde van verplichtingen:									
Belangrijkste regelingen	(16 798)	–		(18 711)	–		(19 081)	–	
Overige regelingen	(748)	(796)		(722)	(925)		(1 059)	(1 306)	
	(17 546)	(796)		(19 433)	(925)		(20 140)	(1 306)	
Samengevoegde nettotekorten van de regelingen	(306)	(783)		(2 168)	(912)		(4 151)	(1 289)	
Niet-verrekenbaar overschot ^(a)	–	–		–	–		(141)	–	
Pensioenverplichting	(306)	(783)		(2 168)	(912)		(4 292)	(1 289)	
Waarvan:									
Regelingen ondergebracht bij fondsen met een overschot:									
Verplichtingen	(12 396)	–		(5 200)	–		(4 728)	–	
Activa	14 404	–		6 897	–		5 905	–	
Samengevoegd overschot	2 008	–		1 697	–		1 177	–	
Niet-verrekenbaar overschot ^(a)	–	–		–	–		(141)	–	
Pensioenactief	2 008	–		1 697	–		1 036	–	
Regelingen ondergebracht bij fondsen met een tekort:									
Verplichtingen	(3 627)	(49)		(11 716)	(44)		(12 444)	(72)	
Activa	2 836	13		10 368	13		10 084	17	
Pensioenverplichting	(791)	(36)		(1 348)	(31)		(2 360)	(55)	
Regelingen niet ondergebracht bij fondsen:									
Pensioenverplichting	(1 523)	(747)		(2 517)	(881)		(2 968)	(1 234)	

(a) Een overschot wordt uitsluitend verrekenbaar geacht voor zover de Groep economisch kan profiteren van het overschot.

De definities van 'belangrijkste regelingen' en 'overige regelingen' zijn zowel in 2006 als in 2007 herzien, zodanig dat sommige 'overige regelingen' in 2006 deel gingen uitmaken van de 'belangrijkste regelingen' en dat enkele 'belangrijkste regelingen' in 2007 deel werden van de 'overige regelingen'.

In 2007 werd een contractuele trustregeling opgezet in Duitsland om pensioenverplichtingen die voorheen niet waren ondergebracht bij fondsen, deels te financieren. De initiële kapitaaldekking was € 300 miljoen terwijl de waarde van de voorheen niet bij fondsen ondergebrachte verplichtingen op 1 januari 2007 ongeveer € 850 miljoen bedroeg. Als gevolg van deze kapitaaldekking zijn in de tabel hierboven de verplichtingen verplaatst van niet bij fondsen ondergebrachte regelingen naar bij fondsen ondergebrachte regelingen.

Aandelen bestaan onder andere uit aandelen Unilever voor een bedrag van € 32 miljoen (0,2% van de totale pensioenactiva) en € 32 miljoen (0,2% van de totale pensioenactiva) op respectievelijk 31 december 2007 en 2006. Onroerend goed bestaat onder andere uit onroerend goed dat door Unilever wordt gebruikt; respectievelijk € 69 miljoen en € 75 miljoen op 31 december 2007 en 2006.

De hierboven weergegeven pensioenactiva zijn exclusief de activa in een Special Benefits Trust voor een bedrag van € 162 miljoen (2006: € 181 miljoen) ter financiering van pensioenen en soortgelijke verplichtingen in de Verenigde Staten (zie tevens onder 11 op pagina 102).

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen (vervolg)

De gevoeligheid van de totale pensioenverplichtingen op veranderingen in de belangrijke financiële (gewogen) aannames zijn:

	Verandering in aanne	Effect op totale verplichtingen
Disconteringsvoet	Stijging/daling met 0,5%	Daling/stijging met 6,6%
Inflatie	Stijging/daling met 0,5%	Stijging/daling met 5,3%

Winst-en-verliesrekening

De bedragen die ten laste van de winst-en-verliesrekening zijn gebracht waren als volgt:

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Ten laste van de bedrijfswinst:			
Toegezegd-pensioenregelingen en overige regelingen:			
Jaarlijkse pensioenopbouw	(329)	(369)	(349)
Werknemersbijdragen	12	13	18
Bijzondere ontslagregelingen	(59)	(56)	(73)
Backservicekosten	35	293	(12)
Winsten op afkopen/kortingen	72	48	95
Toegezegde-bijdrageregelingen	(52)	(61)	(63)
Totale bedrijfskosten	(321)	(132)	(384)
Ten laste van financieringsbaten/(-lasten):			
Rente op opgebouwde rechten	(1 013)	(977)	(984)
Verwacht rendement op pensioenactiva	1 171	1 018	931
Totale financieringsbaten/(-lasten)	158	41	(53)
Nettobedrag verantwoord in de winst-en-verliesrekening (vóór belastingen)	(163)	(91)	(437)

Belangrijke posten gepresenteerd in de winst-en-verliesrekening

In 2006 hebben we bepaalde voorwaarden aangepast van de toegezegd-pensioenregeling in het Verenigd Koninkrijk die resulteerden in een eenmalige positieve bijdrage aan het resultaat in 2006 van € 120 miljoen. In 2006 is een aantal initiatieven ondernomen om de kosten van vergoedingen voor gezondheidszorg aan gepensioneerde werknemers te verminderen en dan met name in de Verenigde Staten, door de opzet van de regelingen te wijzigen. Als gevolg hiervan kon een vrijval van de verplichting van € 146 miljoen ten gunste komen van het resultaat in 2006.

Kasstroom

De kasstroom van de Groep uit hoofde van pensionering en soortgelijke regelingen omvat premies betaald aan externe fondsen en uitkeringen betaald door de onderneming voor niet bij externe fondsen ondergebrachte regelingen. In 2007 was het bedrag aan uitkeringen in verband met niet bij fondsen ondergebrachte regelingen € 280 miljoen (2006: € 333 miljoen; 2005: € 328 miljoen). De betaalde werkgeverspremies voor toegezegd-pensioenregelingen worden periodiek beoordeeld rekening houdend met lokale regelgeving. In 2007 bedroegen de premies aan fondsen voor toegezegd-pensioenregelingen, inclusief uitkeringen die voorheen niet bij de externe fondsen ondergebracht waren, € 878 miljoen (2006: € 758 miljoen; 2005: € 508 miljoen). De betaalde premies voor toegezegde-bijdrageregelingen, inclusief 401k-regelingen bedroegen € 52 miljoen (2006: € 61 miljoen; 2005: € 63 miljoen). In 2007 werd in Finland een teruggave ontvangen van € 50 miljoen uit een voorheen verwerkt overschot (2005: € 15 miljoen uit een niet-verwerkt overschot). De totale premiebetalingen van de Groep aan externe fondsen voor 2008, na verwerking van teruggaven, worden momenteel geschat op ongeveer € 235 miljoen (2007 werkelijk: € 878 miljoen). Daarnaast zouden we aanvullende contributies kunnen betalen in 2008 om niet bij externe fondsen ondergebrachte verplichtingen te financieren. Te betalen uitkeringen door de Groep in verband met niet bij externe fondsen ondergebrachte regelingen zullen op basis van de huidige verwachting in 2008 ongeveer € 243 miljoen bedragen (2007 werkelijk: € 280 miljoen).

Overzicht van alle verwerkte resultaten

De volgende bedragen zijn opgenomen in het overzicht van alle verwerkte resultaten:

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005	€ miljoen 2004	€ miljoen Cumulatief sinds 1 januari 2004
Werkelijke rendementen op pensioen- en overige activa minus verwachte rendementen	(236)	533	1 592	369	2 258
Verschillen tussen aannames en realisatie bij het bepalen van pensioen- en soortgelijke verplichtingen	103	51	27	(47)	134
Aanpassingen van de aannames bij de berekening van de contante waarde van de pensioenverplichtingen	946	474	(1 706)	(1 047)	(1 333)
Actuariële winsten/(verliezen)	813	1 058	(87)	(725)	1 059
Mutatie in niet-verwerkt overschot	-	142	(41)	2	103
Teruggave van niet-verwerkte activa	-	-	15	-	15
Netto actuariële winsten/(verliezen) verwerkt in het overzicht van alle verwerkte resultaten (vóór belastingen)	813	1 200	(113)	(723)	1 177

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

20 Pensioenen en soortgelijke verplichtingen (vervolg)

Aansluiting van mutaties in pensioenactiva en -verplichtingen

Mutaties in pensioenactiva en -verplichtingen gedurende het jaar:

	€ miljoen Activa 2007	€ miljoen Activa 2006	€ miljoen Activa 2005	€ miljoen Verplichtingen 2007	€ miljoen Verplichtingen 2006	€ miljoen Verplichtingen 2005
1 januari	17 278	16 006	13 419	(20 358)	(21 446)	(18 773)
Acquisities/desinvesteringen	(3)	(63)	(3)	5	123	18
Jaarlijkse pensioenopbouw	–	–	–	(329)	(384)	(367)
Werknemersbijdragen	12	14	19	–	–	–
Bijzondere ontslagregelingen	–	–	–	(59)	(54)	(79)
Backservicekosten ^(b)	–	–	–	35	293	(13)
Afkopen/kortingen	(4)	(17)	(10)	76	76	105
Verwachte rendementen op pensioenactiva	1 171	1 021	931	–	–	–
Rente op pensioenverplichtingen	–	–	–	(1 013)	(982)	(986)
Actuariële winsten/(verliezen)	(236)	533	1 592	1 049	525	(1 679)
Werkgeversbijdragen	1 158	1 091	836	–	–	–
Uitkeringen	(1 247)	(1 267)	(1 247)	1 247	1 267	1 247
Herclassificatie van regelingen ^(c)	(7)	38	39	7	(32)	(140)
Valutaomrekeningsverschillen	(869)	(78)	430	998	256	(779)
31 december	17 253	17 278	16 006	(18 342)	(20 358)	(21 446)

(b) De afname van de verplichtingen in 2006 is inclusief het bedrag van € 266 miljoen weergegeven in de winst-en-verliesrekening.

(c) Bepaalde verplichtingen zijn geherclassificeerd als pensioenverplichtingen.

Bij fondsen ondergebrachte regelingen op jaareinde

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005	€ miljoen 2004
Totale activa	17 253	17 278	16 006	13 419
Totale pensioenverplichtingen	(18 342)	(20 358)	(21 446)	(18 773)
Nettoverplichtingen	(1 089)	(3 080)	(5 440)	(5 354)
Verminderd met niet-verwerkte overschotten	–	–	(141)	(100)
Pensioenverplichtingen	(1 089)	(3 080)	(5 581)	(5 454)

Verschillen tussen verwachtingen en realisatie in het verleden

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005	€ miljoen 2004
Werkelijke rendementen minus verwachte rendementen op pensioenactiva	(236)	533	1 592	369
Uitgedrukt in % van de pensioenactiva aan het begin van het jaar	(1,4)%	3,3%	11,9%	2,9%
Verschillen tussen aannames en realisatie bij het bepalen van pensioenverplichtingen	103	51	27	(47)
Uitgedrukt in % van de contante waarde van de pensioenverplichtingen aan het begin van het jaar	0,5%	0,2%	0,1%	(0,3)%
Wijzigingen in actuariële aannames bij de berekening van de contante waarde van pensioen- en overige verplichtingen	946	474	(1 706)	(1 047)
Uitgedrukt in % van de contante waarde van de pensioenverplichtingen aan het begin van het jaar	4,6%	2,2%	(9,1)%	(5,9)%
Totale actuariële winst/(verlies)	813	1 058	(87)	(725)
Uitgedrukt in % van de contante waarde van de pensioenverplichtingen aan het begin van het jaar	4,0%	4,9%	(0,5)%	(4,1)%

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

21 Eigen vermogen

	Eigen vermogen toekomend aan houders van gewoon aandelenkapitaal					Totaal eigen vermogen	
	€ miljoen Gestort en opgevraagd aandelen- kapitaal	€ miljoen Agio- reserve	€ miljoen Overige reserves	€ miljoen In het bedrijf behouden winst	€ miljoen Totaal	€ miljoen Minder- heids- aandeel- houders	€ miljoen Totaal eigen vermogen
Geconsolideerd overzicht van mutaties in het eigen vermogen							
1 januari 2005	512	158	(2 574)	8 054	6 150	365	6 515
Totaal verwerkte resultaten over het jaar	–	–	379	3 825	4 204	249	4 453
Dividenden op gewoon aandelenkapitaal	–	–	–	(1 867)	(1 867)	–	(1 867)
Conversie van preferente aandelen	–	–	1 129	(199)	930	–	930
(Aankoop)/verkoop/afname van ingekochte eigen aandelen	–	–	(1 262)	–	(1 262)	–	(1 262)
Tegenboeking beloning op basis van aandelen ^(a)	–	–	–	186	186	–	186
Dividenden betaald aan minderheidsaandeelhouders	–	–	–	–	–	(217)	(217)
Winsten/(verliezen) op wisselkoersen na belastingen	–	4	–	–	4	9	13
Overige mutaties in het eigen vermogen	–	–	–	16	16	(2)	14
31 december 2005	512	162	(2 328)	10 015	8 361	404	8 765
Totaal verwerkte resultaten over het jaar	–	–	(263)	5 575	5 312	242	5 554
Dividenden op gewoon aandelenkapitaal	–	–	–	(2 684)	(2 684)	–	(2 684)
(Aankoop)/verkoop/afname van ingekochte eigen aandelen ^(b)	–	–	403	(285)	118	–	118
Tegenboeking beloning op basis van aandelen ^(a)	–	–	–	111	111	–	111
Dividenden betaald aan minderheidsaandeelhouders	–	–	–	–	–	(184)	(184)
Winsten/(verliezen) op wisselkoersen na belastingen	(12)	3	14	–	5	(11)	(6)
Overige mutaties in het eigen vermogen	(16)	–	31	(8)	7	(9)	(2)
31 december 2006	484	165	(2 143)	12 724	11 230	442	11 672
Totaal verwerkte resultaten over het jaar	–	–	(314)	4 428	4 114	237	4 351
Dividenden op gewoon aandelenkapitaal	–	–	–	(2 070)	(2 070)	–	(2 070)
(Aankoop)/verkoop/afname van ingekochte eigen aandelen	–	–	(955)	(99)	(1 054)	–	(1 054)
Tegenboeking beloning op basis van aandelen ^(a)	–	–	–	140	140	–	140
Dividenden betaald aan minderheidsaandeelhouders	–	–	–	–	–	(251)	(251)
Winsten/(verliezen) op wisselkoersen na belastingen	–	(12)	–	–	(12)	(6)	(18)
Overige mutaties in het eigen vermogen	–	–	–	39	39	10	49
31 december 2007	484	153	(3 412)	15 162	12 387	432	12 819

- (a) De tegenboeking beloning op basis van aandelen betreft de tegenboeking van de economische kosten, anders dan in geld, van de aan werknemers toegekende aandelenopties en aandelen die ten laste van de bedrijfswinst zijn gebracht.
- (b) Inclusief de herclassificatie van ingekochte eigen aandelen naar in het bedrijf behouden winst van op aandelen gebaseerde regelingen uit voorgaande jaren en verschillen tussen de uitoefenprijs en toekenningsprijs van aandelenopties.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

22 Aandelenkapitaal

Gestort en opgevraagd kapitaal		€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Gewoon aandelenkapitaal NV		274	274
Gewoon aandelenkapitaal PLC		210	210
		484	484

Gewoon aandelenkapitaal	Aantal aandelen maat- schappelijk	Maat- schappelijk 2007	Maat- schappelijk 2006	Nominale waarde per aandeel	Aantal geplaatste aandelen	Geplaatst en gestort 2007	Geplaatst en gestort 2006
		€ miljoen	€ miljoen			€ miljoen	€ miljoen
Gewone aandelen NV	3 000 000 000	480	480	€ 0,16	1 714 727 700	274	274
Gewone aandelen NV (genummerd 1 tot en met 2 400 – 'speciale aandelen')		1	1	€ 428,57	2 400	1	1
Waarvan geëlimineerd bij consolidatie (aandelen van € 428,57)		-	-			(1)	(1)
		481	481			274	274
		£ miljoen	£ miljoen			£ miljoen	£ miljoen
Gewone aandelen PLC	4 377 075 492	136,2	136,2	3 1/9p	1 310 156 361	40,8	40,8
'Deferred' kapitaal PLC	100 000	0,1	0,1	£ 1 stock	100 000	0,1	0,1
Waarvan geëlimineerd bij consolidatie (aandelen van £ 1)		-	-			(0,1)	(0,1)
		136,3	136,3			40,8	40,8
Overeenkomstig bedrag in miljoenen euro's (£ 1,00 = € 5,143)						210	210

Nadere informatie over de rechten van aandeelhouders van NV en PLC en de werking van de egalisatieovereenkomst is te vinden onder Corporate governance op pagina 44 en 45.

In de jaarlijkse algemene vergaderingen van aandeelhouders van NV en PLC, gehouden op respectievelijk 8 en 9 mei 2006, hebben de aandeelhouders ingestemd met voorstellen om de gewone aandelen NV te splitsen volgens de ratio 3:1 en de gewone aandelen PLC te consolideren volgens de ratio 9:20. Tevens werden de statuten van NV gewijzigd om het aandelenkapitaal dat voorheen in Nederlandse gulden werd uitgedrukt om te zetten in euro. Na deze wijzigingen, die van kracht werden op 22 mei 2006, hebben de gewone aandelen van NV een nominale waarde van elk € 0,16 en de gewone aandelen van PLC een nominale waarde van elk 3 1/9p. Een nominaal dividend van 6% wordt betaald over het 'deferred' kapitaal van PLC, dat niet aflosbaar is.

Intern gehouden aandelen

N.V. Elma, een dochtermaatschappij van NV, en United Holdings Limited, een dochtermaatschappij van PLC, houden ieder de helft van de gewone aandelen genummerd 1 tot en met 2 400 in NV ('speciale aandelen') en van het 'deferred' kapitaal van PLC. Dit kapitaal wordt geëlimineerd bij consolidatie. Nadere informatie over de rechten met betrekking tot de bovengenoemde gewone aandelen is te vinden onder Corporate governance op pagina 43 en 44. De hierbovengenoemde dochtermaatschappijen hebben afstand gedaan van het dividend op de door deze maatschappijen gehouden aandelen in NV.

Beloning op basis van aandelen

De Groep heeft een aantal beloningsregelingen op basis van aandelen waaronder optierechten op en toekenningen van gewone aandelen NV en PLC zijn verstrekt. Zie voor gedetailleerde informatie over deze regelingen onder 29 op de pagina's 130 tot en met 132.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

23 Overige reserves

	€ miljoen NV 2007	€ miljoen NV 2006	€ miljoen NV 2005	€ miljoen PLC 2007	€ miljoen PLC 2006	€ miljoen PLC 2005	€ miljoen Totaal 2007	€ miljoen Totaal 2006	€ miljoen Totaal 2005
Reële waarde reserves	92	9	(3)	9	7	(2)	101	16	(5)
Kasstroomafdekkingen	86	4	(3)	(1)	(3)	(2)	85	1	(5)
Voor verkoop beschikbare financiële activa	6	5	–	10	10	–	16	15	–
Valutaomrekeningsverschillen met betrekking tot groepsmaatschappijen	104	318	548	(204)	(19)	35	(100)	299	583
Correctie voortvloeiend uit de herleiding van het gewone aandelenkapitaal van PLC op basis van 3¼p = € 0,16	–	–	–	(155)	(150)	(164)	(155)	(150)	(164)
Reserve voortvloeiend uit de vermindering van het aandelenkapitaal	16	16	–	16	16	16	32	32	16
Boekwaarde van ingekochte aandelen	(2 741)	(1 623)	(2 010)	(549)	(717)	(748)	(3 290)	(2 340)	(2 758)
	(2 529)	(1 280)	(1 465)	(883)	(863)	(863)	(3 412)	(2 143)	(2 328)

Kasstroomafdekkingen – mutaties gedurende het jaar

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
1 januari	1	(5)
Toename	74	12
Overgeboekt naar winst-en-verliesrekening:	1	(4)
Bedrijfsresultaat	1	(2)
Financiering	–	(2)
Overgeboekt naar voorraden/vaste activa	9	(2)
31 december	85	1

Unilever heeft 68 891 470 gewone aandelen NV en 2 461 202 gewone aandelen PLC verkregen door aankopen op effectenbeurzen gedurende het jaar. Deze aandelen worden gehouden als ingekochte eigen aandelen als afzonderlijk onderdeel van de overige reserves. Het aantal gehouden aandelen NV en PLC op 31 december 2007 bedraagt respectievelijk 122 296 247 (2006: 70 319 259) aandelen NV en 49 529 738 (2006: 64 656 456) aandelen PLC. Hiervan werden 40 958 255 aandelen NV en 37 973 522 aandelen PLC gehouden in verband met beloningsregelingen op basis van aandelen (zie onder 29 op de pagina's 130 tot en met 132).

Ingekochte eigen aandelen – mutaties gedurende het jaar

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
1 januari	(2 340)	(2 758)
Aankopen en overig gebruik	(950)	418
31 december	(3 290)	(2 340)

Cumulatieve valutaomrekeningsverschillen – mutaties gedurende het jaar

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
1 januari	299	583
Valutaomrekeningsverschillen gedurende het jaar	294	495
Mutaties in afdekkingen van netto-investeringen	(692)	(779)
Verwerkt in de winst-en-verliesrekening	(1)	–
31 december	(100)	299

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

24 In het bedrijf behouden winst

	€ miljoen NV 2007	€ miljoen NV 2006	€ miljoen NV 2005	€ miljoen PLC 2007	€ miljoen PLC 2006	€ miljoen PLC 2005	€ miljoen Totaal 2007	€ miljoen Totaal 2006	€ miljoen Totaal 2005
Mutaties gedurende het jaar									
1 januari	8 404	8 721	6 831	4 320	1 294	1 223	12 724	10 015	8 054
Totaal verwerkte resultaten	2 599	3 727	3 092	1 829	1 848	733	4 428	5 575	3 825
Dividend op gewoon aandelenkapitaal	(1 167)	(1 529)	(1 073)	(903)	(1 155)	(794)	(2 070)	(2 684)	(1 867)
Conversie van preferente aandelen	–	–	(199)	–	–	–	–	–	(199)
Gebruik van ingekochte eigen aandelen	(53)	(217)	–	(46)	(68)	–	(99)	(285)	–
Tegenboeking beloningsregelingen op basis van aandelen ^(a)	90	70	132	50	41	54	140	111	186
Correctie als gevolg van een wijziging in de structuur van groepsmaatschappijen ^(b)	499	(2 368)	(70)	(499)	2 368	70	–	–	–
Overige mutaties in de in het bedrijf behouden winst	31	–	8	8	(8)	8	39	(8)	16
31 december	10 403	8 404	8 721	4 759	4 320	1 294	15 162	12 724	10 015
Waarvan in het bedrijf behouden door:									
Moedermaatschappijen	10 009	9 755	9 463	2 344	2 306	2 145	12 353	12 061	11 608
Overige groepsmaatschappijen	345	(1 294)	(668)	2 555	2 006	(837)	2 900	712	(1 505)
Joint ventures en geassocieerde maatschappijen	49	(57)	(74)	(140)	8	(14)	(91)	(49)	(88)
	10 403	8 404	8 721	4 759	4 320	1 294	15 162	12 724	10 015

- (a) De tegenboeking beloningsregelingen op basis van aandelen betreft de tegenboeking van de economische kosten, anders dan in geld, van de aan werknemers toegekende aandelenopties en aandelen die ten laste van de bedrijfswinst zijn gebracht.
- (b) Als onderdeel van het onderzoek naar Unilevers ondernemingsstructuur, en in het kader van de contractuele en operationele verhoudingen die NV en PLC in staat stellen zo veel mogelijk als één onderneming te opereren, zijn de bestuurders bevoegd om elke handeling te verrichten die zij noodzakelijk of wenselijk achten om er voor te zorgen dat de verhouding tussen het dividend genererend vermogen van PLC en dat van NV niet substantieel afwijkt van de verhouding tussen de dividendgerechtigdheid van gewone aandeelhouders van PLC en gewone aandeelhouders van NV. In 2007 werd Unilevers belang in Unilever Jerónimo Martins in Portugal om niet overgedragen van NV aan PLC. Daarnaast is een deel van de indirecte belangen in Unilever US verkocht door NV aan PLC. Een ruiltransactie tegen reële waarde in Zuid-Afrika leidde tot verdere aanpassingen tussen NV en PLC. In 2006 zijn belangen in de Unilever-groepsmaatschappijen in Tsjechië, Hongarije, Rusland en Turkije, en indirecte belangen in Unilever US om niet overgedragen van NV aan PLC. Daarnaast werd een deel van een dividend dat door een tussenhoudstermaatschappij van Unilever US uitgekeerd zou worden aan een dochtermaatschappij van NV in plaats daarvan uitgekeerd aan een dochtermaatschappij van PLC. Reorganisaties van groepsmaatschappijen resulteerden ook in voorgaande jaren in soortgelijke correcties.

De cumulatieve goodwill direct ten laste gebracht van de reserves vóór de implementatie van IFRS op 1 januari 2004 bedroeg € 5 199 miljoen voor NV en € 2 063 miljoen voor PLC.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

25 Contractuele en voorwaardelijke verplichtingen

	€ miljoen Toekomstige minimale lease- betalingen 2007	€ miljoen Financierings- lasten 2007	€ miljoen Contante waarde 2007	€ miljoen Toekomstige minimale lease- betalingen 2006	€ miljoen Financierings- lasten 2006	€ miljoen Contante waarde 2006
Langlopende financiële-leaseverplichtingen						
Bedrijfsgebouwen ^(a)	410	198	212	137	94	43
Machines en installaties	110	11	99	159	15	144
	520	209	311	296	109	187
Deze zijn als volgt verschuldigd:						
Binnen één jaar	82	17	65	71	10	61
Na één jaar maar binnen vijf jaar	125	59	66	117	25	92
Na vijf jaar	313	133	180	108	74	34
	520	209	311	296	109	187

(a) Alle gehuurde bedrijfsterreinen zijn verantwoord als operationele-leaseovereenkomsten.

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Langlopende operationele-leaseverplichtingen		
Bedrijfsterreinen en -gebouwen	1 328	1 257
Machines en installaties	335	360
	1 663	1 617

	€ miljoen Operationele leases 2007	€ miljoen Operationele leases 2006	€ miljoen Overige verplichtingen 2007	€ miljoen Overige verplichtingen 2006
Operationele-lease- en overige verplichtingen zijn als volgt verschuldigd				
Binnen één jaar	363	342	646	471
Na één jaar maar binnen vijf jaar	859	875	955	781
Na vijf jaar	441	400	152	528
	1 663	1 617	1 753	1 780

De Groep heeft een deel van deze activa ondergebracht in operationele-leaseovereenkomsten. De toekomstige minimale ontvangsten uit subleaseovereenkomsten zijn niet significant.

Overige verplichtingen bestaan grotendeels uit verplichtingen uit hoofde van overeenkomsten voor de aanschaf van goederen en het leveren van diensten. Verplichtingen voor investeringsprojecten zijn hier niet in opgenomen, deze worden nader toegelicht onder 10 op pagina 100 en 101.

De verwachte totale voorwaardelijke verplichtingen op 31 december 2007 bedroegen € 430 miljoen (2006: € 439 miljoen). De belangrijkste componenten van de voorwaardelijke verplichtingen zijn gerelateerd aan juridische procedures en verplichtingen voortvloeiend uit milieuwetgeving. De garanties gegeven door groepsmaatschappijen bedroegen op 31 december 2007 ongeveer € 81 miljoen (2006: € 105 miljoen), inclusief verdisconteerde handelswissels met een waarde van € 4 miljoen (2006: € 23 miljoen). Geen enkele voorwaardelijke verplichting is significant. De reële waarde van garanties is in zowel 2007 als in 2006 niet materieel.

Wij zijn niet betrokken bij juridische procedures en arbitragezaken die zouden kunnen leiden tot een materieel verlies of materiële uitgave in de context van de resultaten van de Groep. Evenzo hebben we ook geen materiële verplichtingen met betrekking tot milieuwetgeving. Geen van onze bestuurders noch onze corporate officers zijn betrokken bij juridische procedures tegen ons die zoals eerder gezegd materieel zouden kunnen zijn. Desalniettemin gaan we op pagina 11 en 12 nader in op bepaalde lopende juridische procedures.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

26 Acquisities en desinvesteringen

2007

In 2007 hebben we een aantal minderheidsbelangen gekocht in groepsmaatschappijen in Griekenland en India. We hebben geïnvesteerd in een nieuw 'venture capital'-fonds, Physic Ventures, en deze verantwoord als geassocieerde maatschappij, en we hebben investeringen gedaan in twee andere 'venture capital'-fondsen, Spa and Salon International Limited en Langholm Capital die beide zijn verantwoord als geassocieerde maatschappij.

Unilever en Remgro Ltd. zijn overeengekomen, met ingang van 1 oktober 2007, hun respectieve aandelen in de Unilever-activiteiten in Zuid-Afrika en Israël te reorganiseren. Na de reorganisatie heeft Unilever een meerderheidsbelang in de activiteiten in Zuid-Afrika en het volledige eigendom over de activiteiten in Israël, op het gebied van Voedingsmiddelen en Huishoudelijke en Persoonlijke Verzorging. Als gevolg van deze transactie heeft Unilever een eenmalige verkoopbate gerapporteerd van € 214 miljoen en goodwill van € 168 miljoen.

Op 1 januari 2007 heeft Unilever de herstructurering van haar Portugese activiteiten afgerond. Als gevolg hiervan houdt Unilever nu een belang van 55% in de samengevoegde onderneming Unilever Jerónimo Martins. De samengevoegde onderneming omvat de activiteiten op het gebied van voedingsmiddelen en huishoudelijke en persoonlijke verzorging. Het resterende belang van 45% wordt gehouden door de Jerónimo Martins Group. De overeenkomst is van dien aard dat er sprake is van gezamenlijke zeggenschap over de samengevoegde onderneming, die daarom door Unilever is verantwoord als een joint venture.

Andere desinvesteringen in 2007 omvatten de verkoop van lokale Braziliaanse margarinemerken. Daarnaast zijn we een joint venture aangegaan met Perdigão om ons margarinemerk *Becel*, dat zich richt op gezondheid van hart en bloedvaten, verder te ontwikkelen in Brazilië. In 2007 hebben we tevens de verkoop aangekondigd van Boursin aan Le Groupe Bel voor € 400 miljoen, en de verkoop van de activiteiten op het gebied van kruidenmixen en marinades van Lawry's and Adolph's aan McCormick and Company voor US\$ 605 miljoen. Beide transacties worden bekrachtigd in 2008. Meer details worden gegeven onder 33 op pagina 134. Verder hebben we plannen aangekondigd om onze wasmiddelenactiviteiten in Noord-Amerika te verkopen, welk proces in gang gezet is.

2006

Gedurende 2006 hebben we minderheidsbelangen gekocht in groepsmaatschappijen in Griekenland en Algerije, handelsmerken in Tsjechië, distributieactiviteiten in Tunesië en Vashisti in India. We hebben ook een additionele investering gedaan in het Langholm Capital Partners Fund en deze verwerkt als een acquisitie van geassocieerde maatschappijen (zie onder 11 op pagina 102).

Op 3 november 2006 heeft Unilever bekendgemaakt dat zij een definitieve overeenkomst heeft gesloten met Permira Funds om het merendeel van haar Europese diepvriesactiviteiten te verkopen voor een bedrag van € 1,7 miljard. De Unilever-activiteiten die werden verkocht in deze transactie zijn onder meer de diepvriesactiviteiten in België, Duitsland, Frankrijk, Ierland, Nederland, Oostenrijk, Portugal en het Verenigd Koninkrijk.

Andere desinvesteringen in 2006 waren Mora in Nederland en België, Finesse in de Verenigde Staten, Canada en Zweden, Friol in Italië en Nihar en theeplantages in India.

2005

De voornaamste desinvesteringen in 2005 waren Unilever Cosmetics International (wereldwijd), Stanton Oil in het Verenigd Koninkrijk en Ierland, Dextro in diverse Europese landen, Opal in Peru, Karo en Knax in Mexico, activiteiten op het gebied van spreads en bak- & braadproducten in Australië en Nieuw-Zeeland, Crispa, Mentadent, Marmite, Bovril, en Maizena in Zuid-Afrika, activiteiten op het gebied van diepvriespizza's in Oostenrijk, Biopon in Hongarije en theeplantages in India.

In maart 2005 herstructureerde Unilever haar Portugese activiteiten in voedingsmiddelen. Vóór de herstructurering hield Unilever Portugal een belang in het voedingsmiddelenbedrijf FIMA/VG – Distribuição de Produtos Alimentares, Lda. (FIMA), een joint venture met Jerónimo Martins Group, naast de in 2000 in volledig eigendom verkregen activiteiten van Bestfoods. Als gevolg van de transactie zijn de twee bedrijven in voedingsmiddelen – FIMA en Unilever Bestfoods Portugal – samengegaan en de aandelen in de joint venture zijn herschikt, zodat Unilever nu 49% houdt van de samengevoegde activiteiten in voedingsmiddelen en Jerónimo Martins Group 51%. Unilever heeft gedurende 2006 een overeenkomst gesloten met Jerónimo Martins om de eigendomsverhoudingen van de Portugese activiteiten te herstructureren effectief vanaf 1 januari 2007.

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Desinvesteringen			
Goodwill en immateriële vaste activa	5	1	150
Overige vaste activa	44	242	78
Vlottende activa	117	354	207
Handelscrediteuren en overige verplichtingen	(48)	(157)	(106)
Voorzieningen	(34)	(91)	(15)
Minderheidsbelangen	71	–	(1)
Verkochte nettoactiva	155	349	313
(Winst)/verlies vrijgevallen valutaomrekeningsverschillen op desinvesteringen	(1)	–	(5)
Winst op verkoop toekomstend aan Unilever	399	1 528	655
Verkoopprijs^(a)	553	1 877	963
In contanten	168	1 870	845
Geldmiddelen en kasequivalenten van verkochte bedrijven	(4)	–	(17)
Financiële activa, kasmiddelen in deposito en financiële verplichtingen van verkochte bedrijven	113	(5)	8
Anders dan in contanten en uitgestelde betaling van de verkoopprijs ^(a)	276	12	26
Betaling ontvangen in voorgaand jaar	–	–	101

(a) Dit is in 2007 inclusief een ruiltransactie tegen een reële waarde van € 214 miljoen in Zuid-Afrika.

De resultaten van verkochte bedrijven zijn tot de verkoopdatum opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

26 Acquisities en desinvesteringen (vervolg)

Het volgende overzicht toont het effect van aquisities op de geconsolideerde balans in 2007, 2006 en 2005. De waarderingen op reële waarde zoals die nu zijn vastgesteld zijn voor alle in 2007 gedane aquisities voorlopig. De goodwill die is ontstaan bij deze transacties is geactiveerd en wordt jaarlijks, of vaker indien noodzakelijk, beoordeeld op duurzame waardeverminderingen in overeenstemming met de waarderingsgrondslagen opgenomen onder 1 op pagina 85. Eventuele duurzame waardeverminderingen worden ten laste van de winst-en-verliesrekening gebracht op het moment dat ze zich voordoen. Zie voor meer informatie met betrekking tot goodwill onder 9 op pagina 98 en 99.

Acquisities	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Verworven nettoactiva	94	42	7
Goodwill in groepsmaatschappijen	334	60	13
Acquisitieprijs	428	102	20

De acquisitieprijs heeft voornamelijk betrekking op aquisities van minderheidsaandelen, en werd voor € 214 miljoen in contanten en voor € 214 miljoen door ruiling tegen reële waarde in Zuid-Afrika voldaan.

27 Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten

Hieronder worden ook de resultaten opgenomen van het merendeel van onze Europese diepvriesactiviteiten, als gevolg van de verkoop aan Permira Funds in november 2006, en de resultaten van Unilever Cosmetics International (UCI), volgend op de verkoop van deze activiteiten aan Coty Inc. in juli 2005.

Een analyse van het resultaat van beëindigde bedrijfsactiviteiten en het resultaat verwerkt met betrekking tot de verkoop van beëindigde bedrijfsactiviteiten is als volgt:

Winst-en-verliesrekening beëindigde bedrijfsactiviteiten	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Omzet	–	1 033	1 501
Kosten	–	(863)	(1 253)
Bedrijfswinst	–	170	248
Nettofinancieringslasten	–	(3)	(6)
Winst vóór belastingen	–	167	242
Belastingen	–	(25)	(72)
Winst na belastingen	–	142	170
Winst/(verlies) op de verkoop van beëindigde bedrijfsactiviteiten ^(a)	89	1 349	513
Vrijgevallen valutaomrekeningsverschillen op het moment van verkoop	–	–	5
Belasting met betrekking tot de verkoop	(9)	(161)	(48)
Winst/(verlies) na belastingen op de verkoop van beëindigde bedrijfsactiviteiten	80	1 188	470
Nettowinst uit beëindigde bedrijfsactiviteiten	80	1 330	640

(a) In 2007 is een eenmalige bate van € 50 miljoen opgenomen voor op toekomstige resultaten gebaseerde beloningen uit de verkoop van UCI.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

27 Vaste activa aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten (vervolg)

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Gesegmenteerde informatie beëindigde bedrijfsactiviteiten			
Omzet			
Europa	–	1 033	1 397
Noord- en Zuid-Amerika	–	–	102
Azië Afrika	–	–	2
	–	1 033	1 501
Voedingsmiddelen	–	1 033	1 271
Persoonlijke verzorging	–	–	230
	–	1 033	1 501
Bedrijfswinst			
Europa	–	170	227
Noord- en Zuid-Amerika	–	–	20
Azië Afrika	–	–	1
	–	170	248
Voedingsmiddelen	–	164	226
Persoonlijke verzorging	–	6	22
	–	170	248
Verkort kasstroomoverzicht beëindigde bedrijfsactiviteiten			
	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Nettokasstroom uit/(gebruikt voor) bedrijfsactiviteiten	(4)	79	62
Nettokasstroom uit/(gebruikt voor) investeringsactiviteiten	80	1 618	621
Nettokasstroom uit/(gebruikt voor) financieringsactiviteiten	–	(1)	(4)
Nettostijging/(-daling) van geldmiddelen en kasequivalenten	76	1 696	679

De meest significante onderdelen, opgenomen onder activa aangehouden voor verkoop op 31 december 2007, zijn:

- Wasmiddelenactiviteiten in Noord-Amerika – desinvesteringproces aangekondigd op 2 augustus 2007, afronding in 2008.
- Boursin-activiteiten – verkoop aan Le Groupe Bel voor € 400 miljoen aangekondigd op 5 november 2007, afgerond op 3 januari 2008.
- Activiteiten op het gebied van kruidenmixen en marinades onder de merknamen Lawry's en Adolph's in de Verenigde Staten en Canada – verkoop aan McCormick & Company voor US\$ 605 miljoen aangekondigd op 14 november 2007, wordt in 2008 afgerond.

In 2006 zijn verschillende vaste activa aangehouden voor verkoop.

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Activa aangehouden voor verkoop		
Groepen activa aangehouden voor verkoop		
Materiële vaste activa	66	–
Voorraden	83	–
Handels- en overige vorderingen	4	–
	153	–
Vaste activa aangehouden voor verkoop		
Materiële vaste activa	6	14
	6	14
Verplichtingen aangehouden voor verkoop (onderdeel van groepen activa aangehouden voor verkoop)		
	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Handelscrediteuren en overige verplichtingen	(10)	–
Latente belastingverplichtingen	(3)	–
	(13)	–

De totale activa die op 31 december 2007 zijn opgenomen zijn als volgt geografisch te verdelen: Europa € 31 miljoen, Noord- en Zuid-Amerika € 127 miljoen en Azië Afrika € 1 miljoen.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

28 Aansluiting nettowinst met de kasstroom uit bedrijfsactiviteiten

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten			
Nettowinst	4 136	5 015	3 975
Belastingen	1 137	1 332	1 301
Aandeel in nettowinst van joint ventures en geassocieerde maatschappijen en overige inkomsten uit vaste activa	(191)	(144)	(55)
Nettofinancieringslasten:	252	725	618
Financieringsbatens	(147)	(138)	(130)
Financieringslasten	550	602	693
Voorziening met betrekking tot preferente aandelen	7	300	–
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen	(158)	(39)	55
Operationele winst (voortgezette en beëindigde bedrijfsactiviteiten)	5 334	6 928	5 839
Afschrijvingen en duurzame waardeverminderingen	943	982	1 274
Mutaties in werkkapitaal:	27	87	193
Voorraden	(333)	(156)	(153)
Handels- en overige kortlopende vorderingen	(43)	(172)	(36)
Handelscrediteuren en overige verplichtingen	403	415	382
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen verminderd met uitkeringen	(910)	(1 038)	(532)
Voorzieningen verminderd met betalingen	145	107	(230)
Eliminatie van (winsten)/verliezen op verkochte activiteiten	(459)	(1 620)	(789)
Aanpassing voor economische kosten van beloningsregelingen op basis van aandelen (anders dan in geld)	118	120	192
Overige aanpassingen	(10)	8	(23)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	5 188	5 574	5 924

De kasstromen van pensioenfondsen (met uitzondering van premiebetalingen en andere directe betalingen door de Groep in het kader van pensioenen en soortgelijke verplichtingen) zijn niet in het kasstroomoverzicht van de Groep opgenomen.

Belangrijkste transacties anders dan in geld

Gedurende 2006 heeft de Groep een voorziening getroffen van € 300 miljoen voor mogelijke compenserende betalingen die betrekking hebben op de conversie in 2005 van preferente aandelen uitgegeven door NV in 1999. Zie onder 19 op pagina 115 voor meer informatie.

De Groep is in 2007 nieuwe financiële-leaseovereenkomsten aangegaan voor installaties met een waarde op de aanvangsdatum van de lease van € 51 miljoen (2006: € 51 miljoen). Daarnaast werd in 2007 een leaseovereenkomst getekend ter waarde van € 181 miljoen voor de 'sale-and-leaseback'-transactie voor het hoofdkantoor in het Verenigd Koninkrijk.

Op 15 februari 2005 is € 1 129 miljoen aan ingekochte eigen aandelen gebruikt voor de conversie van de € 0,05 cumulatief-preferente aandelen in gewone aandelen NV.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

29 Beloningsregelingen op basis van aandelen

Op 31 december 2007 had de Groep beloningsregelingen op basis van aandelen in de vorm van aandelenoptieregelingen, Performance Share Plans en overige regelingen.

De aantallen in deze toelichting zijn inclusief de aantallen voor de uitvoerend bestuurders, zoals opgenomen in het verslag van de Remuneratiecommissie op de pagina's 55 tot en met 69 en voor senior management zoals weergegeven onder 31 op pagina 133. In 2005, 2006 en 2007 zijn geen toekenningen gedaan aan uitvoerend bestuurders als onderdeel van het North America Performance Share Programme, het Restricted Share Plan of de beloningsregeling op basis van aandelen die uitgekeerd wordt in contanten. Niet-uitvoerend bestuurders nemen geen deel aan enige beloningsregeling op basis van aandelen.

De reële waarde van de toekenningen wordt berekend met behulp van een waardebepalingsmodel voor opties en de kosten worden opgenomen als personeelskosten geamortiseerd over de periode tot de opties onvoorwaardelijk worden.

Meer informatie wordt hieronder gegeven, samengevoegd per soort regeling voor NV-, PLC- en New York-aandelen, tezamen met een beschrijving van de methode en de belangrijkste aannames die zijn gehanteerd bij de schatting van de reële waarden van de opties en de informatie op basis van gewogen gemiddelden.

Unilever zal in verband met aandelenoptieregelingen voor senior managers in totaal niet meer aandelenopties toekennen dan maximaal 5% van haar uitgegeven gewoon aandelenkapitaal en voor alle aandelenoptieplannen samen niet meer dan 10%. De raden van bestuur hebben geen limieten voor de afzonderlijke plannen vastgesteld.

De werkelijke personeelskosten die in iedere periode zijn opgenomen worden hieronder weergegeven, en hebben voornamelijk betrekking op aandelenregelingen:

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Ten laste van de winst-en-verliesrekening			
Aandelenoptieregelingen	(16)	(41)	(76)
Performance Share Plans	(103)	(48)	(78)
Overige regelingen ^(a)	(33)	(31)	(38)
	(152)	(120)	(192)

(a) De Groep biedt ook de volgende regelingen aan: een Share Matching Plan, een Restricted Share Plan, TSR-LTIP (geen toekenningen na 2006) en een beloningsregeling op basis van aandelen, die in contanten is uitgekeerd.

(i) Aandelenoptieregelingen

Unilever heeft aandelenoptieregelingen voor werknemers in vijftien landen; België, Denemarken, Duitsland, Finland, Frankrijk, Ierland, Italië, Nederland, Oostenrijk, Portugal, Spanje, Zweden en Zwitserland, en, met elementen van aandelen sparen, in Zuid-Afrika en het Verenigd Koninkrijk. Over het algemeen variëren de uitoefenperioden van drie tot vijf jaar en de maximumtermijn is vijf jaar.

Op basis van de Executive Options Plans worden, afhankelijk van prestatie, opties toegekend aan senior managers van de Groep. De uitoefenprijs is de marktwaarde op de datum van toekenning. Deze opties worden drie jaar na de datum van toekenning uitoefenbaar en hebben een maximale looptijd van tien jaar. Als gevolg van de introductie van het Global Performance Share Plan in 2005 werden geen verdere toekenningen gedaan op basis van de Executive Options Plans na 2005. Deze plannen bestaan uit de NV-, de PLC-plannen en het North America Programme, dat wordt gedekt door het Unilever North America 2002 Omnibus Equity Compensation Plan.

De reële waarde per optie wordt berekend met behulp van het Black-Scholes optiewaarderingsmodel. De verwachte looptijden van opties zijn gebaseerd op historische gegevens. De cijfers voor verwachte volatiliteit zijn gebaseerd op de historische volatiliteit over de afgelopen zes jaar. De verwachte dividendopbrengst is gebaseerd op de dividendopbrengst in het jaar van toekenning. Op basis van historische ervaringen wordt jaarlijks het percentage bepaald van het aantal aandelen dat vervalt.

Managers die in India werkzaam zijn kunnen deelnemen aan een Executive Option Plan verbonden aan aandelen van Hindustan Unilever Limited. Aangezien dit noch aandelen van NV noch van PLC zijn, zijn voor deze regeling geen bedragen opgenomen in deze toelichting maar de reële waarden voor 2007 waren € 1 miljoen (2006: € 1 miljoen; 2005: € 2 miljoen) en zijn opgenomen in de kosten voor aandelenoptieregelingen in bovenstaande tabel.

De volgende tabel toont een samenvatting van de All-Employee en Executive Options Plans op 31 december 2007, 2006 en 2005 en van de mutaties voor de jaren geëindigd op deze data:

	2007		2006		2005	
	Aantal	Gewogen gemiddelde opties uitoefenprijs	Aantal opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Aantal opties	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs
Uitstaand op 1 januari	96 296 565	€ 17,58	114 772 471	€ 18,33	128 972 689	€ 18,28
Toegekend	2 626 506	€ 22,10	4 356 278	€ 17,65	5 878 792	€ 17,53
Uitgeoefend	(33 535 234)	€ 17,53	(14 380 347)	€ 16,87	(9 464 155)	€ 15,42
Vervallen	(3 877 793)	€ 18,75	(5 171 316)	€ 19,57	(9 045 452)	€ 19,13
Verlopen	(2 815 087)	€ 22,01	(3 280 521)	€ 21,22	(1 569 403)	€ 17,93
Uitstaand op 31 december	58 694 957	€ 17,53	96 296 565	€ 18,35	114 772 471	€ 18,42
Uitvoerbaar op 31 december	47 975 809	€ 17,35	71 189 331	€ 18,57	66 586 233	€ 18,65

De gewogen gemiddelde marktwaarde van de aandelen op het moment van uitoefening was € 23,02 (2006: € 19,68; 2005: € 18,66).

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

29 Beloningsregelingen op basis van aandelen (vervolg)

	2007	2006	2005
Optiewaardegegevens			
Reële waarde per optie	€ 4,33	€ 3,10	€ 3,12
Aannames bij de waardering:			
Verwachte looptijd	3,5 jaar	3,5 jaar	3,9 jaar
Verwachte volatiliteit	27,5%	27,5%	27,5%
Verwacht dividendrendement	3,2%	3,8%	3,6%
Risicovrij rentepercentage	4,6%	3,8%	3,1%

De uitoefenprijzen en de resterende contractduren van de All-Employee en Executive Option Plans op 31 december 2007 waren:

Reeks van uitoefenprijzen	Uitstaande opties			Uitoefenbare opties	
	Aantal uitstaand op 31 december 2007	Gewogen gemiddelde resterende contractduur	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs	Aantal uitoefenbaar op 31 december 2007	Gewogen gemiddelde uitoefenprijs
€ 8,41 – € 11,70	1 681 642	3 jaar	€ 10,98	1 681 642	€ 10,98
€ 12,40 – € 16,97	18 327 615	4 jaar	€ 14,87	15 633 936	€ 14,65
€ 17,00 – € 24,66	38 685 700	4 jaar	€ 19,07	30 660 231	€ 19,07

(ii) Performance Share Plans

Het Global Performance Share Plan (GPSP) is geïntroduceerd in 2005. Managers kunnen op basis van dit plan voorwaardelijke aandelen toegekend krijgen. Afhankelijk van het bereiken van de doelstellingen voor groei van de onderliggende verkopen en beschikbare vrije kasstroom kan na drie jaar tussen de 0% en 150% (voor middenkader) of 200% (voor hoger management) van deze aandelen onvoorwaardelijk worden. De deelnemers betalen niets aan de onderneming op het moment van onvoorwaardelijk worden.

In 2007 introduceerden we het Leadership Performance Share Plan (LPSP) krachtens de regels van het Global Share Incentive Plan (GSIP). De structuur van dit plan is vergelijkbaar met het GPSP, maar het plan heeft nog een derde prestatiecriteria dat is gebaseerd op de TSR-positie over de driejarige periode.

Het lange-termijnbeloningsplan voor Noord-Amerikaanse managers, het North America Performance Share Plan, geïntroduceerd in 2001, kent Unilever-aandelen toe als over een periode van drie jaar ondernemingsdoelstellingen worden behaald voor de Noord-Amerikaanse maatschappij. De deelnemers betalen niets aan de onderneming voor de aandelen op het moment dat deze onvoorwaardelijk worden.

De volgende tabel toont een samenvatting van het Performance Share Programme op 31 december 2007, 2006 en 2005 en van de mutaties voor de jaren geëindigd op deze data:

	2007	2006	2005
	Aantal aandelen	Aantal aandelen	Aantal aandelen
Uitstaand op 1 januari	15 270 180	13 286 992	10 749 007
Toegekend	6 209 781	6 162 489	6 514 252
Onvoorwaardelijk geworden	(3 465 990)	(3 057 630)	(3 510 939)
Verlopen	(1 170 202)	(1 121 671)	(465 328)
Uitstaand op 31 december	16 843 769	15 270 180	13 286 992
Uitoefenbaar op 31 december	–	–	–
	2007	2006	2005
Toekenningswaardegegevens			
Reële waarde per toekenning	€ 19,06	€ 17,22	€ 17,26

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

29 Beloningsregelingen op basis van aandelen (vervolg)**Aanvullende informatie**

Door de beloningsregelingen op basis van aandelen voor personeel staat Unilever bloot aan het risico van schommelingen in haar eigen aandelenkoers. We hanteren een flexibele benadering ten aanzien van het inkopen van de aandelen om aan deze verplichtingen te voldoen, we kopen niet automatisch aandelen in bij toekenningen. In 2001 hebben we een contract met een bank afgesloten voor de toekomstige aankoop van Unilever-aandelen. Dit contract is in maart 2006 beëindigd.

Op 31 december 2007 stonden er in verband met aandelenoptieregelingen van NV, haar dochtermaatschappijen en de Noord-Amerikaanse regelingen 61 579 485 (2006: 88 937 770) opties uit op gewone aandelen NV en PLC. Daarnaast stonden er in verband met aandelenoptieregelingen van PLC en haar dochtermaatschappijen 18 296 234 (2006: 29 315 519) opties uit voor de aankoop van gewone aandelen NV of PLC.

Ter dekking van toegekende optierechten houden bepaalde groepsmaatschappijen van NV 68 011 392 (2006: 91 935 752) gewone aandelen van NV of PLC. Daarnaast houden trusts in Jersey en in het Verenigd Koninkrijk 10 920 385 (2006: 16 678 871) aandelen in PLC. Tot nadere aankondiging hebben de trustees van deze trusts afstand gedaan van het dividend op deze aandelen, op een nominaal bedrag na van 0,01p per gewoon aandeel van 3¹/₉p. Gedurende het jaar werd 0,2% van het geplaatste en gestorte kapitaal van de Groep aan aandelen ingekocht. Het totaal op 31 december 2007 bedraagt 2,6% (2006: 3,6%).

De boekwaarde van alle in verband met aandelenoptieregelingen intern gehouden aandelen NV en PLC van € 1 305 miljoen (2006: € 1 836 miljoen) is in de geconsolideerde jaarrekening in mindering gebracht op de overige reserves (zie onder 23 op pagina 123). De marktwaarde van deze aandelen op 31 december 2007 bedroeg € 2 008 miljoen (2006: € 2 279 miljoen).

Op 31 december 2007 was de uitoefenprijs van nihil (2006: 14 989 001) aandelenopties NV en PLC hoger dan de marktprijs van de aandelen.

Intern gehouden aandelen zijn verwerkt in overeenstemming met IAS 32 en SIC 12. Verschillen tussen de marktwaarde van de aandelen op de dag van toekenning van de opties en de opbrengst van de desbetreffende aandelen, hetzij bij het uitoefenen, vervallen of verlopen, worden ten laste van de reserves gebracht. In 2007 was hierin begrepen een bedrag van nihil (2006: € 7 miljoen) in verband met opties die op korte termijn zouden aflopen, maar waarvan de uitoefenprijs boven de beurskoers lag. De grondslagen voor de economische kosten van de toegekende opties, die ten laste van de bedrijfswinst worden geboekt, worden behandeld op pagina 130.

Verplichtingen ten aanzien van de volgende aantallen aandelen zijn toegekend, uitgeoefend, vervallen of verlopen tussen 31 december 2007 en 1 maart 2008.

	Aantal aandelen	
	Toegekend	Uitgeoefend, vervallen of verlopen
Aandelenoptieregelingen	–	2 104 963
Performance Share Plans	–	118 881

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

30 Transacties met verbonden partijen

De volgende tabel geeft de uitstaande saldi met geassocieerde maatschappijen of joint ventures op 31 december:

Uitstaande saldi met verbonden partijen	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006
Handels- en overige vorderingen/(verplichtingen) joint ventures	157	93
Handelsvorderingen/(-verplichtingen) geassocieerde maatschappijen	(21)	(14)

Joint ventures

Zoals toegelicht onder 26 op pagina 126, heeft Unilever op 1 januari 2007 de herstructurering afgerond van haar Portugese activiteiten. Op 31 december 2007 was er per saldo een nog te ontvangen bedrag van FIMA en een nog te betalen bedrag aan PLI van respectievelijk € 258 miljoen (2006: € 91 miljoen) en € (101) miljoen (2006: € 2 miljoen).

Geassocieerde maatschappijen

Volgend op de verkoop in 2002 van DiverseyLever, onze onderneming in institutionele en industriële reiniging, aan Johnson Professional Holdings Inc. houdt Unilever een derde van de gecombineerde activiteiten van JohnsonDiversey met een optie om dit aandeel te verkopen vanaf 2007. Deze optie had op 31 december 2007 en 31 december 2006 een reële waarde van nihil. Op 31 december 2007 was het uitstaande nog te betalen saldo aan JohnsonDiversey Holdings Inc. € 21 miljoen (2006: € 14 miljoen). De aan JohnsonDiversey betaalde vergoedingen voor haar verkoopagentschap bedroegen ongeveer € 67 miljoen in 2007 (2006: € 68 miljoen; 2005: € 76 miljoen).

Langholm Capital Partners investeert in niet-beursgenoteerde Europese ondernemingen met bovengemiddelde lange-termijngroeivoorzichten. Het fonds heeft geïnvesteerd in Lumene OY, een Fins bedrijf gespecialiseerd in natuurlijke verzorgingsproducten voor de lichte huid in een guur klimaat; Dorset Cereals, een Britse producent van cornflakes en vergelijkbare ontbijtproducten die zich richt op gezonde voeding in het luxere marktsegment; Just Retirement, een gespecialiseerde financiële dienstverlener in het Verenigd Koninkrijk die pensioenoplossingen op maat biedt, en Elvi, een Britse winkelketen met dameskleding in grotere maten. In 2007 heeft Langholm 30 miljoen van de resterende aandelen van het Langholm Fund in Just Retirement geplaatst. Als gevolg van de verkoop van de aandelen heeft Langholm € 47 miljoen terugbetaald aan Unilever. Langholm behoudt een meerderheidsbelang in Just Retirement. Om mogelijkheden uit te bouwen die aansluiten bij onze kern-activiteiten in Voedingsmiddelen en Huishoudelijke en Persoonlijke Verzorging hebben we € 97 miljoen toegezegd aan Langholm Capital Partners op een totaal geïnvesteerd vermogen van € 242 miljoen. Op 31 december 2007 was het uitstaande saldo bij Langholm Capital Partners € 36 miljoen (2006: € 45 miljoen).

Overige verbonden partijen

In september 2006 hebben Harish Manwani, President Azië Afrika en lid van het Unilever Executive team, en zijn vrouw een appartement gekocht van Hindustan Lever Limited (nu Hindustan Unilever Limited), een groepsmaatschappij die uiteindelijk gehouden wordt door PLC, voor Rs.118 miljoen (€ 2 042 255). De verkoop vond plaats tegen de volledige marktwaarde via een open bieding/inschrijving en werd begeleid door onafhankelijke makelaars.

31 Senior management

Het senior management bestaat uit de leden van het UEx-team en de niet-uitvoerend bestuurders.

Beloning van het senior management	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Salarissen en kortetermijnbeloningen	(19)	(14)	(13)
Beloning niet-uitvoerend bestuurders	(2)	(1)	(1)
Pensioenen en soortgelijke regelingen	(2)	(3)	(4)
Overige langetermijnbeloningen (op basis van aandelen)	(2)	(2)	(1)
Afkoopsommen	-	-	(1)
	(25)	(20)	(20)
Waarvan:			
Uitvoerend bestuurders	(12)	(11)	(16)
Niet-uitvoerend bestuurders	(2)	(1)	(1)
Overige	(11)	(8)	(3)
	(25)	(20)	(20)

Nadere gegevens over de beloning van bestuurders zijn te vinden in het door de accountants te controleren gedeelte van het Verslag van de Remuneratiecommissie zoals opgenomen op pagina 55. Meer informatie omtrent transacties met verbonden partijen is hiervoor te vinden onder 30.

Toelichting op de geconsolideerde jaarrekening Unilever-groep

32 Honoraria accountants

	€ miljoen 2007	€ miljoen 2006	€ miljoen 2005
Betaalde bedragen aan PricewaterhouseCoopers ^(a) voor de controle van de jaarrekeningen van NV en PLC	(5)	(6)	(4)
Betaalde bedragen aan PricewaterhouseCoopers ^(b) voor de controle van groepsmaatschappijen van NV en PLC op basis van wettelijke voorschriften	(17)	(20)	(11)
Totale honorarium wettelijke controles ^(c)	(22)	(26)	(15)
Overige diensten verleend op basis van wettelijke voorschriften ^(d)	(1)	(1)	(2)
Aan belastingen gerelateerde diensten	(2)	(2)	(3)
Diensten gerelateerd aan corporate-financetransacties ^(e)	(1)	(2)	(1)
Alle overige diensten ^(f)	(1)	(1)	(2)

(a) Waarvan:

€ 1 miljoen is betaald aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (2006: € 1 miljoen; 2005: € 1 miljoen); en
€ 4 miljoen is betaald aan PricewaterhouseCoopers LLP (2006: € 5 miljoen; 2005: € 3 miljoen).

(b) Bestaat uit betaalde bedragen aan het netwerk van afzonderlijke en onafhankelijke kantoren van PricewaterhouseCoopers International Limited voor controle van wettelijke jaarrekeningen en consolidatiestaten van groepsmaatschappijen.

(c) Daarnaast is er € 1 miljoen betaald aan PricewaterhouseCoopers voor wettelijke controles met betrekking tot geleverde diensten aan geassocieerde pensioenfondsen (2006: € 1 miljoen; 2005: € 1 miljoen).

(d) Bestaat uit andere geleverde diensten, inclusief controle- en soortgelijke werkzaamheden uitgevoerd door accountants op basis van vereisten van regelgevende instanties of op basis van overeenkomsten met derden en overige verspreide documenten en rapporten aan regelgevende instanties.

(e) Bestaat uit geleverde diensten met betrekking tot acquisities en desinvesteringen.

(f) Bestaat uit andere geleverde diensten, inclusief het leveren van zekerheid inzake risicobeheersing en advieswerk en training, die verenigbaar zijn met de controlewerkzaamheden van PricewaterhouseCoopers.

33 Gebeurtenissen na balansdatum

Met ingang van 1 januari 2008 zijn Unilever en PepsiCo een uitgebreid internationaal samenwerkingsverband aangegaan voor de marketing en distributie van ijstheeproducten onder het *Lipton*-merk. De nieuwe overeenkomst voegt 11 landen toe aan de reeds bestaande *Lipton* ijstheeproducten van het partnership – acht in Europa (België, Duitsland, Frankrijk, Italië, Nederland, Oostenrijk, Portugal en Zwitserland) alsmede Korea, Taiwan en Zuid-Afrika.

Op 5 november 2007 kondigde Unilever de verkoop van Boursin aan Le Groupe Bel voor € 400 miljoen aan. De verkoop werd afgerond op 3 januari 2008.

Op 4 februari 2008 maakten we bekend dat we een overeenkomst hebben gesloten voor de overname van het toonaangevende Russische ijsbedrijf Inmarko, voor een niet nader genoemd bedrag. De overeenkomst is onderhevig aan goedkeuring door de regelgevende autoriteiten en zal naar verwachting in de eerste helft van 2008 worden voltooid.

Op 11 februari 2008 kondigde Unilever een programma voor inkoop van eigen aandelen aan voor tenminste € 1,5 miljard in 2008.

Op 21 februari 2008 introduceerde Unilever een obligatielening bestaande uit twee tranches; i) een obligatielening van CHF 250 miljoen met vaste rente die in 4 jaar vervalt, en ii) een obligatielening van CHF 350 miljoen met vaste rente die in zeven jaar vervalt. De uitgifte wordt naar verwachting eind maart 2008 afgerond.

Op 28 februari 2008 heeft Unilever een aantal wijzigingen aangekondigd die van invloed zijn op haar organisatie. Door een verdere uitbreiding van het 'One Unilever'-programma zullen de categorieën Huishoudelijke en Persoonlijke Verzorging en Voedingsmiddelen worden samengevoegd in één categoriestructuur. In lijn met onze bedrijfsstrategie om ons te richten op groei in opkomende markten, zullen de activiteiten in Centraal- en Oost-Europa bestuurd gaan worden binnen een grotere regio die zal bestaan uit Azië, Afrika en Centraal- en Oost-Europa. West-Europa wordt een op zichzelf staande regio.

Gelijktijdig zijn een aantal wijzigingen in het bestuur van Unilever en in het hoogste management aangekondigd. Kees van der Graaf zal terugtreden uit de raden van bestuur van Unilever en zijn functie als President Europa neerleggen in de jaarlijkse algemene vergaderingen van aandeelhouders op 14 en 15 mei 2008. Harish Manwani, momenteel President Azië Afrika, zal de nieuwe uitgebreide regio gaan leiden. Doug Baillie zal toetreden tot de Unilever Executive als President West-Europa, na eerder Chief Executive van Hindustan Unilever te zijn geweest. De functies van President Huishoudelijke en Persoonlijke Verzorging en President Voedingsmiddelen zullen worden samengevoegd onder leiding van Vindi Banga, momenteel President Voedingsmiddelen, die de functie van Categorie President gaat vervullen.