

CSC Depositary B.V.

Jaarrekening 2022

De Jong & Laan Controle B.V.
Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden, refererend
naar onze controleverklaring d.d. 31 maart 2023.



Directie

M.V.M. Hartskeerl

P. Whelan

Kantoor, secretariaat en administratie

Woudenbergseweg 13

3953 ME Maarsbergen

Telefoon 0343 - 430303

De Jong & Laan Controle B.V.
Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden, refererend
naar onze controleverklaring d.d. 31 maart 2023.



INHOUDSOPGAVE		Pagina
1.	Bestuursverslag	
1.1	Directieverslag	3
2.	Jaarrekening	
2.1	Balans per 31 december 2022	7
2.2	Winst- en verliesrekening over 2022	9
2.3	Toelichting op de jaarrekening	10
2.4	Toelichting op de balans	13
2.5	Toelichting op de winst- en verliesrekening	16
3.	Overige gegevens	
3.1	Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat	19
3.2	Controle verklaring van de onafhankelijke accountant	19

1. BESTUURSVERSLAG



1.1 Directieverslag

Algemeen

Gelukkig konden we in 2022 de COVID-19 pandemie eindelijk achter ons laten. Waar we in het eerste kwartaal nog voorzichtig waren, konden we de teugels vanaf het tweede kwartaal laten vieren en vervolgens loslaten. Medewerkers konden meer en meer terug naar kantoor. Tegenwoordig werken de medewerkers de helft van hun tijd thuis en de helft van hun tijd op kantoor, wat als een mooie combinatie wordt ervaren. Gedurende het jaar konden we ook de gesprekken op kantoor bij de cliënt weer oppakken. Bijna alle cliënten hebben we in 2022 dan wel begin 2023 weer fysiek kunnen bezoeken. Daarnaast hebben we eindelijk de meer dan gewenste bezoeken aan collega's in andere landen kunnen maken, wat helpt bij het beter leren kennen en hierdoor beter samenwerken met onze internationale collega's.

De cliënten van CSC Depositary zijn voornamelijk vergunninghoudende beheerders van alternatieve investeringsfondsen in Nederland. De initiatieven voor het starten van nieuwe fondsen in 2022 is onverminderd doorgegaan. Er was nog steeds genoeg geld in de markt beschikbaar waardoor de interesse van beleggers voor fondsen groot was. Naast de groei die we realiseerden door onze bestaande cliënten hebben we ook een aantal nieuwe fondsbeheerders als cliënt mogen verwelkomen. In 2022 zijn vier nieuwe fondsbeheerders bij ons gestart. Met twee van deze fondsbeheerders hadden we reeds in 2021 een contractuele overeenkomst gesloten die zou gaan starten zodra de AIFM vergunning door de AFM aan de fondsbeheerders was verleend. Voor beide fondsbeheerders was dit in 2022 het geval. Daarnaast zijn gedurende 2022 twee nieuwe fondsbeheerders bij ons gestart die reeds een vergunning hebben in een ander Europees land en voor het eerst een fonds in Nederland zijn gaan plaatsen. Naast deze vier nieuwe fondsbeheerders hebben we in 2022 met drie nieuwe fondsbeheerders een contractuele overeenkomst gesloten. Een fondsbeheerder betreft een light beheerder die een bewaarder aanstelt uit hoofde van een bancaire verplichting. De twee andere fondsbeheerders hebben in 2022 de vergunningaanvraag ingediend bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en hiervoor zullen wij in 2023 gaan starten met onze bewaaractiviteiten als deze vergunning is verleend. Wij zijn zeer tevreden met het aantal nieuwe fondsbeheerders met wie wij in 2022 tot een overeenkomst hebben kunnen komen. Hierdoor groeit onze cliëntenportefeuille goed door en is de pijplijn stevig. Eind 2022 waren we voor 18 (2021: 14) fondsbeheerders met bijna 145 (2021: 130) fondsen aangesteld als bewaarder. Helaas hebben we eind 2022 ook moeten besluiten afscheid te nemen van een fondsbeheerder met drie fondsen in bewaarneming. Door verschillen van inzicht voelden wij ons niet langer comfortabel bij het verlenen van onze diensten als bewaarder. Deze fondsbeheerder zal gedurende 2023 overgaan naar een andere bewaarder.

Op 6 december 2021 kondigde CSC aan dat het overeenstemming heeft bereikt met Intertrust over de overname van dit bedrijf dat een beursnotering heeft aan Euronext Amsterdam. Gedurende 2022 hebben weinig integratiewerkzaamheden plaatsgevonden in afwachting van de benodigde goedkeuringen van de toezichthouders in de landen waar zowel Intertrust als CSC gevestigd zijn. Alle goedkeuringen zijn gedurende het najaar ontvangen waarna op 7 november 2022 de overname is geëffectueerd. Intertrust heeft ook een depositary organisatie in Nederland met welke CSC Depositary zal gaan integreren. De integratiewerkzaamheden starten effectief gedurende 2023 met het opzetten van een integratieplan om de toekomstige gecombineerde organisatie uit te werken. De directie ziet de overname als een positieve ontwikkeling en als een mogelijkheid om als organisatie verder door te groeien, te ontwikkelen en haar marktpositie te verstevigen. De directie is daarover voortdurend in gesprek met medewerkers zodat zij op de hoogte blijven van de ontwikkelingen op dit gebied.

1.1 Directieverslag

Gang van zaken

In 2022 zette de groei in omzet van de afgelopen jaren zich voort. De omzet over 2022 bedraagt € 1.628.519 en is hiermee ruim 21% hoger dan de omzet in 2021 van € 1.343.730. Het resultaat na belasting over 2022 bedraagt € -146.463 en dit is een enorme daling van het resultaat ten opzichte van het positieve resultaat over 2021 van € 182.322. Het verlies wordt met name veroorzaakt door het hoge niveau aan doorbelaste kosten voor personeel en overhead van CSC Netherlands en CSC Ireland. Het kostenniveau van CSC Netherlands lag in 2022 significant hoger dan in 2021 met als gevolg dat CSC Depositary in 2022 een hoger bedrag aan kosten doorbelast heeft gekregen dan het bedrag wat zij aan omzet over 2022 heeft gerealiseerd. De directie vindt dit geen wenselijke situatie en gaat het kostenniveau gedurende 2023 nauwgezet volgen. Deels zijn de hogere kosten wel verklaarbaar doordat CSC Depositary meerdere nieuwe medewerkers heeft aangenomen om de toegenomen werkzaamheden voor klanten in goede banen te leiden en bezig is met een systeem implementatie.

Organisatie en medewerkers

We hebben in 2022 drie nieuwe medewerkers aan het team van CSC Depositary kunnen toevoegen en een paar medewerkers zijn meer gaan werken waardoor het aantal FTE toenam van 9 naar 12,1 FTE eind 2022. Geen van onze medewerkers heeft CSC Depositary verlaten. Wij zijn erg trots op ons verantwoordelijke en kwalitatief hoogwaardige team, wat al jaren het stevige fundament vormt van onze organisatie. De directie is daarnaast ook erg blij dat zij in 2022 respectievelijk een team lead, depositary officer en een nieuwe directeur voor CSC Depositary heeft kunnen aannemen. De nieuwe directeur, Hilbert Visscher, is in september gestart. Op 19 december is de vereiste goedkeuring van de AFM ontvangen en vervolgens is Hilbert per 1 januari 2023 toegetreden tot de directie van CSC Depositary. Hiermee is de directie in Nederland verstevigd om de groei van de organisatie in goede banen te kunnen leiden en zorg te blijven dragen voor een kwalitatief hoogwaardige dienstverlening aan onze cliënten.

De verwachting is dat het aantal FTE in 2023 verder zal stijgen mede gezien de goed gevulde pijplijn van aankomende nieuwe cliënten en we willen waken voor een te hoge werkdruk van onze medewerkers. De werkbelasting moet op orde blijven. Gedurende 2022 was de werkbelasting bij tijd en wijlen te hoog en dat is een situatie die we ten zeerste willen voorkomen. We blijven daarom continu op zoek naar Depositary Officers om het team te versterken.

We hebben nog altijd veel baat bij het in eigen regie ontwikkelde systeem MoneyMonitor. Dit systeem stelt ons in staat de monitoring van alle geldstromen en de verificatie van vastgoed eigendommen effectief uit te voeren. In 2021 is reeds de implementatie gestart voor een nieuw systeem, te weten FundRecs, wat gebruikt zal gaan worden door alle depositary organisaties van CSC in Europa. De implementatie is voortgezet in 2022 maar ultimo 2022 is het systeem FundRecs nog niet in gebruik. CSC Depositary heeft goede hoop dat FundRecs gedurende 2023 in gebruik genomen gaat worden. CSC Depositary zal dit nieuwe systeem met name gaan gebruiken voor de grotere fondsen die zij in bewaring heeft dan wel voor toekomstig in bewaring te nemen UCITS fondsen of alternatieve investeringsfondsen met financiële instrumenten.

Bedrijfsvoering en interne organisatie

CSC Depositary is zelfstandig en staat geheel los van andere onderdelen van CSC-Groep. Hiermee is CSC Depositary eveneens onafhankelijk van de rest van de groep. De directie bestaat gedurende 2022 uit Mascha Hartskeerl en Paul Whelan en vanaf 1 januari 2023 eveneens uit Hilbert Visscher. Mascha Hartskeerl en Hilbert Visscher zijn geen bestuurder van andere werkmaatschappijen van CSC. Paul Whelan is eveneens bestuurder van de depositary werkmaatschappij in Ierland genaamd: CSC Depositary Services (Ireland) Ltd.

Het personeel van CSC Depositary is in dienst van de holding, CSC Netherlands B.V., en wordt door CSC Depositary ingeleend. De medewerkers werken uitsluitend voor CSC Depositary. In geen geval, ter bewaking van de onafhankelijkheid van CSC Depositary en haar medewerkers, zal een medewerker voor een en hetzelfde fonds, zowel fonds administratieve- als bewaartaken verrichten.

1.1 Directieverslag

Beloningsbeleid

In 2022 bestond de beloning van de medewerkers uit een vaste vergoeding bestaande uit twaalf maandsalarissen, 8% vakantiegeld en een recht op een succes sharing bonus, die kan worden uitgekeerd in februari van elk jaar. De bonus bedraagt nooit meer dan de toegestane 20% van het jaarsalaris. Het beloningsbeleid is erop gericht om marktconform te belonen. Jaarlijks wordt het beloningsbeleid geëvalueerd en waar nodig aangepast om blijvend te voldoen aan wet- en regelgeving en veranderende maatschappelijke normen. De directie van CSC Depository ontvangt geen specifieke vergoeding voor het zijn van directeur van deze vennootschap. In het boekjaar is door CSC Depository B.V. voor een totaalbedrag van € 1.292.927 (2021: € 718.331) aan beloningen ingeleend bij CSC Netherlands B.V.

Compliance en toezicht

De AFM-vergunning van CSC Depository werd reeds in 2021 twee keer succesvol uitgebreid met de activa-categorieën UCITS en voor alternatieve investeringsfondsen met financiële instrumenten, private equity, private debt and shipping. In 2022 is de AFM-vergunning van CSC Depository een derde keer uitgebreid met de activa-categorie fund-of-funds in verband met verwachte nieuwe fondsinitiatieven van bestaande en nieuwe fondsbeheerders.

De AIFMD vergunning van CSC Depository brengt de prudentiële eis van het aanhouden van een eigen vermogen van ten minste € 730.000 met zich mee, welk vermogen aangehouden moet worden in de vorm van een direct opeisbaar tegoed. Aan die verplichting wordt sinds 2017 voldaan.

CSC Depository heeft een eigen compliance officer in dienst. De compliance officer van CSC Netherlands ziet toe op de integere bedrijfsvoering van CSC Depository en controleert periodiek of CSC Depository voldoet aan de gestelde vermogensseis. Begin 2022 is de compliance officer van CSC Netherlands gestopt en deze is in de loop van 2022 vervangen door een nieuwe compliance officer. Door de compliance officer wordt continu toegezien op naleving van de processen als beschreven in ons handboek en in de Code of Conduct. De compliance officer neemt deel aan het maandelijks werkoverleg van CSC Depository. Daarnaast woont de directie van CSC Depository de kwartaalbijeenkomsten van de branchevereniging voor bewaarders bij om op de hoogte te blijven van relevante wet- en regelgeving.

CSC Depository is in 2022 gestart met het verkrijgen van de ISAE 3402 certificering en heeft gedurende 2022 de ISAE 3402 Type I audit gehad wat de eerste belangrijke stap is in dit proces. De ISAE 3402 certificering is een belangrijk keurmerk om aan te tonen dat we doen wat we opschrijven in onze werkbeschrijving en handboek AO/IC. Deze Type I audit beslaat de beschrijving van het control matrix met de control objectives en control activities die CSC Depository heeft. Gedurende 2022 is hard gewerkt door de gehele organisatie aan de beschrijving hiervan en implementatie van eventuele wijzigingen in onze werkwijze. Dit is vervolgens gecontroleerd op opzet en bestaan door de externe accountant Conclude Accountants B.V. De directie van CSC Depository is trots dat de ISAE 3402 Type I audit met een schone verklaring eind 2022 is verkregen.

Risico's

Jaarlijks wordt structureel aandacht gegeven aan de integriteitsrisicoanalyse (Systematische Integriteit Risico Analyse) van CSC Depository. Deze wordt regelmatig en ad hoc, wanneer daar aanleiding toe, ter hand genomen en waar nodig herzien. De directie maakt inschattingen van eventuele risico's die CSC Depository loopt en welke mitigerende maatregelen daarvoor benodigd zijn. Geconcludeerd kan worden dat de directie geen risico's heeft vastgesteld die invloed hebben op de continuïteit van de onderneming.

1.1 Directieverslag

Financiering en Liquiditeit

Door de goede resultaten hebben we geen zorgen over de liquiditeit. Veel van de CSC Depositary omzet wordt aan het begin van het kalender jaar vooruit betaald. Wel realiseren we ons dat we met de benodigde verdere investeringen in mensen en systemen we de liquiditeit van de groep scherp in het oog moeten blijven houden.

CSC Depositary is een 100% dochter van CSC Netherlands B.V. Liquiditeitsoverschotten worden naar de holding overgemaakt en eventuele tekorten worden in principe ook door deze holding opgevangen. Op het niveau van CSC Depositary (en ook niet op het niveau van CSC Netherlands B.V.) wordt geen externe financiering aangehouden.

Voorstel Winstbestemming

Het netto resultaat wordt normaal gesproken ter beschikking gesteld van CSC Netherlands B.V. Gezien het verlies wat dit jaar is gerealiseerd, is dit niet van toepassing.

Vooruitzichten

De verwachte groei voor 2023 met de goed gevulde pijplijn van nieuwe fondsbeheerders vormt een uitdaging die we vanzelfsprekend graag aangaan. Wij hebben al meerdere jaren op een rij een goede groei in nieuwe fondsbeheerders laten zien en zijn er dus gewend aan om onze organisatie door te ontwikkelen om processen efficiënter uit te voeren en aan te passen op de groei van de organisatie. De verwachte groei voor 2023 geeft daarnaast ook het vertrouwen weer wat de markt in ons heeft en dat vertrouwen willen we zeker niet beschamen. We willen de kwaliteit van onze dienstverlening hoog in het vaandel houden en er voor zorgdragen dat de werkbelasting van onze medewerkers niet te hoog is. In 2023 zal de integratie met Intertrust meer en meer gaan spelen en hierdoor ook tijd en aandacht vragen van de organisatie. Tevens wordt de organisatie komend jaar onderworpen aan de eerste ISAE3402 Type II audit, welke de werking van de control matrix zal toetsen. We hebben er alle vertrouwen in dat we deze audit ook tot een positief resultaat zullen brengen. Veel positieve ontwikkelingen staan derhalve te gebeuren in 2023. Als directie van CSC Depositary zullen wij ervoor waken dat dit alles in goede banen wordt geleid met behoud van de kwaliteit die onze cliënten van ons gewend zijn. Wij kijken ernaar uit om van 2023 een interessant, bestendig en kwalitatief hoogwaardig jaar te maken.

Maarsbergen, 31 maart 2023

CSC Depositary B.V.

De Directie,
M.V.M. Hartskeerl
P.Whelan

2. JAARREKENING



CSC Depository B.V. te Maarsbergen

2.1 Balans per 31 december 2022

(Voor resultaatbestemming)

		<u>31 december 2022</u>	<u>31 december 2021</u>
ACTIVA			
Vlottende activa			
<i>Vorderingen</i>	[1]		
Handelsdebiteuren		44.377	177.301
Vorderingen op groepsmaatschappijen		82.402	0
Overige vorderingen		147.812	172.075
Overlopende activa		<u>7.987</u>	<u>8.415</u>
		282.578	357.791
<i>Liquide middelen</i>	[2]	971.612	1.047.691
		<u>1.254.190</u>	<u>1.405.482</u>

CSC Depositary B.V. te Maarsbergen

2.1 Balans per 31 december 2022

(Voor resultaatbestemming)

		<u>31 december 2022</u>	<u>31 december 2021</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen	[3]		
Geplaatst aandelenkapitaal		125.000	125.000
Agioreserve		650.000	650.000
Overige reserves		492.085	309.763
Resultaat boekjaar		<u>-146.463</u>	<u>182.322</u>
		1.120.622	1.267.085
Kortlopende schulden	[4]		
Handelscrediteuren		4.585	0
Schulden aan groepsmaatschappijen		<u>128.983</u>	<u>138.397</u>
		133.568	138.397
		<u><u>1.254.190</u></u>	<u><u>1.405.482</u></u>

De Jong & Laan Controle B.V.
Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden, refererend
naar onze controleverklaring d.d. 31 maart 2023.

2.2 Winst- en verliesrekening over 2022

		2022	2021
Netto-omzet		1.628.519	1.343.730
Bruto bedrijfsresultaat		<u>1.628.519</u>	<u>1.343.730</u>
Doorberekenende personeelskosten	[5]	48.335	36.483
Algemene kosten	[6]	104.915	75.254
Doorberekenende kosten CSC Netherlands	[7]	1.616.596	1.002.477
Som der kosten		<u>1.769.846</u>	<u>1.114.214</u>
Bedrijfsresultaat		<u>-141.327</u>	<u>229.516</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten	[8]	-5.136	-1.341
Som der financiële baten en lasten		<u>-5.136</u>	<u>-1.341</u>
Resultaat voor belastingen		<u>-146.463</u>	<u>228.175</u>
Belastingen	[9]	0	-45.853
Resultaat na belastingen		<u><u>-146.463</u></u>	<u><u>182.322</u></u>

2.3 Toelichting op de jaarrekening

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor de kleine rechtspersoon.

In de balans en de winst- en verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

Onderneming

CSC Depositary B.V. is opgericht op 3 januari 2014 en heeft als doel het optreden als bewaarder voor beleggingsinstellingen. Statutair is de vennootschap gevestigd te Utrecht. Het adres van de vennootschap is Woudenbergseweg 11 te Maarsbergen. CSC Depositary BV is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder dossiernummer 59654546.

Groepsverhoudingen

De vennootschap vormt tezamen met haar aandeelhouder CSC Netherlands B.V. en diens dochtermaatschappijen een fiscale eenheid voor alle belastingen. CSC Netherlands B.V. is het hoofd van de fiscale eenheid en rekent met CSC Depositary B.V. af alsof deze zelfstandig belastingplichtig is. De geconsolideerde positie voor de belastingen van de fiscale eenheid wordt dan ook rechtstreeks bij CSC Netherlands B.V. verantwoord en door CSC Netherlands B.V. afgewikkeld met de belastingdienst.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van de vennootschap zich over verschillende zaken een oordeel vormt en schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen.

Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

Valuta

De posten in de jaarrekening van CSC Depositary B.V. worden gewaardeerd met inachtneming van de valuta van de economische omgeving waarin de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten voornamelijk uitoefent (de functionele valuta). De jaarrekening is opgesteld in Euro's; dit is zowel de functionele als de presentatievaluta van CSC Depositary B.V.

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers van afwikkeling. Eventuele koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Continuïteit

Deze jaarrekening is opgesteld uitgaande van de continuïteitsveronderstelling.

2.3 Toelichting op de jaarrekening

GRONDSLAGEN VOOR DE BALANSWAARDERING

Algemeen

De waardering van activa en passiva vindt plaats op basis van historische kosten. Tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld, worden de activa en passiva opgenomen tegen nominale waarde.

Vanwege vergelijkbaarheid zijn de vergelijkende cijfers geherpresenteerd.

Vorderingen

De kortlopende vorderingen betreffen de vorderingen met een looptijd korter dan één jaar. Deze worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de onderneming. Het betreffen de direct opeisbare vorderingen op kredietinstellingen en kasmiddelen.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden betreffen de schulden met een looptijd korter dan één jaar. Deze worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen zijn, tenzij anders vermeld, gewaardeerd tegen nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Omzet

Onder omzet wordt verstaan de opbrengst van de in het verslagjaar geleverde goederen en verleende diensten onder aftrek van kortingen en de over de omzet geheven belastingen. Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht. De kostprijs van deze diensten wordt aan dezelfde periode toegerekend.

Bedrijfskosten

De kosten worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende renteopbrengsten en -kosten van uitgegeven en ontvangen leningen en tegoeden.

2.3 Toelichting op de jaarrekening

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen), vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftekbare kosten.

2.4 Toelichting op de balans

VLOTTENDE ACTIVA

Vorderingen [1]

Vorderingen op groepsmaatschappijen

Vordering op CSC Netherlands B.V.	44.419	0
Vordering op CSC Governance B.V.	37.983	0
	<u>82.402</u>	<u>0</u>

Over bovengenoemde vorderingen wordt geen rente berekend en er is geen zekerheid vastgelegd.

Overige vorderingen

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Nog te factureren omzet voor verleende diensten	143.665	172.075
Overige vorderingen	4.147	0
	<u>147.812</u>	<u>172.075</u>

De nog te factureren omzet voor verleende diensten, worden kort na jaareinde bij de desbetreffende klanten in rekening zijn gebracht.

Overlopende activa

Overlopende activa	<u>7.987</u>	<u>8.415</u>
--------------------	--------------	--------------

De overlopende passiva bestaat uit vooruitbetaalde kosten.

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
Liquide middelen [2]		
Rekening-courant Rabobank	46.243	118.379
Spaarrekening Rabobank	925.369	929.312
	<u>971.612</u>	<u>1.047.691</u>

De liquide middelen betreffen bij Rabobank Nederland aangehouden rekening-courant tegoeden. CSC Depositary B.V. ontvangt geen rentevergoeding. De liquide middelen staan geheel ter vrije beschikking waarbij wel opgemerkt dient te worden dat vanaf 18 maart 2018 voor CSC Depositary B.V. de prudentiele vermogens eis geldt wat inhoudt dat deze vennootschap naast een eigen vermogen van € 730.000, dit bedrag ook liquide aangehouden dient te worden.

2.4 Toelichting op de balans

PASSIVA

EIGEN VERMOGEN [3]

	31-12-2022	31-12-2021
Geplaatst aandelenkapitaal		
Stand per 31 december	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Het geplaatst kapitaal van CSC Depository B.V. per jaareinde bedraagt, evenals eind 2021 € 125.000, bestaande uit 125.000 aandelen van € 1. Er zijn geen mutaties geweest in 2022.

	2022	2021
Agioreserve		
Stand per 31 december	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>

	2022	2021
Overige reserves		
Stand per 1 januari	309.763	139.834
Uit voorstel resultaatbestemming	182.322	169.929
Stand per 31 december	<u>492.085</u>	<u>309.763</u>

	2022	2021
Reserve onverdeeld resultaat		
Stand per 1 januari	182.322	169.929
Uit voorstel winstbestemming	182.322-	169.929-
Resultaat boekjaar	146.463-	182.322
Stand per 31 december	<u>146.463-</u>	<u>182.322</u>

KORTLOPENDE SCHULDEN [4]

Handelscrediteuren

Crediteuren	<u>4.585</u>	<u>0</u>
-------------	--------------	----------

	31-12-2022	31-12-2021
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Schuld aan CSC Netherlands B.V.	0	35.067
Schuld aan Corporation Service Company Inc.	112.300	103.330
Schuld CSC Depository Services (Ireland) Limited	14.445	0
Schuld CSC Financial Services Holdings Ltd	1.119	0
Schuld CSC Capital Markets UK Limited	1.119	0
	<u>128.983</u>	<u>138.397</u>

2.4 Toelichting op de balans

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

CSC Depositary B.V. vormt samen met onder andere haar moedermaatschappij CSC Netherlands B.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting. CSC Netherlands B.V. is het hoofd van de fiscale eenheid en rekt met CSC Depositary B.V. af alsof deze zelfstandig belastingplichtig is. Op grond van de Invorderingswet zijn de vennootschap en de met haar gevoegde dochterondernemingen ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

Huurovereenkomst BV Landgoed Anderstein

CSC Depositary B.V. heeft per 1 februari 2017 een huurovereenkomst afgesloten voor de huur van kantoorruimte met BV Landgoed Anderstein. Deze huurovereenkomst is per 1 januari 2020 verlengd met 5 jaar, tot 1 januari 2025, tegen gunstiger voorwaarden. Op basis van dit huurcontract bedraagt de verplichting € 45.000, exclusief de jaarlijkse indexering, voor de resterende looptijd.

2.5 Toelichting op de winst- en verliesrekening

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Doorberekende personeelskosten [5]		
Doorberekende personeelskosten CSC Ierland	<u>48.335</u>	<u>36.483</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Algemene kosten [6]		
Kosten automatisering	68.779	28.469
AFM vergunning	11.690	26.489
Advieskosten	3.796	0
Wervingskosten	8.447	0
Reis en verblijfkosten	9.737	0
Overige kosten	2.466	0
Juridische en fiscale kosten	0	20.296
	<u>104.915</u>	<u>75.254</u>

Doorberekende kosten CSC Netherlands [7]

De doorberekende kosten betreffen door CSC doorbelaste personeelskosten en overheadkosten. De personeelskosten worden doorbelast op basis van werkelijk geschreven uren door medewerkers van CSC Netherlands B.V. op dienstverlening aan klanten van CSC Depositary B.V. De overheadkosten zijn doorberekend op basis van het percentage 'omzet CSC Depositary uitgedrukt in het aandeel van de totale omzet van de groep'.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Doorberekende personeelskosten CSC Netherlands B.V.	1.292.927	718.331
Doorberekende overhead CSC Netherlands B.V.	323.669	284.146
	<u>1.616.596</u>	<u>1.002.477</u>

Rentelasten en soortgelijke kosten [8]

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rentelast rekening courant banken	4.664	896
Bankkosten	472	445
	<u>5.136</u>	<u>1.341</u>

Belastingen [9]

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Vennootschapsbelasting	0	45.853

CSC Depositary B.V. vormt tezamen met haar aandeelhouder CSC Netherlands B.V. en diens andere dochtermaatschappijen een fiscale eenheid voor alle belastingen.

Maarsbergen, 31 maart 2023
CSC Depositary B.V.

De directie
M.V.M. Hartskeerl

P. Whelan

De Jong & Laan Controle B.V.
Gewaarmerkt voor identificatiedoeleinden, refererend
naar onze controleverklaring d.d. 31 maart 2023.

3. OVERIGE GEGEVENS



3. Overige gegevens

3.1 Statutaire regeling betreffende de bestemming van het resultaat

Overeenkomstig artikel 23 van de statuten staat de winst ter beschikking van de Algemene Vergadering.

3.2 Controle verklaring van de onafhankelijke accountant

De controleverklaring van de onafhankelijke accountant is opgenomen op de volgende bladzijden van dit verslag.