VOL-bv 1

JAARREKENING
BUITENLANDSE VENNOOTSCHAP

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van neerlegging)

NAAM: Open Text Coöperatief U.A. .....

.....

Rechtsvorm[1]: Buitenlandse vennootschap.....

Adres: Taurusavenue .....Nr.: 15..... Bus: .....

Postnummer: 2131 LS Gemeente: Hoofddorp .....

Land: Nederland.....

Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van .....

Voor een buitenlandse vennootschap: adres van het bijkantoor in België :Pegasuslaan 5, 1831 Machelen .....

Internetadres[2]: http://www. . .....

E-mailadres[2]: .....

.....

Ondernemingsnummer 0540.661.370

DATUM 09 / 10 / 2013 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING in EURO[3] goedgekeurd door de algemene vergadering van 27 / 06 / 2024

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 07 / 2022 tot 30 / 06 / 2023

Vorig boekjaar van 01 / 07 / 2021 tot 30 / 06 / 2022

De bedragen van het vorige boekjaar **zijn / zijn niet[4]** identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Zijn gevoegd bij deze jaarrekening: - het jaarverslag[2]
- het verslag van de commissarissen[2]

Totaal aantal neergelegde bladen: 45.....

Handtekening (naam en hoedanigheid)

Handtekening (naam en hoedanigheid)

1 In voorkomend geval wordt na de rechtsvorm ”in vereffening” vermeld.
2 Facultatieve vermelding.
3 Indien nodig, aanpassen van de eenheid en munt waarin de bedragen zijn uitgedrukt.
4 Schrappen wat niet van toepassing is.

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Pieter J.L. Wittenberg

Madhu Ranganathan

Christian Waida

Cyrill Tiwon.....

.....

.....

.....

.....

.....

VOOR EEN BUITENLANDSE VENNOOTSCHAP: VERTEGENWOORDIGER IN BELGIË : Madhu Ranganathan en Pieter Wittenberg

.....

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening **werd** / **werd niet*** geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap**,
B. Het opstellen van de jaarrekening**,
C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschaps-nummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

Open Text Coöperatief U.A.
in
Hoofddorp
Jaarverslag 2023

Inhoudsopgave

	Pagina
Verslag van de directie	3
Jaarrekening	11
Balans per 30 juni 2023	12
Winst- en verliesrekening voor het jaar eindigend op 30 juni 2023	13
Toelichting op de jaarrekening	14
Toelichting op de balans per 30 juni 2023	24
Toelichting op de winst- en verliesrekening voor het jaar eindigen op 30 juni 2023	31
Overige informatie	34

Directieverslag

"Bij deze dienen wij de jaarrekening in voor het jaar eindigend op 30 juni 2023 van Open Text Coöperatief U.A. ('Open Text' of 'de Onderneming'), een rechtstreekse dochteronderneming van Open Text Corporation te Waterloo, Canada ('OTC', 'de Groep' of 'OpenText Group') en Open Text Canada Ltd."

Open Text Coöperatief U.A. is een bedrijf onder Nederlands recht en is in het handelsregister geregistreerd onder nummer 34314352 als een samenwerkingsverband met uitzondering van aansprakelijkheid. Het personeelsbestand van de Onderneming was gedurende het jaar gemiddeld 131 werknemers.

Algemene informatie

OTC is een toonaangevende, onafhankelijke leverancier van Enterprise Information Management (EIM)-oplossingen. EIM-oplossingen brengen mensen, processen en informatie in mondiale organisaties samen. Met de EIM-oplossingen van OpenText is het mogelijk in de gehele onderneming beheerde content te creëren, waaronder e-mail, documenten, afbeeldingen, video, audio en transactie-informatie.

De belangrijkste activiteit van de Onderneming is de verkoop van computersoftware en van diensten in verband met deze activiteit. De software waarin de Onderneming handelt, wordt geleverd door de uiteindelijke moedermaatschappij, OTC. De Onderneming verhandelt en verkoopt de softwareproducten hoofdzakelijk op de Europese markt.

Stand van zaken tijdens het boekjaar en op de balansdatum

Financiële prestaties

De inkomsten van de Onderneming bedroegen in het Verslagjaar 2023 € 72,8 miljoen tegenover € 67,7 miljoen in het voorafgaande jaar, wat neerkomt op een inkomstenstijging van 7,4% of € 5,0 miljoen, voornamelijk als gevolg van hogere inkomsten uit clouddiensten.

Het bedrijfsresultaat van de Onderneming verbeterde in de Verslagperiode 2023 in vergelijking met de Verslagperiode 2022. De Onderneming boekte een bedrijfswinst van € 3,8 miljoen in de Verslagperiode 2023 tegenover een bedrijfswinst van € 2,3 miljoen in de verslagperiode 2022.

De totale activa daalden van € 172,8 miljoen in de Verslagperiode 2022 naar € 168,1 miljoen in de Verslagperiode 2023, voornamelijk als gevolg van een daling van € 2,6 miljoen in de vorderingen van partners, een daling van € 4,3 miljoen in handelsvorderingen en een daling van € 0,5 miljoen in kasmiddelen.

Financiering

De Onderneming had in de Verslagperiode 2023 een negatief werkkapitaal van € 8,0 miljoen. De Onderneming maakt deel uit van de OTC Group en deze groep ondersteunt de Onderneming met liquiditeitsbeheer, waaronder financiële vereisten om in de vraag naar kasmiddelen te kunnen voorzien.

Het beleid van de Onderneming is om de liquiditeitsvereisten regelmatig te controleren om te garanderen dat er voldoende kasreserves zijn en zo te voldoen aan de liquiditeitsvereisten op zowel de korte als lange termijn. De negatieve werkkapitaalpositie van de Onderneming is het gevolg van saldi van uitgestelde baten

OpenText Group blijft een sterke kapitaalbasis aanhouden om het vertrouwen van investeerders, crediteuren en de markt te behouden en de toekomstige ontwikkeling van het bedrijf te ondersteunen.

De uiteindelijke moedermaatschappij van de Onderneming, OTC, is een beursgenoteerde vennootschap en heeft op dit moment een gecommitteerde revolverende kredietfaciliteit van 750 miljoen USD ('de Revolver'). Leningen onder de Revolver zijn gedekt door een preferente vordering op vrijwel alle activa en op basis van pari passu met de Term Loan B.

Op 16 januari 2014 sloot OTC een tweede kredietfaciliteit af waarmee een gesyndiceerde kredietfaciliteit ('Term Loan B') van USD 800 miljoen beschikbaar kwam. Leningen onder Term Loan B zijn gedekt door een preferente vordering op vrijwel alle activa en op basis van pari passu met de Revolver.

Op 15 januari 2015 heeft OTC onze preferente obligaties uitgegeven tegen 5,625% die in 2023 vervallen (Senior Notes 2023) voor een totale hoofdsom van 800 miljoen USD middels een niet-gemeld aanbod aan gekwalificeerde institutionele kopers overeenkomstig Rule 144A onder de Amerikaanse wet op effecten (Securities Act) en aan bepaalde personen via offshore transacties overeenkomstig Regulation S onder de Amerikaanse wet op effecten.

Op 31 mei 2016 heeft OTC onze preferente obligaties uitgegeven tegen 5,875% die in 2026 vervallen (Senior Notes 2026) voor een totale hoofdsom van 600 miljoen USD middels een niet-gemeld aanbod aan gekwalificeerde institutionele kopers overeenkomstig Rule 144A onder de Amerikaanse wet op effecten (Securities Act) en aan bepaalde personen via offshore transacties overeenkomstig Regulation S onder de Amerikaanse wet op effecten.

Op 20 december 2016 heeft OTC een aanvullende totale hoofdsom van 250 miljoen USD uitgegeven door onze Senior Notes 2026 te heropenen. De aanvullende obligaties hebben identieke voorwaarden, zijn fungibel voor en maken deel uit van een enkele reeks waartoe ook de eerder uitgegeven Senior Notes 2026 met een totale hoofdsom van 600 miljoen USD behoren.

Door deze overeenkomsten is de kapitaalbasis van de Groep sterk, waarmee een solide financiële basis is gelegd voor de toekomstige ontwikkeling van het bedrijf.

Investeringen en desinvesteringen
Dit jaar voerde de Onderneming een jaarlijkse investeringsbeoordeling uit waaruit bleek dat geen van haar investeringen is afgenomen.

Winstuitkeringen

De Onderneming heeft in het Verslagjaar 2023 geen winstuitkering aan haar leden uitgekeerd.

Indicatoren voor financiële en niet-financiële prestaties
De indicatoren voor financiële prestaties worden beschreven onder de kop 'Financiële prestaties'. Er zijn geen significante veranderingen met betrekking tot de indicatoren voor financiële prestaties, aangezien de bedrijfsactiviteiten en prestaties van de Onderneming niet significant zijn veranderd in het boekjaar 2022/2023.

De raad van bestuur van de Onderneming heeft geen doelen gesteld waarvoor indicatoren voor niet-financiële prestaties kunnen worden voorgelegd.

Economische situatie
Het Nederlandse bruto binnenlands product steeg met 5% tegenover een krimp van 3,83% in het voorafgaande jaar. De stijging van het bbp is terug te zien in de inkomsten van de Onderneming van dit jaar. De COVID-19-pandemie heeft de discussies omtrent digitalisering, cloud, de edge opnieuw versneld en de Onderneming was in goede positie om de transformatie van klanten via haar platform te versnellen.

Marktomstandigheden
De Onderneming blijft haar marktpositie versterken met investeringen in EIM-oplossingen. Enterprise Content van Dell EMC, HP-software en de HP-klantcommunicatieproducten zijn aan de productenmix van OpenText toegevoegd, waardoor de marktpositie van de Onderneming is versterkt. Naar verwachting blijft de marktpositie in de komende jaren verbeteren, aangezien de Onderneming de markt voor slimme procestoepassingen (Smart Process Application of SPA) gaat betreden.

Personeelswijzigingen

Tijdens de Verslagperiode 2023 was het totaalaantal werknemers van de Onderneming gemiddeld 131 fte's, die allemaal binnen Nederland werden opgevuld (Verslagperiode 2022: 135.) De verdeling over de verschillende afdelingen is als volgt:

Afdeling	2023	2022
Verkoop & Marketing	34	33
Diensten	68	74
Onderzoek & Ontwikkeling	19	19
Algemeen & Administratie	10	9
Totaal	131	135

Bedrijfsontwikkeling Verslagperiode 2023

De verdiensten van de Onderneming zijn als volgt met EUR 120.900 gedaald in vergelijking met het voorafgaande jaar:

(in euro)		2023
Resultaat werd verbeterd door:		
- Hogere inkomsten	5.043.403	
- Lagere afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	60.522	
- Rente-inkomsten en soortgelijke inkomsten	288.407	
- Lagere lonen en salarissen	249.040	
- Lagere waardeveranderingen van vorderingen toe te rekenen aan vaste activa en van beleggingen	223.012	5.864.384
Resultaat werd negatief beïnvloed door:		
- Hogere kosten uit uitbesteed werk en andere externe kosten	(2.031.552)	
- Hogere sociale lasten en pensioenlasten	(86.651)	
- Hogere rentekosten en soortgelijke kosten	(236.750)	
- Hogere belasting op het resultaat uit de normale bedrijfsuitoefening	(430.790)	
- Hogere overige bedrijfskosten	(1.701.955)	
- Lagere winst/verlies op investeringen	(1.497.553)	
		(5.985.251)
Mutatie nettoresultaat na belastingen		(120.867)

Onderzoek en ontwikkeling

De onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten in de Verslagperiode 2023 hebben betrekking op O&O-activiteiten voor de BMP-activiteiten van OpenText en werden verricht in het exploitatiecentrum van de Onderneming in Nederland. De Onderneming had in de Verslagperiode 2023 gemiddeld 19 werknemers in dienst voor onderzoek en ontwikkeling.

Verwachte ontwikkeling en risico's

De Onderneming is onderdeel van een concern dat OTC als de uiteindelijke moedermaatschappij beschouwt. De afzonderlijke jaarrekening van de Onderneming zelf wordt opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van OTC. OTC werd in 1991 opgericht. De aanvankelijke beursgang was op de NASDAQ in 1996, waarop in 1998 een beursnotering aan de Toronto Stock Exchange (TSX) volgde. Beide zijn Noord-Amerikaanse effectenbeurzen.

De belangrijkste activiteiten van de Onderneming bleven tijdens dit jaar het aanbieden van een uitgebreid pakket van softwareproducten en -diensten waarmee organisaties bedrijfsinformatie kunnen zoeken, gebruiken en delen. De kerncompetentie van de Onderneming is Enterprise Information Management (EIM of bedrijfsinformatiemanagement): een brede marktcategorie met onder andere een set mogelijkheden waarmee organisaties de waarde van bedrijfsinformatie kunnen optimaliseren en tegelijkertijd de kosten voor het vastleggen, opslaan en beheren van informatie kunnen verminderen. EIM draait er in de kern om organisaties te helpen hun informatie optimaal te benutten. De technologieën en zakelijke oplossingen van OpenText pakken één van de grootste problemen aan waar ondernemingen vandaag de dag tegenaan lopen: de onstuimige groei van informatievolumes en -indelingen. Dankzij de software en diensten van OpenText kunnen organisaties de informatie die in, uit en door hun onderneming stroomt, beheren als onderdeel van de dagelijkse werkzaamheden. De oplossingen van OpenText zorgen ervoor dat de klanttevredenheid toeneemt, de samenwerking met partners verbetert, dat aan de gestelde juridische en zakelijke eisen voor informatiebeheer wordt voldaan en verder dat informatie beveiligd en vertrouwelijk blijft, zoals wordt verwacht in het sterk gereglementeerde klimaat van vandaag de dag.

De toekomstige zakelijke prestaties van de Onderneming gaan gepaard met kansen en risico's. Het risicobeleid van de Onderneming bestaat erin de bestaande kansen zo goed mogelijk te benutten en tegelijkertijd de risico's in de branche te minimaliseren. Risicomanagement, bestaande uit strategische, operationele, financiële en nalevingsrisico's, is onlosmakelijk verbonden met de bedrijfsprocessen en het waardegericht algemeen management binnen de OpenText Group.

Grote onderneming

De Onderneming heeft nu voldaan aan de criteria voor grote ondernemingen in Nederland en heeft een verklaring daartoe ingediend bij het Nederlandse handelsregister op 24 augustus 2021. De jaarrekening voor grote ondernemingen voor het boekjaar 2021 is op 4 april 2022 ingediend. De statuten van de Onderneming zijn op 29 september 2022 gewijzigd voor het invoeren van het

regime voor grote ondernemingen. De Onderneming heeft tevens geprofiteerd van de vrijstelling van tussentijdse consolidatie onder Artikel 408, door de geconsolideerde jaarrekening van de moederonderneming op 30 november 2023 bij de KVK in te dienen.

Toekomstige ontwikkelingen

In de Verslagperiode 2024 zal OpenText strategieën blijven implementeren met als doel:

Het uitbreiden van ons bereik met betrekking tot EIM via de Global 10.000

Aangezien technologieën en klanten steeds geavanceerder worden, willen wij een toonaangevende rol spelen bij het uitbreiden van de definitie van traditionele marktsegmenten. Dit is het hoogste doel voor zowel EIM als organische groei. Wij zijn van mening dat met een blijvende focus op het verbinden van G10K aan ons informatieplatform, we ons in een gunstige positie bevinden om ons marktaandeel uit te breiden.

Investeren in de Cloud

De Cloud is snel noodzakelijk aan het worden voor ondernemingen en ontwikkelt zich in een strategische richting waarbij productinnovatie, bedrijfsflexibiliteit en kostenbeheer centraal staan. Wij zijn toegewijd aan het investeren in de OpenText Cloud, een omgeving die is ontworpen voor bedrijfsoplossingen die uiteenlopen van informatiebeheer, naleving en B2B-integraties. De OpenText Cloud wordt ondersteund door een globale, schaalbare en beveiligde infrastructuur en omvat een basisplatform met technologische diensten en standaardbedrijfsapplicaties voor industriële en bedrijfsprocessen. Dit biedt organisaties de mogelijkheid om informatie van openbare, privé- en hybride integraties te beveiligen en te beheren.

Klantvoetafdruk verdiepen

Wij zijn ervan overtuigd dat een van de grootste mogelijkheden van OpenText het leveren van onze nieuw verworven technologieën aan ons bestaande klantbestand is, evenals het leveren van Open Text-producten aan nieuw verworven klanten. Ons doel is om onze marktpenetratie te vergroten met behulp van onze overtuigende referenties en aanzienlijke ervaring binnen verschillende industriesectoren.

In vooraanstaande technologie investeren

Wij denken ons in een geschikte positie te bevinden om aanvullende, innovatieve oplossingen te ontwikkelen waarmee we de dynamische markt kunnen bedienen. Wij zijn voornemens te blijven investeren in technologische innovatie door interne ontwikkeling te financieren en eveneens door samen te werken met derden.

Strategische partnerschappen verdiepen

Onze partnerschappen met ondernemingen zoals SAP, Google Cloud, Microsoft, Oracle en Salesforce vormen een goed voorbeeld van hoe wij met onze partners samenwerken om EIM-oplossingen van de volgende generatie te creëren en op de markt te brengen. Wij blijven zoeken naar manieren waarop we meer klantwaarde kunnen creëren vanuit onze strategische partnerschappen.

Ons mondiaal bereik verbreden

Aangezien klanten steeds meer multinationaal worden en internationale markten vaker EIM implementeren, willen wij ons merk, onze aanwezigheid en partnernetwerken in deze nieuwe markten laten groeien.

Kritisch doorgaan met acquisities

OpenText Group is voornemens om door te gaan met acquisities die onze bestaande activiteiten aanvullen, een sterke strategische toevoeging vormen en aansluiten op onze algemene groeistrategie en ons gedisciplineerd financieel management. In de toekomst voeren we mogelijk acquisities uit om onze bestaande oplossingenportfolio uit te breiden of functionaliteiten toe te voegen.

Significante risico's en onzekerheden

Strategische risico's

De EIM-markt bevindt zich al jaren in een consolideringsfase en deze trend zal naar verwachting aanhouden in de Verslagperiode 2024. Verdere bedrijfsfusies en de toetreding van nieuwe en relatief grote concurrenten tot de EIM-markt kunnen meer concurrentie veroorzaken, met een negatieve impact op de omzet en marge van de Onderneming.

Er is een algemeen risico dat de producten of diensten die de OpenText Group heeft ontwikkeld uiteindelijk onvoldoende op de markt worden geaccepteerd. De markt voor de door de OpenText Group geleverde producten en diensten wordt gekenmerkt door toenemende concurrentie en snelle technologische vooruitgang.

Valutarisico

De Onderneming is hoofdzakelijk actief in de Europese Unie. Het valutarisico voor de Onderneming betreft voornamelijk de posities en toekomstige transacties in Amerikaanse dollars, Deense kronen en Britse ponden. Onze valutarisico's zijn meestal het gevolg van vergoedingen, leningen en andere intercompany transacties die naar verwachting op korte termijn in contanten worden afgewikkeld. We verwachten dat we winsten of verliezen blijven realiseren ten aanzien van onze valutaposities. Onze uiteindelijke gerealiseerde winst of verlies met betrekking tot valutaposities zal in het algemeen afhangen van de omvang en het soort van transacties in verschillende valuta die wij aangaan, de wisselkoersen die met deze risico's verband houden en veranderingen in die koersen. Er zijn geen dekkingstransacties verricht om het risico te beperken. Rond de aanzienlijke valutasaldi zoals hierboven beschreven is een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd. Koersschommelingen van 10% bij met name de Amerikaanse dollar zouden leiden tot een kostenpost van naar schatting € 71.000 voor de winst- en verliesrekening.

Prijsrisico

De Onderneming loopt risico met de marktwaarde van contanten en kortlopende deposito's. De kortlopende crediteuren en debiteuren komen in feite overeen met de boekwaarde vanwege de dagelijkse looptijden of looptijden op korte termijn. Omdat de vervaldagen dagelijks of op korte termijn zijn, zijn er geen dekkingstransacties verricht tegen het risico op prijswijzigingen.

Rente- en kasstroomrisico

De Onderneming loopt renterisico op rentedragende vorderingen (met name die zijn opgenomen in financiële activa, effecten en contanten) en op rentedragende kortlopende schulden (inclusief leningen).

Leningen aan dochterondernemingen of leningen verschuldigd aan dochterondernemingen dragen rente tegen de door van overheidswege voorgeschreven renten waar van toepassing of tegen rente gebaseerd op de LIBOR-rente. In dergelijke gevallen loopt de Onderneming risico met betrekking tot toekomstige kasstromen.

Kredietrisico

De Onderneming heeft geen kredietrisicoconcentraties van betekenis. Er wordt aan klanten verkocht die voldoen aan de kredietbeoordeling van de Onderneming. Goederen en diensten worden verkocht met betalingstermijnen van 30 dagen. In het geval van vorderingen wordt het risico van wanbetaling in aanmerking genomen via een specifieke en algemene voorziening voor dubieuze vorderingen in de jaarrekening. De in de balans gerapporteerde bedragen vertegenwoordigen het maximale wanbetalingsrisico voor financiële instrumenten die zijn opgenomen onder de activa.

Voor banken en financiële instellingen worden alleen partijen met een hoge rating geaccepteerd. De Onderneming heeft in het verleden leningen verstrekt aan dochterondernemingen. Per 30 juni 2023 staan er momenteel echter geen leningen uit. Deze wederpartijen hebben geen geschiedenis van niet-uitvoering, met uitzondering van de Russische lening die een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan na een definitieve regeling.

Liquiditeitsrisico

Ondanks dat de veronderstelling van continuïteit van de Onderneming wordt aangehouden, bevindt de Onderneming zich momenteel in een financiële situatie met een negatief werkkapitaal. Er is voor de veronderstelling van continuïteit vastgesteld dat de aard van de Onderneming (tussenholding) en de aard van het negatieve werkkapitaal (voornamelijk onderlinge vorderingen) niet zullen leiden tot materiële onzekerheden met betrekking tot de continuïteit van de entiteit.

Operationele risico's

De Onderneming voert haar activiteiten internationaal uit, waardoor wij zijn blootgesteld aan zakelijke, politieke en economische risico's die negatieve gevolgen kunnen hebben voor onze bedrijfsresultaten. Zo heeft de Onderneming in reactie op het conflict tussen Rusland en Oekraïne haar investering in OpenText LLC (Rusland) geliquideerd. Hoewel ons besluit om alle directe zakelijke activiteiten in Rusland en Wit-Rusland en met bekende Russische bedrijven te beëindigen (naar verwachting) niet een materieel nadelig effect heeft op onze algehele zakelijke activiteiten, resultaten van activiteiten of onze financiële toestand, is het onmogelijk om de bredere gevolgen te voorspellen van dit conflict of andere conflicten, zoals mogelijkerwijs sancties, embargo's, regionale instabiliteit, veranderingen in ecosystemen voor regionale handel, geopolitieke verschuivingen en nadelige effecten op de wereldwijde economie, op onze onderneming en activiteiten, alsook die van onze klanten, partners en derde dienstverleners.

Financiële situatie

De Onderneming blijft de voortzetting van de activiteiten beschouwen als van groot en aanhoudend belang. Ondanks dat de veronderstelling van continuïteit van de Onderneming wordt aangehouden, bevindt de Onderneming zich momenteel in een financiële

situatie met een negatief werkkapitaal. Er is voor de veronderstelling van continuïteit vastgesteld dat de aard van de Onderneming (tussenholding) en de aard van het negatieve werkkapitaal (voornamelijk onderlinge vorderingen) niet zullen leiden tot materiële onzekerheden met betrekking tot de continuïteit van de Onderneming.

De uiteindelijke aandeelhouder van de Onderneming, Open Text Corporation, heeft zich ertoe verbonden om financiële ondersteuning te bieden aan de Onderneming om de bedrijfscontinuïteit in de nabije toekomst te garanderen voor ten minste, maar niet beperkt tot, twaalf maanden. Deze financiële ondersteuning kan het niet vereffenen van de groepsleningen van de Onderneming omvatten en/of het bieden van financiële middelen zodat de Onderneming schulden kan aflossen wanneer de vervaldatum is bereikt.

Financieel rapportage

Op basis van de door OpenText Group uitgevoerde evaluatie, waaraan onze Chief Executive Officer en Chief Financial Officer heeft deelgenomen, heeft ons management geconcludeerd dat er geen wijzigingen waren in onze interne controle met betrekking tot de financiële rapportage tijdens het op 30 juni 2023 eindigende financiële jaar die onze interne controle over de financiële rapportage materieel (naar redelijke waarschijnlijkheid) heeft beïnvloed.

Wet- en regelgeving

Onze onderneming is afhankelijk van de verwerking van persoonlijke gegevens, waaronder de gegevensoverdracht tussen onze gelieerde entiteiten, naar en van onze zakenpartners en klanten, en met derde dienstverleners. De wet- en regelgeving inzake persoonlijke gegevens is constant in ontwikkeling, aangezien landen nieuwe maatregelen blijven invoeren ten aanzien van gegevensprivacy en -verwerking (waaronder de verzameling, opslag, overdracht, verwijdering en het gebruik) van persoonlijke gegevens.

De EU heeft de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) ingevoerd en voert mogelijk nieuwe gegevensprivacywetgeving in waarin nog meer verzwarende nalevingsvereisten kunnen worden opgelegd zoals gegevenslokalisatie, waardoor het voor bedrijven verboden is om buiten het rechtsgebied gegevens met betrekking tot ingezeten personen op te slaan en/of te verwerken. De proliferatie van dergelijke wetgeving binnen de rechtsgebieden waar wij actief zijn, kan zorgen voor conflicterende en tegenstrijdige vereisten, in het bijzonder met betrekking tot zich ontwikkelende technologieën als cloudcomputing en AI. Wanneer wij er niet in slagen om ons aan te passen aan het veranderende regelgevingskader, kan dit resulteren in wettelijke aansprakelijkheid en beschadiging van onze reputatie op de markt, wat een materieel nadelig effect kan hebben op onze onderneming, resultaten van activiteiten en onze financiële situatie.

Tot de datum van vandaag zijn er geen materiële juridische geschillen of lopende rechtszaken waarin de Onderneming als gedaagde optreedt.

Risicoanalyse van fraude

Ons management, waaronder de Chief Executive Officer en Chief Financial Officer verwacht niet dat wij met onze controlemiddelen alle vergissingen en fraude kunnen voorkomen of detecteren. Een controlesysteem kan, ongeacht hoe goed dit ook is ontworpen en ingezet, alleen redelijke en geen absolute zekerheid bieden dat aan de doelstellingen van het controlesysteem wordt voldaan. In het ontwerp van een controlesysteem moet rekening worden gehouden met het feit dat er beperkingen zijn qua hulpbronnen, en dat de voordelen van controlemiddelen moeten worden gezien in vergelijking met de nadelen ervan. Bovendien kan het vanwege de inherente beperkingen in alle controlesystemen niet zo zijn dat een evaluatie van controlemiddelen absolute zekerheid geeft dat onjuistheden door vergissingen of fraude niet zullen optreden, of dat alle controleproblemen en voorvallen van fraude (zo die er zijn) zijn gedetecteerd. Deze inherente beperkingen omvatten de realiteiten dat een oordeel bij besluitvorming foutief kan zijn en dat er mislukkingen kunnen plaatsvinden vanwege een eenvoudige vergissing. Controlemiddelen kunnen tevens worden omzeild door de individuele handelingen van bepaalde personen, door collusie van twee of meer personen of door het buiten toepassing laten van controlemiddelen door het management. Het ontwerp van een controlemiddelensysteem is deels gebaseerd op bepaalde aannames over de waarschijnlijkheid van toekomstige gebeurtenissen, en er kan geen zekerheid over bestaan dat een ontwerp erin slaagt om de gestelde doelen te behalen onder alle potentiële, toekomstige omstandigheden. Elke evaluatie van prospectieve effectiviteit van controlemiddelen ten aanzien van toekomstige perioden is aan risico's onderhevig. In de loop van de tijd kunnen controlemiddelen ondoelmatig worden vanwege de veranderende omstandigheden of verslechtering in de mate van compliantie met beleidsregels of procedures.

De Onderneming wil dergelijke risico's tegengaan en beschikt over de volgende maatregelen:

<u>Risicomanagement</u>

De Onderneming maakt deel uit van de wereldwijde OpenText Group. Het Bestuur van OTC is verantwoordelijk voor het risicotoezicht. Het management beoordeelt jaarlijks ons beleid en onze werkwijze voor risicomanagement en legt de resultaten van deze beoordeling voor aan het Bestuur. Bovendien beoordeelt ieder comité de kwesties over risicotoezicht en rapporteert hierover aan het Bestuur, zoals hieronder beschreven.

Het Auditcomité houdt toezicht op risico's in verband met onze boekhouding, jaarrekeningen en ons proces voor financiële verslaglegging.

Het Vergoedingscomité houdt toezicht op risico's die mogelijk voorkomen bij ons beleid, onze werkwijze en programma's voor vergoedingen ten aanzien van onze directieleden. Het Vergoedingscomité weegt dergelijke risico's af middels de beoordeling van en met de hulp van het management van de Onderneming en externe vergoedingsadviseurs van het Vergoedingscomité.

Het Corporate governance- en benoemingscomité houdt toezicht op (mogelijke) risico's ten aanzien van de doeltreffendheid van het Bestuur en neemt aspecten in overweging zoals directieopvolging, bestuursvergoedingen en het algemeen beleid dat richting geeft aan de algemene corporate governance van de Onderneming.

Alle leden van het Auditcomité, Vergoedingscomité én het Corporate governance- en benoemingscomité zijn 'onafhankelijke' directieleden in de betekenis die hieraan is toegekend in het beleid van de markttoezichthouder van Ontario (in het Multilateral Instrument 52-110-Audit Committees) alsook in de beursnoteringsnormen van de NASDAQ, en in het geval van het Auditcomité, de aanvullende onafhankelijkheidsvereisten zoals uiteengezet door de Amerikaanse markttoezichthouder, de SEC.

Alle directieleden worden van onze bedrijfsactiviteiten op de hoogte gehouden via open discussies met ons managementteam, onder wie onze Voorzitter en CEO, die tot ons Bestuur behoort. Het Bestuur ontvangt tevens documenten, zoals kwartaal- en periodieke managementrapporten en financiële overzichten. Bovendien hebben directieleden op verzoek toegang tot alle boeken, stukken en rapporten en is het management te allen tijde beschikbaar om eventuele vragen van bestuursleden te beantwoorden.

Het toezicht en de controle op de lopende bedrijfsactiviteiten zijn overgedragen aan een uitgebreide Controleafdeling, die rechtstreeks verslag uitbrengt aan de operationeel directeur (COO) en het topmanagement. Er zijn waarborgen tegen mogelijke risico's die voortkomen uit belastingwetgeving of andere rechtsgebieden via het juridisch advies van externe experts.

Ethische en zakelijke gedragscode

De Onderneming maakt deel uit van de mondiale OpenText Group en houdt zich aan de ethische en zakelijke gedragscode van de Groep (de Ethische code) die van toepassing is op alle directieleden, directeuren en werknemers. De Ethische code omvat onze richtlijnen om wangedrag te ontmoedigen en eerlijk en ethisch gedrag aan te moedigen, waaronder het ethisch omgaan met daadwerkelijke en schijnbare belangenconflicten tussen persoonlijke en professionele relaties en de naleving van alle toepasselijke wet- en regelgeving. De Ethische code omvat ook onze verwachtingen voor werknemers, zodat we documenten op een volledige, eerlijke, accurate, tijdige en begrijpelijke manier kunnen deponeren bij de SEC en bekendmaken via andere openbare publicaties.

De volledige (Engelstalige) tekst van de Ethische code is op de website gepubliceerd op www.opentext.com, onder de rubriek 'Investors'.

Verdere gebeurtenissen

Op 20 september 2023 zijn Muhi Majzoub, Michael Acedo en Thomas Timmermans benoemd als commissaris van de onderneming. Er hebben zich sinds het einde van het boekjaar geen verdere significante gebeurtenissen voorgedaan die invloed hebben gehad op de Onderneming.

Vooruitzichten 2024

Open Text Group is als organisatie toegewijd aan 'totale groei', wat inhoudt dat we ernaar streven om waarde te leveren via organische initiatieven, innovaties en acquisities, naast financiële prestaties. Binnen de Onderneming ligt de nadruk sterk op terugkerende inkomsten en het vergroten van onze winstmarges om een algemene kasstroom te genereren.

Aangezien COVID geen dominante factor meer is in 2023 en het begin van 2024, verwachten we dat de inkomsten in boekjaar 2024 verder zullen stijgen. We verwachten dat het aantal medewerkers met een vast contract stabiel zal blijven in boekjaar 2024 en binnen de verwachte bedrijfsactiviteiten zal vallen. O&O-activiteiten zullen zich richten op EIM. Naar verwachting zullen de financiële activiteiten niet veranderen in vergelijking met boekjaar 2023.

Hoofddorp, 27 juni 2024

Pieter Johannes Lambertus Wittenberg
Directeur

Madhu Ranganathan
Directeur

Christian Waida
Directeur

Cyrill Tiwon
Directeur

Muhi Majzoub
Commissaris

Michael Acedo
Commissaris

Thomas Timmermans
Commissaris

Jaarrekening

Balans per 30 juni 2023 voorafgaand
aan resultaatbestemming

OPEN TEXT COÖPERATIEF
U.A. BALANS
PER 30 JUNI 2023

	Toelichting	EUR	30/06/2023 EUR	EUR	30/06/2022 EUR
ACTIVA					
Vaste activa					
Immateriële activa					
Goodwill	16		-		-
Materiële vaste activa					
Inrichting en inventaris	17	13.434		15.360	
Overige vaste activa	17	11.565.566	11.579.000	9.848.037	9.863.397
Financiële vaste activa					
Investeringen in dochterondernemingen	18	125.878.482		125.878.483	
Leningen aan partners	18	-		-	
Leningen aan externe partijen	18	357.747		435.177	
Uitgestelde belastingvorderingen	18	1.597.606		2.013.151	
			127.833.835		128.326.811
Vaste activa			**139.412.835**		138.190.208
Vlottende activa					
Vorderingen					
Handelsvorderingen	19	9.421.850		13.722.021	
Vordering van partners	19	14.771.947		17.360.781	
Leningen aan partners	19	-		-	
Overige vorderingen	19	3.320.409	27.514.206	1.957.690	33.040.492
Kasmiddelen en kasequivalenten	20		1.161.511		1.612.103
Vlottende activa			**28.675.717**		**34.652.595**
Totale activa			**168.088.552**		**172.842.803**
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN					
Eigen vermogen van de groep					
Eigen vermogen van aandeelhouders	21	172.822.798		172.822.798	
Overige reserves	21	(47.459.851)		(49.246.350)	
Resultaat van het boekjaar	21	3.045.081		3.165.948	
			128.408.028		**126.742.396**
Langlopende schulden					
Uitgestelde baten		3.008.958		2.861.974	
			3.008.958		**2.861.974**
Kortlopende schulden					
Crediteuren	22	1.587.082		2.478.833	
Bedragen verschuldigd aan partners	22	7.407.343		15.507.038	
Uitgestelde baten	22	21.675.499		20.122.867	
Belastingen en socialezekerheidspremies	22	2.284.013		1.833.321	
Overige schulden	22	3.717.629		3.296.374	
			36.671.566		**43.238.433**
Totale schulden en eigen vermogen			**168.088.552**		**172.842.803**

OPEN TEXT COÖPERATIEF U.A.
WINST- EN VERLIESREKENING
VOOR DE PERIODE 1 JULI 2022 TOT 30 JUNI 2023

	Toelichting	2022/2023 EUR	EUR	2021/2022 EUR	EUR
Netto-omzet	25	72.771.798		67.728.395	
Totale besturingsinkomsten			**72.771.798**		**67.728.395**
Bedrijfskosten					
Kosten uit uitbesteed werk en andere externe kosten	26	(34.831.491)		(32.799.939)	
Lonen en salarissen	27	(12.025.671)		(12.274.711)	
Sociale lasten en pensioenlasten	27	(3.630.345)		(3.543.694)	
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	28	(3.946.318)		(4.006.840)	
Overige bedrijfskosten	29	(14.493.365)		(12.791.410)	
Totale bedrijfskosten			**(68.927.190)**		**(65.416.594)**
Bedrijfswinst/(-verlies):			**3.844.608**		**2.311.801**
Financiële baten en lasten					
Waardeveranderingen van vorderingen toe te rekenen aan vaste activa en van	30	(1)		(223.013)	
Distributies uit deelnemingen die niet gewaardeerd zijn op eigen vermogens waarde	30	-		-	
Winst/verlies op investeringen	30	-		1.497.553	
Rentekosten en soortgelijke kosten	30	(238.504)		(1.754)	
Rente-inkomsten en soortgelijke inkomsten	30	329.780		41.373	
			91.275		**1.314.159**
Winst/(verlies) vóór belastingen			**3.935.883**		**3.625.960**
Belasting op winst of verlies van de gewone bedrijfsuitoefening	31		(890.802)		(460.012)
Winst/(verlies) van het boekjaar			**3.045.081**		**3.165.948**
Overige gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten			-		-
Totale gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten van het boekjaar			**3.045.081**		**3.165.948**

TOELICHTING OP DE

JAARREKENING

ALGEMENE INFORMATIE

1. Activiteiten van de Onderneming

Gedurende het jaar waren de belangrijkste activiteiten van de Onderneming licentieverlening, promotie en ondersteuning van samenwerkingssoftware voor kennisbeheer voor gebruik op intranet, extranet en internet. De software waarin de Onderneming handelt, wordt geleverd door de moedermaatschappij, Open Text Corporation ('OTC').

Open Text Coöperatief U.A. is een bedrijf onder Nederlands recht en is in het handelsregister geregistreerd onder nummer 34314352 als een samenwerkingsverband met uitzondering van aansprakelijkheid. De Onderneming is gevestigd in Hoofddorp op het onderstaande adres:

Taurusavenue
15 Zuidtoren
2132 LS
Hoofddorp
Nederland

2. Continuïteit

De jaarrekening is opgesteld onder de veronderstelling van continuïteit van de onderneming.

3. Financieel rapportageperiode

Deze jaarrekening is opgesteld voor een verslagperiode die eindigde op de balansdatum van 30 juni 2023.

4. Ondernemingsstructuur

De Onderneming is opgericht op 9 oktober 2008 als coöperatie met uitsluiting van aansprakelijkheid onder Nederlands recht. De oprichters van de Onderneming zijn OTC en Open Text Canada Ltd. De Onderneming maakt deel uit van de OpenText Group of Companies, waarvan het hoofdkantoor in Waterloo, Ontario, Canada is gevestigd.

De Onderneming fuseerde juridisch met haar volle dochteronderneming, Open Text International B.V., en veranderde haar juridische naam van Open Text European Holdings Coöperatief U.A. in Open Text Coöperatief U.A. De fusie werd op 18 oktober 2013 voltooid met een retroactieve ingangsdatum van 1 juli 2013 voor boekhoudkundige doeleinden. GXS B.V. is op 31 december 2018 gefuseerd met en opgenomen in Open Text Coöperatief U.A. 31 december 2018 was de juridische ingangsdatum voor de fusering. Liaison Technologies B.V. is op 1 oktober 2019 gefuseerd met en opgenomen in Open Text Coöperatief U.A. 1 oktober 2019 was de juridische ingangsdatum voor de fusering.

De Onderneming heeft vanaf 30 juni 2023 ook deelnemingen in de volgende entiteiten:

Bedrijf	Participatie
Open Text AG (Zwitserland)	100%
Open Text UK Ltd (Verenigd Koninkrijk)	100%
Open Text A/S (Denemarken)	100%
Open Text AB (Zweden)	100%
Open Text S.R.L (Italië)	100%
Open Text Ireland Ltd (voorheen Centrinity Ltd)	100%
Open Text s.r.o. (voorheen StreamServe s.r.o. (Tsjechië))	100%
Open Text New Zealand Ltd (voorheen Vignette New Zealand)	100%
Open Text Software S.L.U. (Spanje)	100%
Open Text sp. z.o.o (voorheen RedDot Poland)	100%
Open Text SARL (Frankrijk)	100%
Open Text South Africa Pty Ltd (Zuid-Afrika)	70%

5. Wijzigingen in de grondslagen voor financiële verslaggeving

De grondslagen voor financiële verslaggeving zijn tijdens verslagperiode 2023 niet gewijzigd.

6. Wijzigingen in grondslagen voor de waardering van materiële vaste activa

De schattingen voor financiële verslaggeving zijn tijdens de Verslagperiode 2023 niet gewijzigd.

7. Schattingen

Het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met de relevante regels vereist het gebruik van bepaalde kritische

boekhoudkundige schattingen. Het vereist ook dat het management een oordeel velt over het toepassen van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Onderneming. Indien noodzakelijk voor het verschaffen van het vereiste oordeel op grond van artikel 362, lid 1, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, wordt de aard van deze schattingen en beoordelingen, inclusief de bijbehorende veronderstellingen, vermeld in de toelichting bij de posten van de betreffende jaarrekening.

Schattingen en onderliggende veronderstellingen worden op een continue basis herzien. Herzieningen van schattingen worden prospectief erkend.

Belangrijke posten waarop dergelijke schattingen en veronderstellingen betrekking hebben, zijn onder meer de waardering van goodwill, de waardering van materiële vaste activa, de waardering van investeringen in dochterondernemingen, de waardering van leningen en vorderingen op dochterondernemingen en de waardering van handelsvorderingen.

8. Consolidatie

In overeenstemming met de vrijstelling toegestaan conform artikel 408, lid 9, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, wordt de jaarrekening van de Onderneming niet geconsolideerd met die van haar dochterondernemingen. De jaarrekening van de Onderneming en haar dochterondernemingen wordt uiteindelijk geconsolideerd in de jaarrekening van OTC, waarvan een kopie jaarlijks wordt gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel.

9. Gelieerde partijen

Alle juridische entiteiten waarover zeggenschap kan zijn, die zeggenschap delen of aanzienlijk beïnvloed kunnen worden, zijn een gelieerde partij. Ook entiteiten die zeggenschap hebben over de Onderneming zijn gelieerde partijen. Bovendien worden statutair directeuren, andere belangrijke managers van de Onderneming of de uiteindelijke moedermaatschappij en naaste familieleden als gelieerde partij beschouwd.

Significante transacties met gelieerde partijen worden in de toelichting vermeld voor zover ze niet worden verhandeld onder normale marktomstandigheden. De aard en omvang zijn vastgesteld, alsook andere informatie waarvan is vastgesteld dat deze nodig is om inzicht te krijgen in de transacties.

10. Verwerving en verkoop van dochterondernemingen

Verworven identificeerbare activa en overgenomen verplichtingen in een bedrijfscombinatie worden in de jaarrekening opgenomen vanaf de overnamedatum, zijnde het moment waarop zeggenschap kan worden uitgeoefend in de verworven onderneming.

De verkrijgingsprijs bestaat uit de contante vergoeding, of gelijkwaardig, die is overeengekomen voor het verwerven van de Onderneming plus eventuele direct toerekenbare kosten. Als de verkrijgingsprijs hoger is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, wordt het meerdere geactiveerd als goodwill onder immateriële activa. Als de verkrijgingsprijs lager is dan het nettobedrag van de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva, wordt het verschil (dat wil zeggen, negatieve goodwill) vrijgegeven in de winst- en verliesrekening waar kosten en verliezen optreden.

Een bedrijfscombinatie onder gemeenschappelijke leiding is een bedrijfscombinatie van een entiteit die onder gemeenschappelijke zeggenschap staat met de verwervende partij. Dergelijke bedrijfscombinaties worden ook wel transacties onder gemeenschappelijke leiding genoemd. Bedrijfscombinaties onder gemeenschappelijke leiding worden verantwoord volgens de 'carry-over accounting'-methode. De activa en schulden van de gecombineerde entiteiten voor de periode waarin de fusie plaatsvond, evenals hun inkomsten en kosten, zijn opgenomen in de jaarrekening van de gecombineerde entiteit. De boekwaarden van de activa en schulden zijn samengevoegd. Er vindt geen herziening van de reële waarde plaats. Eventuele verschillen tussen het nominale bedrag van het aandelenkapitaal dat voortkomt uit de samenvoeging (plus eventuele extra vergoedingen in kasmiddelen of andere activa) en de boekwaarde van de onderliggende activa en schulden van het verworven aandelenkapitaal, worden verwerkt in het eigen vermogen (overige reserves).

11. Kasstroomoverzicht

OTC, de uiteindelijke moedermaatschappij, heeft de geconsolideerde jaarrekening voor het jaar eindigend op 30 juni 2023 ingediend bij de Securities and Exchange Commission van de Verenigde Staten van Amerika. Deze jaarrekening van de moedermaatschappij bevat een geconsolideerd kasstroomoverzicht. De Onderneming heeft geen afzonderlijk kasstroomoverzicht opgesteld in overeenstemming met paragraaf 360.104 van de richtlijnen voor jaarrapportage in Nederland.

12. Grondslagen voor financiële verslaggeving - algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met titel 9, boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Deze jaarrekening heeft betrekking op de verslagperiode 2023, die eindigde op de balansdatum van 30 juni 2023. De grondslagen voor financiële verslaggeving die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op de methode van de historische kosten, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Een activum wordt in de balans opgenomen wanneer mag worden aangenomen dat de verwachte toekomstige economische voordelen die aan het activum kunnen worden toegeschreven naar de Onderneming zullen vloeien en de kosten van het activum betrouwbaar kunnen worden bepaald. Activa die niet in de balans zijn opgenomen, worden beschouwd als activa buiten de balans. Een passivum wordt in de balans opgenomen wanneer deze naar verwachting resulteert in een uitstroom van middelen die economische voordelen met zich meebrengt en het bedrag van het passivum betrouwbaar kan worden bepaald. Voorzieningen zijn opgenomen onder de passiva van de Onderneming. Schulden die niet in de balans zijn opgenomen, worden beschouwd als schulden buiten de balans.

Een activum of passivum dat in de balans is opgenomen, blijft op de balans als een transactie (met betrekking tot het activum of passivum) niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het activum of passivum.

Een activum of passivum wordt niet langer in de balans opgenomen wanneer er een transactie plaatsvindt die resulteert in een overdracht aan een derde partij van alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen van en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het activum of passivum.

Baten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen wanneer een toename van het toekomstige economische potentieel is ontstaan ten gevolge van een toename van een activum of een afname van een passivum, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden bepaald. Lasten worden opgenomen wanneer een afname van het economisch potentieel is ontstaan ten gevolge van een afname van een activum of een toename van een passivum, waarvan de omvang met voldoende betrouwbaarheid kan worden gemeten.

Inkomsten en kosten worden toegerekend aan de respectievelijke periode waarop zij betrekking hebben. Inkomsten worden erkend wanneer de Onderneming de significante lusten en baten van eigendom van de goederen heeft overgedragen aan de koper.

a. Vergelijkende cijfers

De grondslagen voor financiële verslaggeving zijn consistent toegepast op alle gepresenteerde jaren.

b. Vreemde valuta

Functionele valuta

De jaarrekening wordt opgemaakt in euro, de functionele en presentatievaluta van de Onderneming.

Transacties, activa en passiva

Transacties in vreemde valuta in de verslagperiode worden in de functionele valuta omgerekend tegen de wisselkoersen die gelden op de transactiedatum. Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden op de balansdatum omgerekend in de functionele valuta tegen de op die datum geldende wisselkoers. Wisselkoerswinsten en -verliezen die voortvloeien uit de afwikkeling van dergelijke transacties en uit de omrekening tegen de wisselkoers aan het einde van het jaar, worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Niet-monetaire activa en passiva in vreemde valuta die worden gewaardeerd op basis van historische kosten, worden in de functionele valuta omgerekend tegen de wisselkoersen die gelden op de transactiedatum.

c. Leaseovereenkomsten

Een leaseovereenkomst waarbij de risico's en beloningen van eigendom van het geleasde object geheel of vrijwel geheel door de lessee worden gedragen, worden geclassificeerd als financiële lease. Alle andere leaseovereenkomsten worden geclassificeerd als operationele lease. Voor de classificatie van de lease is het economische belang van de transactie doorslaggevend in plaats van de rechtsvorm.

De Onderneming stelt bij de aanvang van een overeenkomst vast of de leaseovereenkomst wordt geclassificeerd als een financiële of operationele lease.

Als de Onderneming optreedt als lessee in een operationele lease, wordt het geleasde eigendom niet geactiveerd. Beloningen die worden ontvangen als stimulans om een overeenkomst aan te gaan, worden opgenomen als een vermindering van de huurkosten gedurende de leaseperiode. Leasebetalingen en -beloningen met betrekking tot operationele leases worden gedurende de leaseperiode lineair ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht, tenzij een andere systematische basis representatiever is voor het tijdspatroon van de beloningen van het gebruik van de geleasde waarde.

d. Verdere gebeurtenissen

Gebeurtenissen die nadere informatie verschaffen over de feitelijke situatie op de balansdatum en die plaatsvinden voordat de jaarrekening wordt opgesteld, worden in de jaarrekening opgenomen.

Gebeurtenissen die nadere informatie verschaffen over de feitelijke situatie op de balansdatum en die plaatsvinden nadat de jaarrekening is opgesteld, maar vóór de vaststelling van de jaarrekening, worden alleen in de jaarrekening opgenomen als dit essentieel is voor een getrouw beeld.

Gebeurtenissen die plaatsvinden nadat de jaarrekening is vastgesteld, worden niet in de jaarrekening opgenomen. Indien blijkt dat de jaarrekening als gevolg van deze gebeurtenissen geen getrouw beeld geeft, worden de gebeurtenissen onmiddellijk aan de leden gemeld en wordt een kennisgeving gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel.

e. Fusies en acquisities

Als de overgenomen partij en de overnemende entiteit bij een fusie of overname onder gezamenlijke zeggenschap staan, wordt de transactie vastgelegd volgens de overdrachtsboekhoudmethode. Als de overdrachtsboekhoudmethode wordt gebruikt, worden de boekwaarden van activa en passiva op de overnamedatum samengevoegd. Vergelijkende cijfers zijn niet aangepast.

13. Grondslagen voor financiële verslaggeving: activa en passiva

a. Immateriële activa

Goodwill

Goodwill vertegenwoordigt het positieve verschil tussen de verkrijgingsprijs en de reële waarde van de overgenomen netto identificeerbare activa, verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen en waardeverminderingen. Goodwill die is betaald bij de acquisitie van buitenlandse dochterondernemingen wordt omgerekend tegen de wisselkoers die geldt op het moment van acquisitie. De geactiveerde goodwill wordt lineair afgeschreven over de geschatte gebruiksduur die is bepaald op vijf jaar.

b. Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde verminderd met de geaccumuleerde afschrijvingen op lineaire basis over de geschatte gebruiksduur van de activa en waardeverminderingen. Acquisities die tijdens een jaar worden gedaan, worden vanaf de acquisitiedatum afgeschreven.

De kostprijs omvat de verkrijgings- of vervaardigingsprijs, plus andere kosten die nodig zijn om de activa op de juiste locatie en in de juiste staat te krijgen voor het beoogde gebruik. Uitgaven worden alleen geactiveerd als dit gebruiksduur van het activum verlengt. De kostprijs van eigen gefabriceerde activa omvat de kosten van materialen en verbruiksgoederen en andere kosten die direct aan de constructie kunnen worden toegeschreven. Bovendien omvatten de bouwkosten een redelijk deel van de indirecte kosten en rente op leningen voor de periode die kan worden toegeschreven aan de constructie van het activum.
Ongebruikte activa worden gewaardeerd tegen de laagste boekwaarde of de realiseerbare nettowaarde.

c. Financiële vaste activa

Investeringen in dochterondernemingen

Overgenomen dochterondernemingen worden initieel gewaardeerd aan de hand van verwervingsmethode tegen de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva bij acquisitie. Op basis van de toepassing van artikel 2:408 NCC (Netherlands Commercial Court) heeft de Onderneming gekozen voor de mogelijkheid om haar investeringen in dochterondernemingen tegen kostprijs te waarderen. Als een activum een waardevermindering heeft ondergaan, wordt het gewaardeerd tegen de waarde na de waardevermindering. Eventuele afschrijvingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen. Dividenden worden opgenomen in de winst- en verliesrekening op het moment van declareren.

Toegekende leningen

Toegekende leningen vermeld onder financiële activa worden initieel opgenomen tegen de reële waarde van het verschuldigde bedrag minus noodzakelijk geachte voorzieningen. Deze vorderingen worden vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve-rentemethode, verminderd met waardeverminderingen.

Uitgestelde belastingvorderingen

Uitgestelde winstbelastingvorderingen worden opgenomen om te voorzien in tijdelijke verschillen tussen de belastinggrondslagen van activa en passiva en hun boekwaarden in de jaarrekening, met dien verstande dat uitgestelde winstbelastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover er mag worden aangenomen dat er toekomstige belastbare winst beschikbaar is waarmee de tijdelijke verschillen en fiscale verliezen kunnen worden verrekend.

Uitgestelde winstbelasting wordt bepaald met behulp van belastingtarieven die (substantieel) zijn vastgesteld op de balansdatum en die naar verwachting van toepassing zijn op het moment dat de betreffende uitgestelde winstbelastingvordering wordt gerealiseerd. Uitgestelde winstbelastingen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Overige vorderingen

Overige vorderingen die zijn gemeld onder financiële activa omvatten intercompany vorderingen die tot de vervaldatum worden aangehouden. Deze intercompany vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen de reële waarde plus direct toerekenbare transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen de afgeschreven kostprijs. Verliezen vanwege waardevermindering worden in mindering gebracht op de afgeschreven kostprijs en ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht.

d. Waardevermindering van activa

Op iedere balansdatum onderzoekt de Onderneming of er aanwijzingen zijn dat materiële of immateriële vaste activa en investeringen in dochterondernemingen aan waardeverminderingen onderhevig zijn. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt de realiseerbare waarde van het actief bepaald. Als dit onmogelijk blijkt, wordt de realiseerbare waarde van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het activum behoort, geïdentificeerd. Een activum is onderworpen aan een waardevermindering indien de boekwaarde de realiseerbare waarde overschrijdt; de realiseerbare waarde is de hoogste van de reële waarde van een activum minus verkoopkosten en de gebruikswaarde.

De reële waarde minus verkoopkosten wordt bepaald op basis van de actieve markt. Voor het bepalen van de gebruikswaarde worden kasstromen contant gemaakt tegen een percentage van 12,62% (2022: 11,5%). Als er een verlies vanwege waardevermindering bestaat voor een kasstroomgenererende eenheid, wordt het verlies eerst toegewezen aan de goodwill die is toegewezen aan de kasstroomgenererende eenheid. Elk restverlies wordt naar rato van de boekwaarde toegerekend aan de andere activa van de eenheid. Elk verlies vanwege waardevermindering wordt rechtstreeks ten laste van de winst- en verliesrekening gebracht. Het groeipercentage op lange termijn is 2%; het groeipercentage voor licenties ligt tussen 1,4% en -11% en voor professionele diensten tussen 1,4-3,2%. De onderhoudsgroei ligt tussen het bereik van -0,2% en 1%. Het effectieve belastingtarief is consistent met de specifieke landentarieven. Het LRD-winstpercentage varieert tussen 2,5 en 4%.

Als wordt vastgesteld dat een eerder opgenomen verlies vanwege waardevermindering niet langer van toepassing is of is gedaald, wordt de verhoogde boekwaarde van de betreffende activa niet hoger bepaald dan de boekwaarde die zou zijn bepaald als er geen waardevermindering van activa was opgenomen. Een verlies vanwege waardevermindering op goodwill wordt niet teruggedraaid in een volgende periode.

De Onderneming beoordeelt op elke balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn dat een financieel activum of een groep financiële activa een waardevermindering heeft ondergaan. Indien dergelijke aanwijzingen bestaan, wordt het verlies vanwege waardevermindering bepaald en opgenomen in de winst- en verliesrekening. De waarde van een verlies vanwege waardevermindering op financiële activa gewaardeerd tegen de afgeschreven kostprijs wordt gemeten als het verschil tussen de boekwaarde van het activum en de contante waarde van geschatte toekomstige kasstromen, verdisconteerd tegen het oorspronkelijke effectieve rentepercentage van het financiële activum (d.w.z. het effectieve rentepercentage berekend bij de eerste waardering). Als de waarde van het verlies vanwege waardevermindering in een volgende periode daalt en de daling objectief kan worden gerelateerd aan een gebeurtenis die zich voordoet nadat de waardevermindering is opgenomen, wordt het eerder opgenomen verlies vanwege waardevermindering teruggedraaid. De terugboeking mag niet resulteren in een boekwaarde van het financiële activum die hoger is dan het bedrag dat de afgeschreven kostprijs zou zijn geweest indien de waardevermindering niet zou zijn opgenomen op de datum waarop de waardevermindering wordt teruggedraaid. De waarde van de terugboeking wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Indien een waardevermindering is geleden op een investering in een eigen-vermogensinstrument gewaardeerd tegen kostprijs, wordt de waarde van het verlies vanwege waardevermindering gemeten als het verschil tussen de boekwaarde van de financiële activa en de contante waarde van de geschatte toekomstige kasstromen verdisconteerd tegen het huidige marktrendement voor een vergelijkbaar financieel activum. Het verlies vanwege waardevermindering wordt alleen teruggedraaid als objectief bewezen is dat het verlies vanwege waardevermindering niet meer bestaat.

e. Leningen en vorderingen

Leningen en vorderingen worden initieel opgenomen tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de afgeschreven kostprijs, verminderd met waardeverminderingen. Als de betaling van de vordering wordt uitgesteld binnen een langere betalingstermijn, wordt de reële waarde bepaald op basis van de contante waarde van de verwachte inkomsten. Rentebaten worden opgenomen met behulp van de effectieve-rentemethode. Wanneer een handelsvordering oninbaar is, wordt deze afgeschreven van de voorziening voor handelsvorderingen.

De vorderingen hebben een vervaldatum die binnen 30 dagen vervalt. Uitzonderingen moeten worden goedgekeurd door de juiste bevoegde personen in overeenstemming met het beleid van OpenText Group. Alle vorderingen zijn binnen een jaar opeisbaar. Elke vordering ouder dan 365 dagen moet volledig worden gereserveerd.

f. Geldmiddelen

Kasmiddelen en kasequivalenten omvatten contante gelden, banksaldi en direct opvraagbare deposito's met een looptijd van minder dan 12 maanden. Rekening-courantkredieten worden op de balans opgenomen in de leningen onder de kortlopende schulden. Kasmiddelen en kasequivalenten worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Als kasmiddelen en kasequivalenten niet direct beschikbaar zijn, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering. Kasmiddelen en kasequivalenten in vreemde valuta worden op de balansdatum omgerekend in de functionele valuta tegen de op die datum geldende wisselkoers. Er wordt verwezen naar de grondslagen voor financiële verslaggeving met betrekking tot vreemde valuta.

g. Eigen vermogen van leden

Kapitaalbijdragen door leden van de Onderneming worden geclassificeerd als eigen vermogen. Bijkomende kosten die direct zijn toe te rekenen aan de uitgifte van de bijdragen van een lid worden opgenomen als een aftrekpost op het eigen vermogen, na aftrek van eventuele belastingeffecten. Andere directe wijzigingen in het eigen vermogen worden ook opgenomen na aftrek van relevante inkomstenbelastingeffecten.

h. Schulden

Leningen worden initieel opgenomen tegen reële waarde, na aftrek van gemaakte transactiekosten. Leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met eventuele premie of korting, verminderd met transactiekosten. Elk verschil tussen de opbrengst (na aftrek van transactiekosten) en de aflossingswaarde wordt met behulp van de effectieve-rentemethode opgenomen als rente in de winst- en verliesrekening over de periode van de leningen.
Langetermijnschulden omvatten uitstaande bedragen met een vervaldatum van meer dan één jaar. Het kortlopende gedeelte (met een looptijd korter dan een jaar) is opgenomen onder de-kortlopende schulden.

i. Financiële instrumenten

Een financieel activum of een financieel passivum wordt in de balans opgenomen wanneer de contractuele rechten of verplichtingen met betrekking tot dat instrument zich voordoen. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen wanneer er een transactie plaatsvindt die resulteert in een overdracht aan een derde partij van alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen van en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden verrekend wanneer de entiteit een juridisch afdwingbaar recht heeft om het financiële activum en het financiële passivum te verrekenen en de Onderneming echt de intentie heeft om het saldo op netto basis af te wikkelen, of om het activum en het passivum tegelijkertijd af te wikkelen. Als er een overdracht plaatsvindt van een financieel activum dat niet in aanmerking komt voor verwijdering van de balans, worden het overgedragen actief en het bijbehorende passivum niet verrekend.
De Onderneming heeft geen afgeleide financiële instrumenten verweven in contracten.

De reële waarde van de financiële instrumenten die zijn opgenomen in kasmiddelen en kasequivalenten, kortlopende vorderingen en kortlopende schulden enz., is ongeveer gelijk aan hun boekwaarde.

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een activum kan worden verkocht of een passivum kan worden afgewikkeld, waarbij partijen betrokken zijn die goed zijn geïnformeerd over de kwestie, die bereid zijn een transactie aan te gaan en die onafhankelijk zijn van elkaar. De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen hun huidige waarde, waarbij een disconteringsvoet wordt toegepast die gelijk is aan de huidige risicovrije marktrente voor de resterende looptijd, plus krediet- en liquiditeitstoeslagen.

14. Grondslagen voor financiële verslaggeving - winst- en verliesrekening

a. Algemeen resultaat

Winst of verlies wordt gedefinieerd als het verschil tussen de realiseerbare waarde van de geleverde goederen en diensten, en de kosten en andere lasten van het jaar. Opbrengsten uit transacties worden opgenomen in het jaar waarin ze worden uitgevoerd.

b. Omzeterkenning

Open Text Cooperatief U.A. verhandelt, verkoopt en ondersteunt Information Management-oplossingen in Nederland en België. De belangrijkste bronnen van inkomsten zijn inkomsten van klanten, beheerskosten en O&O-servicekosten. Aan de meeste contracten zijn licenties gekoppeld. Deze omvatten andere inkomstenstromen als afzonderlijke prestatieverplichtingen, elk met een eigen, in het contract opgegeven reëele waarde. Er zijn standaard contractsjablonen en -voorwaarden die het algemene uitgangspunt vormen voor het structureren van transacties. Deze voorwaarden kunnen tijdens onderhandelingen door klanten worden

aangemerkt voor bewerking. In zeldzame gevallen kunnen contracten op sjablonen van klanten worden opgesteld die door onze juridische teams worden gecontroleerd en zo nodig bewerkt, zodat deze redelijk overeenkomen met onze voorwaarden. Inkomsten en kosten worden toegerekend aan de respectievelijke periode waarop zij betrekking hebben. Inkomsten worden erkend wanneer de Onderneming de significante lusten en baten van eigendom van de goederen heeft overgedragen aan de koper. Vermeldingen van inkomsten tijdens het jaar worden geregistreerd krachtens de Amerikaanse GAAP-boekhoudingsnormen die wij hebben ingesteld conform RJ270 voor lokale GAAP-rapportage in onderstaande analyse. In het onderstaande worden de verschillende inkomstenstromen binnen de onderneming beschreven.

Licentie-inkomsten
De Onderneming registreert productinkomsten met betrekking tot softwarelicenties en producten wanneer overtuigend bewijs bestaat van een regeling, het softwareproduct is verzonden, er geen significante onzekerheden rond productacceptatie zijn, de kosten vast en bepaalbaar zijn en inning mogelijk is. De Onderneming gebruikt de residumethode om in de loop van de tijd opbrengsten op te nemen wanneer een licentieovereenkomst een of meer elementen bevat die op een toekomstige datum moeten worden geleverd als er bewijs bestaat van de reële waarde van alle niet-geleverde elementen. Als er een niet-geleverd element voor de overeenkomst bestaat onder de licentieovereenkomst, wordt de omzet uit het niet-geleverde element uitgesteld tot de licentie op enig moment wordt opgenomen.

De omzet omvat de reële waarde van de ontvangen vergoeding of vergoeding voor de verkoop van goederen en diensten in het kader van de normale bedrijfsactiviteiten. De omzet wordt getoond exclusief btw, rabatten en kortingen.

Inkomsten uit klantondersteuning
Inkomsten uit klantenondersteuning bestaan uit inkomsten uit hoofde van contracten voor technische ondersteuning aan licentiehouders. Deze opbrengsten worden opgenomen in de loop van de tijd.

Inkomsten uit professionele dienstverlening

Inkomsten uit diensten bestaan uit inkomsten uit consultancy-, implementatie-, training- en integratiediensten. Deze diensten worden afzonderlijk in de contractafspraken uiteengezet, zodat de totale prijs van de regeling met de klant varieert als gevolg van de opname of uitsluiting van deze diensten.

Voor die contracten waarbij de diensten niet noodzakelijk zijn voor de functionaliteit van andere elementen van de transactie, bepalen we ondernemingsspecifieke objectieve gegevens van reële waarde voor deze diensten op basis van normale prijs- en kortingspraktijken voor deze diensten wanneer deze afzonderlijk worden verkocht. Deze consultancy- en implementatiecontracten zijn hoofdzakelijk contracten op basis van tijd en materialen die gemiddeld niet meer dan zes maanden duren. De opbrengsten uit deze diensten worden in de loop van de tijd opgenomen waarin dergelijke diensten worden uitgevoerd.

We sluiten ook contracten af die voornamelijk vaste-vergoedingsregelingen zijn waarbij de diensten niet essentieel zijn voor de functionaliteit van een software-element. In dergelijke gevallen wordt de proportionele prestatiemethode toegepast om inkomsten op te nemen.

De opbrengsten uit training- en integratiediensten worden opgenomen in de periode dat dergelijke diensten worden uitgevoerd.

Inkomsten uit clouddiensten en abonnementen

Inkomsten uit clouddiensten en abonnementen bestaan uit (i) SaaS-aanbod, (ii) beheerde dienstovereenkomsten en (iii) abonnementsinkomsten met betrekking tot het aanbieden van diensten ter plaatse. De klantcontracten voor elk van deze drie diensten zijn langlopende contracten (langer dan twaalf maanden) en gebaseerd op het gebruik van de klant gedurende de contractperiode. De opbrengsten die verband houden met dergelijke contracten worden opgenomen zodra het gebruik is gemeten, de vergoeding vast en bepaalbaar is en inning mogelijk is.

In bepaalde beheerde dienstovereenkomsten verkopen we transactieverwerking samen met implementatie- en opstartdiensten. Voorbeelden van opstartdiensten die centraal staan bij de uitvoering zijn: infrastructuurbeoordeling en capaciteitsplanning, levering van infrastructuur, klantconnectiviteit en andere initiële opstartactiviteiten. Deze diensten hebben geen op zichzelf staande waarde en kwalificeren daarom niet als afzonderlijke boekhoudeenheden en worden niet gescheiden. Wij zijn van mening dat deze diensten geen zelfstandige waarde hebben, aangezien de klant alleen waarde van deze diensten ontvangt in combinatie met het gebruik van de bijbehorende transactieverwerkingsdiensten. We verkopen dergelijke diensten niet afzonderlijk en de output van dergelijke diensten kan niet opnieuw door de klant worden doorverkocht.

De inkomsten die verband houden met de opstartdiensten worden opgenomen over de contractduur of de geschatte levenscyclus van de klant, welke van de twee het langst duurt. In sommige overeenkomsten verkopen we ook afzonderlijke implementatiediensten en professionele diensten met een zelfstandige waarde. Deze kunnen worden gescheiden van andere elementen in de overeenkomst. Voor zover ze afzonderlijk kunnen worden geïdentificeerd, worden de opbrengsten met betrekking tot deze diensten opgenomen wanneer de dienst wordt uitgevoerd, anders worden ze net zo opgenomen als hierboven uiteengezet. In sommige overeenkomsten verkopen we ook professionele diensten als een afzonderlijke overeenkomst met één element. De inkomsten met betrekking tot deze diensten worden opgenomen in de loop van de tijd waarin de dienst wordt uitgevoerd.

Alle andere kosten met betrekking tot afzonderlijke implementatiediensten- en professionele dienstovereenkomsten worden opgenomen in de loop van de tijd waarin de diensten worden uitgevoerd en als kosten opgenomen.

Overig inkomstenbeleid

Wij kunnen contracten aanpassen, zodat klanten extra producten of diensten worden geboden. De extra producten of diensten worden als verschillend beschouwd van die producten of diensten die aan de klant zijn verstrekt vóór de aanpassing, en wordt gerekend als afzonderlijk contract. Wij beoordelen of de prijs voor de extra producten en diensten in overeenstemming is met de SSP waarbij deze is aangepast al naar gelang de feiten en omstandigheden die van toepassing zijn op dat contract. Wij bepalen of een aanpassing geschikt is door na te gaan of de incrementele vergoeding consistent is met de eerder door de klant of vergelijkbare klanten betaalde prijzen.

Verrekenprijzen

Het bedrijf is een Limited Risk Distributor (LRD) voor Nederland en België onder de verrekenprijsovereenkomst die het in 2011 met moederbedrijf OTC heeft gesloten. Op grond van deze overeenkomst heeft de Onderneming een operationele marge van 2,5% tot 4% op basis van de functies die het voor de moedermaatschappij uitvoert en de geaccepteerde risico's. Als LRD bezit de Onderneming geen significant immaterieel eigendom zoals immateriële activa van klanten en intellectuele eigendomsrechten (EIR). LRD-activa zijn beperkt tot de activiteiten van een distributeur. Deze omvatten activa zoals vorderingen van klanten, contanten en kapitaalbezit gebruikt in het distributiebedrijf.

De Onderneming verhandelt, verkoopt en ondersteunt Enterprise Content Management-oplossingen in Nederland en België. De belangrijkste bronnen van inkomsten zijn inkomsten van klanten, beheerskosten en O&O-servicekosten. De kosten van de Onderneming bestaan voornamelijk uit bedrijfskosten en softwaredistributievergoedingen. De LRD ontvangt O&O-servicekosten om deze te compenseren voor eventuele ontwikkelingskosten en de LRD ontvangt beheerskosten ter compensatie van de gemaakte kosten om andere distributeurs in de regio te ondersteunen. O&O-servicekosten en beheerskosten zijn op basis van kosten plus een opslag. De LRD-distributiekosten worden betaald aan de EIR-eigenaar (Open Text SA ULC) op basis van 40% van de totale omzet.

c. Kosten uit uitbesteed werk en andere externe kosten

Deze kosten vertegenwoordigen de indirecte kosten die zijn gemaakt om het product van OTC aan de eindgebruiker te leveren, inclusief marketing-, training-, consultancy- en ondersteuningskosten voor eindgebruikers. De producten en aanverwante diensten die door de Onderneming worden aangeboden, worden geleverd door de moedermaatschappij en door bedrijven onder gemeenschappelijk zeggenschap van de moedermaatschappij.

d. Personeelsbeloningen

Kortetermijnpersoneelsbeloningen

Personeelsbeloningen komen ten laste van de winst- en verliesrekening in de periode waarin de werknemersdiensten worden verleend en, voor zover nog niet betaald, als passiva op de balans. Als het reeds betaalde bedrag de verschuldigde voordelen overschrijdt, wordt het te veel betaalde bedrag opgenomen als vlottende activa voor zover er een terugbetaling door de werknemers of een vermindering van toekomstige betalingen door de Onderneming zal plaatsvinden.

De verplichting voor uitkeringen tijdens het dienstverband wordt gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting vereist zijn om de verplichting af te wikkelen.

Pensioenen

De Onderneming heeft de aansprakelijkheidsmethode voor pensioenregelingen toegepast. De te betalen premies voor het boekjaar worden ten laste van het resultaat gebracht. Uitgangspunt is dat de pensioenlast die in de verslagperiode moet worden opgenomen gelijk is aan de pensioenbijdragen die over die periode aan de pensioenuitvoerder moeten worden betaald. Voor zover de te betalen bijdragen per balansdatum nog niet zijn betaald, wordt een verplichting opgenomen. Als de reeds op de balansdatum betaalde premies de te betalen premies overschrijden, wordt een vordering opgenomen voor eventuele terugbetaling door het fonds of verrekening met in de toekomst te betalen premies.

Indien er op de balansdatum aanpassingen zijn opgebouwd uit rechten die voortvloeien uit toekomstige salarisverhogingen die al zijn vastgelegd op de balansdatum en die door de Onderneming zullen worden betaald, wordt een voorziening opgenomen.

e. Afschrijvingen en waardeverminderingen

Immateriële activa, inclusief goodwill, worden afgeschreven en materiële vaste activa worden afgeschreven over hun geschatte gebruiksduur vanaf het begin van hun gebruik.

Afschrijvingen worden lineair in de winst- en verliesrekening opgenomen over de geschatte gebruiksduur van elke rubriek van de materiële vaste activa. De afschrijving begint zodra het actief beschikbaar is voor het beoogde gebruik en eindigt bij de afstoting of buitengebruikstelling.

De volgende afschrijvingspercentages worden toegepast:

- Inrichting en inventaris 5 jaar
- Computerservers en netwerk 5 jaar
- Verbeteringen aan gebouwen 3 jaar
- Overige computerapparatuur en overige vaste activa 3 jaar
- ARO-activa 3 jaar

Negatieve goodwill wordt overgeboekt naar de winst-en-verliesrekening waar kosten en verliezen optreden, op voorwaarde dat dit is opgenomen in de boekhoudkundige verwerking van de acquisitie, en deze kosten en verliezen betrouwbaar kunnen worden bepaald. Indien geen verwachte kosten of verliezen in aanmerking zijn genomen, wordt eventuele negatieve goodwill vrijgegeven volgens het gewogen gemiddelde van de resterende gebruiksduur van de af te schrijven of afschrijfbare aangekochte activa. Wanneer negatieve goodwill de reële waarde van de geïdentificeerde niet-monetaire activa overschrijdt, wordt het overschot rechtstreeks in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Winsten en verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa worden opgenomen onder de afschrijvingen.

f. Overige bedrijfskosten

Andere bedrijfskosten omvatten ten laste van het jaar genomen kosten die niet rechtstreeks zijn toe te rekenen aan de kosten van verkochte goederen of services.

f. Financiële baten en lasten

Betaalde en ontvangen rente

Betaalde en ontvangen rente wordt op transactiebasis opgenomen, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Bij de opname van betaalde rente wordt rekening gehouden met transactiekosten op ontvangen leningen als onderdeel van de berekening van de effectieve rente.

Dividenden

Dividenden te ontvangen van niet op nettovermogenswaarde gewaardeerde dochterondernemingen en effecten worden verantwoord zodra de Onderneming het recht hierop heeft verkregen.

h. Kosten inkomstenbelasting

Vennootschapsbelasting omvat de actuele en uitgestelde vennootschapsbelasting die deze Verslagperiode is verschuldigd en verrekend. Vennootschapsbelasting wordt opgenomen in de winst- en verliesrekening tenzij deze gerelateerd is aan items die worden opgenomen onder het eigen vermogen, in welk geval de belasting wordt opgenomen onder het eigen vermogen of aan bedrijfscombinaties.

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

De waardering van uitgestelde belastingverplichtingen en -vorderingen moet de fiscale gevolgen weerspiegelen die zouden voortvloeien uit de manier waarop de Onderneming op de balansdatum de boekwaarde van haar activa, verplichtingen, schulden en overlopende passiva verwacht te realiseren of af te wikkelen.

Een uitgestelde belastingvordering wordt opgenomen voor verrekenbare tijdelijke verschillen, beschikbare belastingverliezen en ongebruikt belastingkrediet, maar alleen als het aannemelijk is dat deze kunnen worden gecompenseerd of verrekend met toekomstige belastbare winsten. Uitgestelde belastingvorderingen worden iedere rapportageperiode herzien en verlaagd totdat het niet langer aannemelijk is dat het gerelateerde belastingvoordeel realiseerbaar is.

TOELICHTING OP DE BALANS PER 30 JUNI 2023

ACTIVA

15. Fusies en acquisities

Op 1 oktober 2022 heeft de Onderneming de activa en passiva voor bepaalde klantencontracten van Webroot International Limited overgenomen, wat onderdeel is van de OpenText Group, tegen een waarde van € 601.074. Dit was een transactie met gemeenschappelijk zeggenschap die resulteerde in een verlies van €725.953 bij overname, wat is vastgelegd in de Overige reserves van het Eigen vermogen.

Op 1 oktober 2022 heeft de Onderneming de activa en passiva voor bepaalde klantencontracten van Carbonite GmbH overgenomen, wat onderdeel is van de OpenText Group, tegen een waarde van € 598.524. Dit was een transactie met gemeenschappelijk zeggenschap die resulteerde in een verlies van €715.070 bij overname, wat is vastgelegd in de Overige reserves van het Eigen vermogen.

Er waren dit jaar geen andere fusies en acquisities.

Vaste activa

16. Immateriële activa

De mutaties in immateriële activa (goodwill) kunnen als volgt worden onderverdeeld:

Saldo per 1 juli 2022 (in euro)	**StreamServe B.V.**	**Echo (Dell EMC) Acquisitie**	**Acquisitie HP**	**Totaal**
Kosten	614.750	9.548.008	1.225.812	11.388.570
Geaccumuleerde afschrijving	(614.750)	(9.548.008)	(1.225.812)	(11.388.570)
Boekwaarde	-	-	-	-
Mutaties in de boekwaarde				
Investeringen	-	-	-	-
Aanpassing	-	-	-	-
Vervreemding	-	-	-	-
Afschrijving	-	-	-	-
Waardevermindering	-	-	-	-
Saldo	-	-	-	-
Saldo per 30 juni 2023				
Kosten	614.750	9.548.008	1.225.812	11.388.570
Geaccumuleerde afschrijving	(614.750)	(9.548.008)	(1.225.812)	(11.388.570)
Boekwaarde	-	-	-	-

De Onderneming waardeert activa en passiva van overgenomen bedrijven tegen hun reële waarde op de overnamedatum. De activa en schulden die zijn verworven door de acquisitie van bedrijven onder gemeenschappelijk leiding, worden gemeten door de boekwaarde.

17. Materiële vaste activa

De mutaties in materiële activa kunnen als volgt worden onderverdeeld:

Saldo per 1 juli 2022	Inrichting en inventaris	Verbeteringen aan gebouwen	Overige computerapparatuur en overige vaste activa	Computer-servers en netwerk	ARO-activa	Totaal
Kosten	182.693	3.833.420	4.190.711	19.781.230	211.296	28.199.350
Geaccumuleerde afschrijving	(167.334)	(2.587.726)	(2.882.975)	(12.519.358)	(178.560)	(18.335.953)
Boekwaarde	**15.359**	**1.245.694**	**1.307.736**	**7.261.872**	**32.737**	**9.863.397**
Mutaties in de boekwaarde						
Investeringen	6.216	84.132	1.485.796	3.558.795	526.982	5.661.921
Vervreemding	-	-	-	-	-	-
Afschrijvingskosten	(8.141)	(487.830)	(910.134)	(2.519.253)	(20.960)	(3.946.318)
Waardevermindering	-	-	-	-	-	-
Saldo	(1.925)	(403.698)	575.662	1.039.542	506.022	1.715.603
Saldo per 30 juni 2023						
Kosten	188.909	3.917.552	5.676.507	23.340.025	738.278	33.861.271
Geaccumuleerde afschrijving	(175.475)	(3.075.556)	(3.793.109)	(15.038.611)	(199.520)	(22.282.271)
Boekwaarde	**13.434**	**841.996**	**1.883.398**	**8.301.414**	**538.758**	**11.579.000**
Afschrijvingspercentages	20%	33%	33%	20%	33%	

18. Financiële vaste activa

De mutaties in financiële vaste activa kunnen als volgt worden onderverdeeld:

(in euro)	Investeringen in ochterondernemingen	Leningen aan partners	Leningen aan externe partijen	Uitgestelde belastingvorderingen	Totaal
Saldo per 1 juli 2022	125.878.483	-	435.177	2.013.151	128.326.811
Investeringen	-	-		(415.545)	(415.545)
Verwijdering	-	-	-	-	-
Waardevermindering	-	-		-	-
Koersverschillen	-	-	(77.430)	-	(77.430)
Herclassificatie naar vlottende activa	-	-			-
Saldo per 30 juni 2023	125.878.483	-	357.747	1.597.606	127.833.836

De uitgestelde belastingvorderingen hebben betrekking op de aftrekbare tijdelijke verschillen. De verwachting is dat EYR 210.000 van de uitgestelde belastingvorderingen binnen een jaar wordt gebruikt (2021 EUR 20.000).

De Onderneming heeft directe belangen in de volgende dochterondernemingen:

	2023	2022
Open Text AG (Zwitserland)	51.622.722	51.622.722
Open Text UK Ltd (Verenigd Koninkrijk)	35.015.261	35.015.261
Open Text SARL (Frankrijk)	22.929.659	22.929.659
Metastorm Uk Ltd	-	1
Open Text S.R.L (Italië)	4.800.001	4.800.001
Open Text Ireland Ltd (Ierland)	4.236.987	4.236.987
Open Text A/S (Denemarken)	4.129.000	4.129.000
Open Text AB (Zweden)	1.280.368	1.280.368
Open Text (Zuid-Afrika) Pty Ltd	950.654	950.654
Open Text Sp. z.o.o (Polen)	383.252	383.252
Open Text s.r.o. (Tsjechië)	260.648	260.648
Open Text New Zealand Ltd (Nieuw-Zeeland)	269.929	269.929
Open Text Software S.L.U. (Spanje)	1	1
Totaal	**125.878.482**	**125.878.483**

De Onderneming waardeert bij acquisitie haar dochterondernemingen tegen reële waarde. Als een activum een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan als gevolg van latere waardering, wordt het gewaardeerd tegen de waardevermindering. Eventuele afschrijvingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen.

Op jaarbasis voert de Onderneming een discounted cash flow-analyse (DCF) uit om de beleggingen te beoordelen. Uit de analyse is gebleken dat er voor het jaar geen waardeverminderingen vereist zijn.

Leningen aan externe partijen

	Saldo per 30 juni 2023	Saldo per 30 juni 2022
Imvula Education Empowerment FundTrust	357.747	435.177

VLOTTENDE ACTIVA

18. Vorderingen

(in euro)

	30/06/2023		30/06/2022	
	Totaal	Resterende looptijd > 1 jaar	Totaal	Resterende looptijd > 1 jaar
Handelsvorderingen	9.421.850	-	13.722.021	-
Vordering van dochterondernemingen	14.771.947	-	17.360.781	-
Leningen aan partners	-	-	-	-
Andere schuldenaren	3.320.409	-	1.957.690	-
Saldo per 30 juni 2023	**27.514.206**	**-**	**33.040.492**	**-**

De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege hun korte looptijd.

Handelsvorderingen	30/06/2023	30/06/2022
Vorderingen - handel	9.433.119	13.812.351
Vorderingen - niet-handel	5.250	5.250
Min: Voorziening voor dubieuze debiteuren	(16.519)	(95.580)
Saldo per 30 juni 2023	**9.421.850**	**13.722.021**

Vorderingen van partners

	30/06/2023	30/06/2022
Open Text UK Limited	9.912.543	14.146.974
Open Text Ireland Limited	3.487.611	-
Open Text Corporation	1.040.980	1.684.829
Open Text AG	172.234	31.655
GXS Limited	58.344	93.107
Open Text OY	45.778	-
Open Text Software Austria GmbH	36.481	-
Open Text South Africa Pty Ltd	4.419	3.458
Webroot International Limited	3.246	-
Open Text K.K.	1.021	-
Open Text Pty Ltd.	823	-
Open Text SA ULC	-	602.599
Open Text Software GmbH	-	85.889
Open Text SARL	-	107.634
Open Text SRL	-	44.380
Open Text AB	-	10.728
Open Text Inc.	-	36.786
Carbonite GmbH	-	283.666
Overig	8.467	229.076
Totaal	14.771.947	17.360.781

Over vorderingen op dochterondernemingen wordt een gemiddelde rente geheven van 2,5% per jaar (2022: 2,5%) op saldi die hoger zijn dan EUR 500.000. Vorderingen op dochterondernemingen zijn onmiddellijk opeisbaar en hebben geen vaste vervaldatum.

Andere schuldenaren	30/06/2023	30/06/2022
Waarborgsommen	141.594	164.277
Overlopende activa	3.178.815	1.793.413
	3.320.409	**1.957.690**

Andere debiteuren omvatten een bedrag van EUR 879.078 (2022: (EUR 178.113) dat niet binnen één jaar verschuldigd is.

20. Geldmiddelen	30/06/2023	30/06/2022
JP Morgan bank	8.276	114.469
Rabobank U.A.	1.147.979	1.499.556
CITI Bank	(2.252)	(9.430)
ABN	7.508	7.508
Deutsche Bank	-	-
	1.161.511	1.612.103

Kasgeld dat de bank ter beschikking heeft, is vrij ter beschikking voor de Onderneming.

EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN

21. Eigen vermogen

	Kapitaal van leden	Overige reserves	Resultaat van het boekjaar	Totaal
Saldo per 1 juli 2022	172.822.798	(49.246.350)	3.165.948	126.742.396
Resultaat van fusies en acquisities*	-	(1.441.023)	-	(1.441.023)
Resultaatbestemming	-	3.165.948	(3.165.948)	-
Mutaties huidige jaar		-		-
Resultaat van het boekjaar	-	-	3.045.081	3.045.081
Op aandelen gebaseerde betalingen	-	61.574	-	61.574
Saldo per 30 juni 2023	**172.822.798**	**(47.459.851)**	**3.045.081**	**128.408.028**

**Raadpleeg opmerking 15. Fusies en acquisities.*

De mutaties in het eigen vermogen van leden kunnen als volgt worden onderverdeeld:

	Accounts		
	Lid 1	Lid 2	Totaal
Saldo per 1 juli 2022	172.820.701	2.097	172.822.798
Extra bijdrage			
Saldo per 30 juni 2023	**172.820.701**	**2.097**	**172.822.798**

Het kapitaal bestaat uit 'risicokapitaal' dat is bijgedragen door de oprichters van de Onderneming, OTC en Open Text Canada Ltd. Het risicokapitaal geeft de leden recht op een deel van de winst of het verlies van de Onderneming. OTC heeft een belang van 99,9999% in de Onderneming, terwijl Open Text Canada Ltd een belang heeft van 0,0001%.

Resultaatbestemming

De jaarrekening voor de Verslagperiode die eindigde op 30 juni 2022, is goedgekeurd door de ledenvergadering. De ledenvergadering heeft de resultaatbestemming vastgesteld als voorgesteld door de raad van bestuur.

Voorstel voor resultaatbestemming

De raad van bestuur stelt voor om de winst van € 3.045.081 toe te voegen aan overige reserves. De winstbestemming is niet verwerkt in deze jaarrekening. In het lopende jaar is geen dividend uitgekeerd aan de leden van de Onderneming.

22. Kortlopende schulden

Crediteuren	30/06/2023	30/06/2022
Crediteuren - handel	1.587.082	2.478.833

Bedragen verschuldigd aan partners	30/06/2023	30/06/2022
Open Text SA ULC	6.919.952	14.976.670
Open Text Software GmbH	176.592	57.938
Open Text Philippines Inc.	114.461	95.411
Open Text Saudi Arabia LLC	54.899	-
Open Text Srl	44.398	-
Open Text SARL	30.760	27.164
Open Text sp. z.o.o	20.741	353
Open Text AB	18.811	39.108
Open Text Software S.L.U.	17.447	
Open Text A/S	4.714	-
Open Text Inc.	3.853	50.122
Open Text s.r.o.	715	
Open Text Corporation	-	4.804
Open Text UK Ltd	-	98.170
Open Text Software Austria GmbH	-	16.079
Open Text AG	-	38.729
Open Text Pty Ltd	-	4.966
Open Text OY	-	543
Overig	-	96.982
	7.407.343	**15.507.038**

Over de gemiddelden bedragen verschuldigd aan partners wordt een rente geheven van 2,5% (2022: 2,5%) op saldi die hoger zijn dan EUR 500.000. Bedragen verschuldigd aan partners zijn onmiddellijk opeisbaar en hebben geen vaste vervaldatum.

Uitgestelde baten	30/06/2023	30/06/2022
Uitgestelde onderhoudscontracten	18.538.986	17.841.981
Uitgestelde opleidingsinkomsten	(307.219)	123.021
Uitgestelde cloudinkomsten	2.540.408	1.816.964
Uitgestelde consultancy-inkomsten	903.324	340.901
	21.675.499	**20.122.867**

De uitgestelde inkomsten hebben betrekking op inkomsten uit klantenondersteuning. Dit bestaat voornamelijk uit dienstcontracten voor verkochte software. De inkomsten van het contract zijn gespreid over looptijd van de diensten voor de afzonderlijke contracten. De uitgestelde inkomsten zijn dus de inkomsten uit contractperioden die nog niet hebben plaatsgevonden.

Belastingen en socialezekerheidspremies	30/06/2023	30/06/2022
Belasting toegevoegde waarde	1.635.393	1.226.521
Loonbelasting	719.517	659.809
Vennootschapsbelasting	(70.897)	(53.009)
	2.284.013	**1.833.321**

Overige schulden	30/06/2023	30/06/2022
Opgebouwde provisies	319.046	957.899
Opgebouwde kosten	788.531	364.569
Opgebouwde vakantiedagen	359.913	529.667
Te veel betaald AR-bedrag	44.939	203.296
Opgebouwde kosten voor de verbetering van gebouwen	941.981	407.548
Opgebouwde herstructurering - RIF	767.356	128.988
Opgebouwde stimulansen	229.409	319.308
Opgebouwde auditkosten	149.186	129.809
Opgebouwde loonkosten	117.268	255.290
	3.717.629	**3.296.374**

De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege hun korte looptijd. Tijdens het jaar heeft de Onderneming de geschatte toekomstige kosten voor het herstel van het kantoor in Amstelveen gewijzigd in EUR 92 per vierkante meter (2022: EUR 55), wat geresulteerd heeft in hogere uitgaven voor 'Opgebouwde kosten voor de verbetering van gebouwen'.

Niet uit de balans blijkende verplichtingen en onvoorziene gebeurtenissen.

23. Financiële instrumenten

Tijdens de normale bedrijfsvoering gebruikt de Onderneming verschillende financiële instrumenten waardoor de Onderneming wordt blootgesteld aan valuta-, rente-, kasstroom-, reële waarde-, markt-, krediet- en liquiditeitsrisico's. Om deze risico's te beheersen, heeft de Onderneming een beleid ingesteld met een systeem van limieten en procedures die bedoeld zijn om de risico's van onvoorspelbare ongunstige ontwikkelingen op de financiële markten en dus voor de financiële prestaties van de Onderneming te beperken.

Marktrisico

Valutarisico

De Onderneming is hoofdzakelijk actief in de Europese Unie. Het valutarisico voor de Onderneming betreft voornamelijk de posities en toekomstige transacties in Amerikaanse dollars, Britse ponden en Russische roebels. Onze valutarisico's zijn meestal het gevolg van vergoedingen, leningen en andere intercompany transacties die naar verwachting op korte termijn in contanten worden afgewikkeld. We verwachten dat we winsten of verliezen blijven realiseren ten aanzien van onze valutaposities. Onze uiteindelijke gerealiseerde winst of verlies met betrekking tot valutaposities zal in het algemeen afhangen van de omvang en het soort van

transacties in verschillende valuta die wij aangaan, de wisselkoersen die met deze risico's verband houden en veranderingen in die koersen. Het merendeel van de transacties die deze entiteit aangaat, is echter in EURO, dus er is geen materieel risico op wisselkoersschommelingen. Er worden daarom geen dekkingstransacties verricht om het risico te beperken.

Rond de aanzienlijke valutasaldi zoals hierboven beschreven is een gevoeligheidsanalyse uitgevoerd. Koersschommelingen van 10% bij met name de Amerikaanse dollar zouden leiden tot een kostenpost van naar schatting € 71.000 voor de winst- en verliesrekening.

Prijsrisico

De Onderneming loopt risico met de marktwaarde van contanten en kortlopende deposito's. De kortlopende crediteuren en debiteuren komen in feite overeen met de boekwaarde vanwege de dagelijkse looptijden of looptijden op korte termijn. Omdat de vervaldagen dagelijks of op korte termijn zijn, zijn er geen dekkingstransacties verricht tegen het risico op prijswijzigingen.

Rente- en kasstroomrisico

De Onderneming loopt renterisico op rentedragende vorderingen (met name die zijn opgenomen in financiële vaste activa, schuldvorderingen en contanten) en op rentedragende langlopende en kortlopende schulden (inclusief leningen).

Leningen aan dochterondernemingen of leningen verschuldigd aan dochterondernemingen worden verhoogd met rente gebaseerd op het LIBOR-tarief. In dergelijke gevallen loopt de Onderneming risico met betrekking tot toekomstige kasstromen.

Kredietrisico

De Onderneming heeft geen kredietrisicoconcentraties van betekenis. Er wordt aan klanten verkocht die voldoen aan de kredietbeoordeling van de Onderneming. Goederen en diensten worden verkocht met betalingstermijnen van 30 dagen. In het geval van vorderingen wordt het risico van wanbetaling in aanmerking genomen via een specifieke en algemene voorziening voor dubieuze vorderingen in de jaarrekening. De in de balans gerapporteerde bedragen vertegenwoordigen het maximale wanbetalingsrisico voor financiële instrumenten die zijn opgenomen onder de activa.

Voor banken en financiële instellingen worden alleen partijen met een hoge rating geaccepteerd. De Onderneming heeft leningen verstrekt aan dochterondernemingen. Deze wederpartijen hebben geen geschiedenis van niet-uitvoering.

Liquiditeitsrisico

Ondanks dat de veronderstelling van continuïteit van de Onderneming wordt aangehouden, bevindt de Onderneming zich momenteel in een financiële situatie met een negatief werkkapitaal. Er is voor de veronderstelling van continuïteit vastgesteld dat de aard van de Onderneming (tussenholding) en de aard van het negatieve werkkapitaal (voornamelijk onderlinge vorderingen) niet zullen leiden tot materiële onzekerheden met betrekking tot de continuïteit van de entiteit.

24. Niet uit de balans blijkende verplichtingen

De verplichtingen uit hoofde van operationele leaseovereenkomsten aan het einde van het verslagjaar kunnen als volgt worden gespecificeerd:

Betalingsverplichtingen:	30/06/2023	30/06/2022
Uiterlijk na verloop van 1 jaar	838.882	1.219.183
Uiterlijk na verloop van 1 jaar en niet later dan 5 jaar	3.100.139	3.134.561
Uiterlijk na verloop van 5 jaar	310.130	973.517

Tijdens de verslagperiode zijn de volgende bedragen in de winst- en verliesrekening opgenomen met betrekking tot leaseovereenkomsten:

	30/06/2023	30/06/2022
Minimale leasebetalingen	896.241	970.303
Voorwaardelijke leasebetalingen	122.927	133.412

Op 30 juni 2023 had de Onderneming een openstaande bankgarantie van € 132.498.

De uiteindelijke moedermaatschappij van de Onderneming, OTC, is een beursgenoteerde vennootschap en heeft op dit moment een gecommitteerde revolverende kredietfaciliteit van 750 miljoen USD ('de Revolver'). Leningen onder de Revolver zijn gedekt door een preferente vordering op vrijwel alle activa en op basis van pari passu met de Term Loan B. De revolver vervalt op 31 oktober 2024. Per 30 juni 2023 heeft de Onderneming geen openstaande bedragen onder de Revolver.

Op 16 januari 2014 sloot OTC een tweede kredietfaciliteit af waarmee een gesyndiceerde kredietfaciliteit ('Term Loan B') van USD 800 miljoen beschikbaar kwam. Leningen onder Term Loan B zijn gedekt door een preferente vordering op vrijwel alle activa en op basis van pari passu met de Revolver.

Op 15 januari 2015 heeft OTC onze preferente obligaties uitgegeven tegen 5,625% die in 2023 vervallen (Senior Notes 2023) voor een totale hoofdsom van 800 miljoen USD middels een niet-gemeld aanbod aan gekwalificeerde institutionele kopers overeenkomstig Rule 144A onder de Amerikaanse wet op effecten (Securities Act) en aan bepaalde personen via offshore transacties overeenkomstig Regulation S onder de Amerikaanse wet op effecten.

Op 31 mei 2016 heeft OTC onze preferente obligaties uitgegeven tegen 5,875% die in 2026 vervallen (Senior Notes 2026) voor een totale hoofdsom van 600 miljoen USD middels een niet-gemeld aanbod aan gekwalificeerde institutionele kopers overeenkomstig Rule 144A onder de Amerikaanse wet op effecten (Securities Act) en aan bepaalde personen via offshore transacties overeenkomstig Regulation S onder de Amerikaanse wet op effecten.

Op 20 december 2016 heeft OTC een aanvullende totale hoofdsom van 250 miljoen USD uitgegeven door onze Senior Notes 2026 te heropenen. De aanvullende obligaties hebben identieke voorwaarden, zijn fungibel voor en maken deel uit van een enkele reeks waartoe ook de eerder uitgegeven Senior Notes 2026 met een totale hoofdsom van 600 miljoen USD behoren.

25. Besturingsinkomen

In vergelijking met de Verslagperiode 2022 steeg de netto-omzet met 5.043.403 of 7,4%.

Netto-omzet

	30/06/2023	30/06/2022
Inkomsten uit klantondersteuning	33.364.503	31.837.361
Licentie-inkomsten	8.214.040	11.420.451
Professionele dienstverlening	7.712.746	7.157.691
Cloud-inkomsten	22.529.197	16.630.052
Opleidingsinkomsten	676.120	549.638
Verkoop van goederen	275.192	133.202
	72.771.798	**67.728.395**

81% van de verkoop wordt gegenereerd in Nederland en België. De resterende 19% is verspreid over een groot geografisch gebied.
In het boekjaar van 1 juli 2022 tot 30 juni 2023 is de Nederlandse GAAP (RJ) 270 voor omzeterkenning gewijzigd. Conform de Nederlandse GAAP (RJ) 270.702 heeft de Onderneming ervoor gekozen om de nieuwe RJ270 met ingang van 1 juli 2022 toe te passen. In dit scenario worden de vergelijkingscijfers niet aangepast. Het effect op de inkomsten voor het jaar eindigend op 30 juni 2023 is EUR 0,4 miljoen (inkomsten gebaseerd op herziene RJ 270 is lager).

26. Kosten uit uitbesteed werk en andere externe kosten	30/06/2023	30/06/2022
Onderaannemingskosten	1.469.257	1.464.073
Consultancykosten	3.395.609	2.631.269
Royalty's	29.966.625	28.704.597
	34.831.491	**32.799.939**

27. Personeelskosten

	30/06/2023	30/06/2022
Salarissen	12.025.671	12.274.711
Burgerservicenummer	2.144.049	1.618.076
Pensioenpremies	1.486.296	1.925.618
	15.656.016	**15.818.405**

Gemiddeld aantal medewerkers

Tijdens de Verslagperiode 2023 was het totaalaantal werknemers van de Onderneming gemiddeld 131 fte's, die allemaal binnen Nederland werden opgevuld (Verslagperiode 2022: 135.) De verdeling over de verschillende afdelingen is als volgt:

Afdeling	**2023**	**2022**
Verkoop & Marketing	34	33
Diensten	68	74
Onderzoek & Ontwikkeling	19	19
Algemeen & Administratie	10	9
Totaal	**131**	**135**

28. Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	30/06/2023	30/06/2022
Afschrijving van immateriële vaste activa	-	1.006.030
Afschrijving van materiële vaste activa	3.946.318	3.000.810
	3.946.318	**4.006.840**

29. Overige bedrijfskosten	30/06/2023	30/06/2022
Auditkosten	153.224	133.807
Nalevingskosten	193.285	125.864
Verzekeringen	45.945	39.245
Bankkosten	12.304	15.295
Loonkosten	496.567	236.382
Kosten voor dubieuze debiteuren	(132.042)	(125.505)
Kantoorartikelen	120.914	79.839
Communicatiekosten	144.230	130.843
Vestigingskosten	2.411.331	1.965.366
Marketingkosten	155.922	179.981
Reiskosten	1.151.414	1.121.578
Herstructureringskosten	903.660	172.896
Beheerkosten	8.569.829	8.479.731
Overig	266.782	236.089
	14.493.365	**12.791.410**

30. Financiële baten en lasten	30/06/2023	30/06/2022
Waardeveranderingen van vorderingen toe te rekenen aan vaste activa en van beleggingen	(1)	(223.013)
Distributies uit deelnemingen die niet gewaardeerd zijn op eigen vermogenswaarde	-	-
Winst/(verlies) op investeringen	-	1.497.553
Rentekosten en soortgelijke kosten	(238.504)	(1.754)
Rente-inkomsten en soortgelijke inkomsten	329.780	41.373
	91.275	**1.314.159**

De mutatie in wisselkoersverschillen wordt veroorzaakt door de mutatie in valutakoersen op intercompany-transacties (USD) die doorgaans op korte termijn worden ingelost. In boekjaar 2023 is geen dividend ontvangen.

31. Belasting op winst of verlies van de gewone bedrijfsuitoefening

	30/06/2023	30/06/2022
Aanpassing voorgaande boekjaren	(5.022)	(71.056)
Belastinglast voor het boekjaar	480.278	439.413
Uitgestelde belasting		
Aanpassing voorgaande boekjaren	-	(117.670)
Belasting (krediet)/last voor het boekjaar	415.545	209.325
	890.801	460.012

Het toepasselijke gewogen gemiddelde belastingtarief is 25,8% (2022: 25,8%), waarbij het gewogen gemiddelde belastingtarief is berekend op basis van de resultaten vóór belastingen in de verschillende belastinggebieden. De belastingkosten die zijn opgenomen in de winst- en verliesrekening voor 2023 bedragen EUR 729.328 of 21% van het resultaat voor belastingen (2022: 16%).

Er is een niet-erkende uitgestelde belasting met betrekking tot overdraagbare handelsverliezen in de Belgische vestiging van de Onderneming, voor een bedrag van € 585.849. Niet-opgenomen belastingverliezen worden alleen erkend als het aannemelijk is dat deze teruggevorderd worden via de terugboeking van toekomstige belastbare winst.
De numerieke aansluiting tussen het toepasselijke en het effectieve belastingtarief is als volgt:

	30/06/2023	30/06/2022
Resultaat voor belastingen	3.935.883	3.625.960
Inkomstenbelasting met gebruik van het in Nederland geldende belastingtarief	1.015.458	935.498
Belastingeffect van:		
Niet-opgenomen belastingverliezen	(132.119)	108.370
Resultaat ingevolge de deelnemingsvrijstelling	-	(386.369)
Niet-aftrekbare kosten	14.004	6.521
Waardering van eerdere niet-opgenomen belastingverliezen	(6.542)	(41.881)
Correctie van voorgaande periodes (huidig)	(5.022)	(71.056)
Rentelasten	-	-
Correctie van voorgaande periodes (uitgesteld)	-	(117.670)
Betaalde bronbelasting	5.022	26.599
Belastingkosten	890.801	460.012

32. Beloning voor de directie

De bezoldigingen, inclusief de pensioenkosten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, die in het boekjaar ten laste van de Onderneming en de dochterondernemingen zijn gekomen, bedroegen EUR 799.225 (2020/2021: EUR 595.683) voor (voormalige) directeuren.

Verdere gebeurtenissen
Op 20 september 2023 zijn Muhi Majzoub, Michael Acedo en Thomas Timmermans benoemd als commissaris van de onderneming. Er hebben zich sinds het einde van het boekjaar geen verdere significante gebeurtenissen voorgedaan die invloed hebben gehad op de Onderneming.

33. Honorarium accountant

De volgende honoraria van KPMG Accountants N.V. zijn ten laste gebracht van de Onderneming, haar dochtermaatschappijen en andere geconsolideerde ondernemingen, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a lid 1 en 2 BW.

	KPMG Accountants N.V. 2022-2023	Overig KPMG-netwerk 2022-2023	Totaal KPMG 2022-2023
Controle van de financiële overzichten	59.417	89.769	149.186
Andere auditopdrachten	-	-	-
Fiscale adviesdiensten	-	-	-
Overige niet-controlediensten	-	-	-
	59.417	**89.769**	**149.186**

	KPMG Accountants N.V. 2021-2022	Overig KPMG-netwerk 2021-2022	Totaal KPMG 2021-2022
Controle van de financiële overzichten	50.718	79.091	129.809
Andere auditopdrachten	-	-	-
Fiscale adviesdiensten	-	-	-
Overige niet-controlediensten	-	-	-
	50.718	**79.091**	**129.809**

De vergoedingen vermeld in de tabel voor de controle van de jaarrekening 2022-2023 hebben betrekking op de totale vergoedingen voor de controle van de jaarrekening 2022-2023, ongeacht of de activiteiten zijn uitgevoerd tijdens het boekjaar 2022-2023.

Pieter Johannes Lambertus Wittenberg
Directeur

Madhu Ranganathan
Directeur

Christian Waida
Directeur

Cyrill Tiwon
Directeur

Muhi Majzoub
Commissaris

Michael Acedo
Commissaris

Thomas Timmermans
Commissaris

Hoofddorp, 27 juni 2024

Overige informatie

Statutenbepaling inzake winstbestemming

De winst staat ter beschikking van de algemene ledenvergadering overeenkomstig artikel 28 van de statuten van de Onderneming.

Filialen

Het bedrijf heeft een filiaal in België onder de handelsnaam Open Text Belux Branch - Belgische vestiging van Open Text Coöperatief U.A.

Verslag van de onafhankelijke accountant

Het verslag van de onafhankelijke accountant wordt uiteengezet op de volgende pagina's.

Verslag van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering van Open Text Coöperatief U.A.

Verslag van de controle van de betreffende jaarrekening

Onze mening

We hebben de jaarrekening gecontroleerd voor het jaar eindigend op 30 juni 2023 van Open Text Coöperatief U.A., gevestigd in Hoofddorp.

Naar onze mening geeft de betreffende jaarrekening een getrouw beeld van de financiële positie van Open Text Coöperatief U.A. per 30 juni 2023 en zijn resultaten voor de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023 in overeenstemming met Deel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

De jaarrekening bestaat uit het volgende:

1 de balans per 30 juni 2023;

2 de winst- en verliesrekening voor de periode 1 juli 2022 tot en met 30 juni 2023; en

3 de toelichting die een overzicht vormt van het beleid inzake financiële verslaglegging en andere verklarende informatie.

Grond voor onze mening

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de Nederlandse wetgeving, inclusief de Nederlandse controlestandaarden. Onze verantwoordelijkheden onder deze controlestandaarden worden verder uiteengezet in het gedeelte 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening' van ons verslag.

We zijn onafhankelijk van Open Text Coöperatief U.A. in overeenstemming met de 'Wet toezicht accountantsorganisaties', de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' en andere relevante regelgeving over onafhankelijkheid in Nederland. Daarnaast voldoen we aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants.

Wij hebben onze auditprocedures opgesteld in het kader van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel daarover. De informatie met betrekking tot fraude, niet-naleving van wet- en regelgeving en momentele bezorgdheid is in dit kader geuit, en wij doen geen afzonderlijke uitspraken of gevolgtrekkingen over deze kwesties.

We geloven dat het in de controle verzamelde bewijs voldoende en gepast is om een basis te vormen voor onze mening.

Informatie ter ondersteuning van onze mening

Reactie op de accountantcontrole wat betreft het risico van fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving

Op pagina 5 van het directierapport geeft de raad een beschrijving van haar procedures met betrekking tot het risico op fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving.

In het kader van onze controle hebben wij inzicht verkregen in de Onderneming en haar bedrijfsomgeving, en hebben wij de opzet en implementatie van het risicobeheer van de Onderneming beoordeeld ten aanzien van fraude en niet-naleving. Onze procedure hielden onder meer in dat wij de procedures voor de gedragscode en ethische code van de Onderneming hebben beoordeeld.

KPMG Accountants N.V., een Nederlandse naamloze vennootschap inzake aansprakelijkheid die in het handelsregister onder nummer 33263683 is geregistreerd, is een lidfirma van de wereldwijde organisatie van onafhankelijk lidfirma's die partners zijn van KPMG International Limited, een Engels privébedrijf met beperkte aansprakelijkheid.

Bovendien hebben wij relevante inlichtingen ingewonnen bij het management. In het kader van onze procedures hebben wij:

— inzicht gekregen in de wijze waarop de Onderneming gebruik maakt van informatietechnologie (IT) en de impact van IT op de jaarrekening, met inbegrip van het feit dat cyberveiligheidsincidenten een belangrijke invloed kunnen hebben op de jaarrekening;
— andere door raadsleden beklede functies beoordeeld en speciale aandacht besteed aan procedures en bestuur/naleving met het oog op mogelijke belangenverstrengeling;
— correspondentie beoordeeld met regelgevers, evenals juridische bevestigingsbrieven.

Daarnaast hebben wij procedures uitgevoerd om inzicht te krijgen in de wettelijke en regelgevende kaders die van toepassing zijn op de Onderneming en hebben vastgesteld dat de volgende gebieden het meest waarschijnlijk een materieel effect uitoefenen op de jaarrekening:

— mededingingsrecht;
— belastingwetten;
— de wet inzake consumentenartikelen, met inbegrip van productveiligheid, vorderingen ter zake van productaansprakelijkheid en privacy- en consumentgegevens;
— wetgeving inzake arbeidsrecht en mensenrechten.

Wij hebben de risicofactoren voor fraude en niet-naleving geëvalueerd, waarbij wij hebben overwogen of deze factoren een indicatie waren van een risico van materiële onjuistheden in de jaarrekening. We hebben geconcludeerd dat de hiervoor genoemde gebieden geen risico ten aanzien van niet-naleving opleveren voor materiële onjuistheden.

Op basis van het hiervoor genoemde en van de controlestandaarden hebben wij de volgende risico's ten aanzien van fraude vastgesteld die relevant zijn voor onze audit, met inbegrip van de relevante veronderstelde risico's die in de controlestandaarden zijn beschreven, en hebben als volgt hierop gereageerd:

Buiten toepassing verklaring controlemiddelen door management (een verondersteld risico)

Risico:

Het management is in een unieke positie om boekhoudingsdocumenten te manipuleren en frauduleuze jaarrekeningen op te stellen door controlemiddelen buiten toepassing te verklaren die anderszins effectief lijken te werken, zoals de waardering van investeringen.

Wij hebben het risico onderkend dat het buiten toepassing verklaren van controlemiddelen tot gevolg kan hebben dat frauduleuze transacties niet worden voorkomen/ontdekt. Wij hebben controleprocedures uitgevoerd die zijn bedoeld om het risico van het buiten toepassing verklaren van controlemiddelen door het management tegen te gaan.

Reacties:

— wij hebben de opzet en de implementatie geëvalueerd van de interne controlemiddelen die risico's ten aanzien van fraude tegengaan, zoals processen die te maken hebben met journaalposten.
— wij hebben een gegevensanalyse uitgevoerd van risicovolle journaalposten en hebben belangrijke schattingen en beoordelingen beoordeeld op objectiviteit van het bedrijfsmanagement. In gevallen waarin wij bij onze gegevensanalyse onverwachte journaalposten of andere risico's aantroffen, hebben wij aanvullende controleprocedures uitgevoerd om alle aangetroffen risico's in behandeling te nemen, waaronder het onderzoeken van transacties door deze tot de brongegevens te herleiden.
— wij hebben de geschiktheid van de boekhouding beoordeeld voor belangrijke transacties die buiten de normale gang van zaken van de component liggen, of anderszins ongebruikelijk zijn (indien van toepassing).
— wij hebben elementen van onvoorspelbaarheid in onze controle verwerkt door gebruik te maken van een andere goedgekeurde statistische steekproefmethode voor het testen van het saldo van opgebouwde vorderingen en een lagere drempelwaarde voor materialiteit van prestaties, zodat meer comfort wordt verkregen met betrekking tot de populatie.

Omzeterkenning (een verondersteld risico)

Risico:

Ten aanzien van omzeterkenning hangt het belangrijke risico voornamelijk samen met de toewijzing van transactieprijzen in een licentieovereenkomst, welke omzet uit licenties en onderhoud, professionele diensten en omzet uit cloudservices omvat. Het risico van fraude ten aanzien van omzet hangt samen met de nauwkeurigheid en de aanwezigheid van omzet. Aangezien de omzet uit licenties wordt bevestigd op de leverdatum en andere geldstromen gedurende de periode worden bevestigd, is er een significant risico dat de omzet uit licenties te hoog wordt opgegeven. Vanwege de grote omvang van de transacties kan een fout in de ramingenbenadering tot een grotere aanpassing leiden.

Reactie:

Het beoordelen van de opzet en implementatie van interne controleactiviteiten waarmee het risico van materiële onjuistheden wordt aangepakt door meer inzicht te krijgen in het proces en een stappenbegeleiding uit te voeren met speciale aandacht voor omzeterkenning.

Het ontwikkelen en uitvoeren van substantiële procedures die specifiek gericht zijn op het significante risico. Deze omvatten de volgende:

— wij hebben substantiële controleprocedures uitgevoerd (op basis van statistische steekproeven) met het oog op de aanwezigheid en nauwkeurigheid van omzeterkenning.
— wij hebben de geschiktheid van de methodiek van de Onderneming geverifieerd en beoordeeld en de resultaten die zijn verkregen bij het bepalen van de SSP (standalone selling price, prijs bij afzonderlijke verkoop) van de prestatieverplichtingen die contractueel met cliënten zijn bepaald.
— daarnaast hebben wij de toereikendheid van de bekendmakingen van het Bedrijf beoordeeld zoals die zijn beschreven in de aantekeningen van de jaarrekening.

Wij hebben onze risicobeoordeling, reacties op de accountantcontrole en resultaten aan het management en degenen die met bestuur zijn belast, doorgegeven.

Onze controleprocedures vertoonden geen aanwijzingen en/of redelijke vermoedens van fraude en niet-naleving die als materieel worden beschouwd voor onze controle.

Reactie op accountantcontrole wat betreft continuïteit van de bedrijfsuitoefening

De raad van bestuur heeft haar beoordeling van de continuïteit uitgevoerd en geen risico's op dat gebied geconstateerd.

Ter duiding van het oordeel van de raad van bestuur hebben wij onder andere de volgende procedures uitgevoerd:

— wij hebben overwogen of de beoordeling van de raad van bestuur aangaande de continuïteitsrisico's alle relevante informatie omvat die ons bekend was als gevolg van onze controle;

— wij hebben de financiële positie van de Onderneming aan het einde van het jaar geanalyseerd en deze vergeleken met het vorige financiële jaar aan de hand van indicatoren die kunnen wijzen op continuïteitsrisico's;

— wij hebben overwogen of de uitkomst van onze controleprocedures bij de beoordeling of de moederonderneming aan haar verplichtingen ten aanzien van de Onderneming kan voldoen, wijst op een continuïteitsrisico.

De uitkomst van onze risicobeoordelingsprocedures gaf geen aanleiding om aanvullende controleprocedures uit te voeren ten aanzien van de continuïteitsbeoordeling van het management.

Verslag over de overige informatie in het jaarverslag

Naast de jaarrekening en het verslag van onze accountant hierover bevat het jaarverslag ook andere informatie.

Op basis van de volgende uitgevoerde procedures concluderen we dat de overige informatie:

— consistent is met de jaarrekening en geen materiële onjuistheden bevat;

— alle informatie bevat met betrekking tot het managementverslag alsook de overige gegevens zoals vereist op grond van Deel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

We hebben de overige informatie gelezen. We zijn aan de hand van verkregen kennis en begrip via onze controle van de jaarrekening of anderszins nagegaan of de overige informatie materiële onjuistheden bevat.

Door deze procedures uit te voeren, voldoen we aan de vereisten van Deel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek en de Nederlandse standaard 720. De reikwijdte van de uitgevoerde procedures ligt onder de reikwijdte van de uitgevoerde procedures in onze controle van de jaarrekening.

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de opstelling van de overige informatie, met inbegrip van het managementverslag conform Deel 9 van Boek 2 van het Nederlands Burgerlijk Wetboek, en overige informatie zoals vereist op grond van Deel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

Beschrijving van onze verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de raad van bestuur voor de jaarrekening

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor de opstelling en eerlijke weergave van de overige informatie in overeenstemming met Deel 9, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Bovendien is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het organiseren van een dergelijke interne controle als door haar nodig wordt geacht om jaarrekeningen te kunnen opstellen die vrij zijn van afwijkingen van materieel belang, hetzij als gevolg van fraude, hetzij als gevolg van fouten.

Als onderdeel van het opstellen van de jaarrekening is de raad van bestuur verantwoordelijk voor het beoordelen van de mogelijkheid tot continuïteit van de onderneming.

Aan de hand van het genoemde rapportagekader moet de raad van bestuur de jaarrekening opstellen op basis van de continuïteitsbasis voor financiële verslaglegging, tenzij de raad van bestuur ofwel van plan is om de onderneming te liquideren of de werkzaamheden stop te zetten, ofwel geen realistisch alternatief hiervoor heeft. De raad van bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden in de jaarrekening vermelden die aanzienlijke twijfels kunnen werpen op de mogelijkheid tot continuïteit van de onderneming.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Het is ons doel om de controle zodanig te plannen en uit te voeren dat we voldoende en gepast controlebewijs kunnen verzamelen voor onze mening.

Onze controle is uitgevoerd met een hoog, maar niet absoluut, garantieniveau. Dit houdt in dat we tijdens onze controle mogelijk niet alle materiële fouten en fraude hebben geëlimineerd.

Onjuistheden kunnen ontstaan door fraude of fouten en worden als materieel beschouwd als men redelijkerwijs kan verwachten dat ze, individueel of geaggregeerd, invloed hebben op de economische beslissingen die gebruikers nemen op basis van de jaarrekening. Materialiteit beïnvloedt de aard, timing en mate van onze controleprocedures en de beoordeling van de invloed van geïdentificeerde onjuistheden op onze mening.

Gedurende de controle hebben we ons deskundige inschattingsvermogen en een professionele mate van scepsis toegepast, in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische vereisten en onafhankelijkheidsvereisten.

Onze controle omvatte onder andere:

— het identificeren en beoordelen van de risico's van materiële onjuistheden in de jaarrekening, ongeacht of deze door fouten of fraude zijn ontstaan, het ontwerpen en uitvoeren van controleprocedures naar aanleiding van deze risico's en het verkrijgen van controlebewijs dat voldoende en gepast is als basis voor onze mening. Het risico wanneer een materiële onjuistheid als gevolg van fraude niet wordt gedetecteerd is groter dan wanneer deze het gevolg is van fouten, aangezien het bij fraude kan gaan om samenzwering, vervalsing, opzettelijke weglatingen, verdraaiingen of overname van intern beheer;

— het verkrijgen van begrip van intern beheer met betrekking tot de controle om controleprocedures te ontwerpen die geschikt zijn voor de omstandigheden, maar niet met het doel om een mening te uiten over de doeltreffendheid van het interne beheer van de Onderneming;

— het beoordelen van de geschiktheid van het gebruikte beleid inzake financiële verslaglegging en de redelijkheid van schattingen voor financiële verslaglegging en gerelateerde bekendmakingen door de raad van bestuur;

— het geven van een conclusie over de geschiktheid van het gebruik van de continuïteitsbasis voor financiële verslaglegging door het management en of er op basis van het verkregen controlebewijs een materiële onzekerheid bestaat met betrekking tot gebeurtenissen en omstandigheden die aanzienlijke twijfels kunnen werpen op de mogelijkheid tot continuïteit van de Onderneming. Als we concluderen dat er een materiële onzekerheid bestaat, zijn we verplicht om in ons controleverslag de aandacht te vestigen op de betreffende bekendmakingen in de jaarrekening of, als dergelijke bekendmakingen niet afdoende zijn, onze mening bij te stellen. Onze conclusies zijn gebaseerd op het controlebewijs dat vóór de datum van ons controleverslag is verkregen. Het kan echter gebeuren dat de onderneming ten einde komt vanwege toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden;

— het beoordelen van de algemene weergave, structuur en inhoud van de jaarrekening, inclusief de bekendmakingen; en

— het beoordelen of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen vertegenwoordigt op een manier die een eerlijke weergave bewerkstelligt.

We zijn uitsluitend verantwoordelijk voor het oordeel en daarmee voor het verkrijgen van voldoende geschikte auditbewijzen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsactiviteiten binnen de groep om een oordeel te verstrekken met betrekking tot de jaarrekening. We zijn op dit gebied ook verantwoordelijk voor het sturen van, toezicht houden op en uitvoeren van de groepscontrole.

We communiceren met degenen die verantwoordelijk zijn voor het bestuur met betrekking tot onder andere de geplande reikwijdte en timing van de controle en belangrijke resultaten van de controle, inclusief belangrijke resultaten gerelateerd aan het interne beheer die we tijdens onze controle hebben geïdentificeerd.

Amstelveen, 27 juni 2024

KPMG Accountants N.V.



E. Breijer RA

AS1				1	EUR		
NAT.	Datum van ontvangst door de NBB	Nr.	Blz.	E.	D.		AS1/1.

SOCIALE BALANS volgens het VERKORT MODEL

MET BEDRAGEN IN EENHEDEN EURO

Naam : **Open Text Belux Branch, Belgisch bijkantoor van Open Text Coöperatief U.A.**

Rechtsvorm : **Buitenlandse vennootschap**

Adres : **Pegasuslaan 5**
Postnummer : **1831** Gemeente : **Machelen**

Ondernemingsnummer[1] : **0540.661.370**

Omschrijving van de hoofdactiviteit van de onderneming :

De voornaamste activiteit van het Bedrijf is het verkopen van computersoftare, als ook services die aan deze activiteit gerelateerd zijn. De software waar het bedrijf in handelt, wordt geleverd door het uiteindelijke moederbedrijf, Open Text Corporation. Open Text Coöperatief U.A. brengt voornamelijk softwareproducten op de Europese markt op de markt en verkoopt deze.

Sociale balans met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 1 / juli / 2022 tot 30 / juni / 2023

Contactpersoon van de onderneming

Naam : Olwyn Post

Telefoon : +00 353 23 8869903

E-mailadres : opost@opentext.com

Handtekening voor de onderneming waarvan de sociale balans is opgesteld : .....

[1] Of inschrijvingsnummer bij de Balanscentrale. Dit nummer moet herhaald worden in de linkerbovenhoek van elke bladzijde in het vak dat daartoe voorzien is.

Nr.		AS1/2.

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de onderneming bevoegd zijn: ....

WERKNEMERS WAARVOOR DE ONDERNEMING EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar en het vorige boekjaar	Codes	1. Voltijds *(boekjaar)*	2. Deeltijds *(boekjaar)*	3. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) *(boekjaar)*	3P. Totaal (T) of totaal in voltijdse equivalenten (VTE) *(vorig boekjaar)*
Gemiddeld aantal werknemers	100	8	1	9 (VTE)	10 (VTE)
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	101	16.640	1.950	18.590 (T)	19.630 (T)
Personeelskosten	102	728.466,08	132.127,36	860.593,44 (T)	902.083,28 (T)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	8	1	9
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110			
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	8	1	9
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201			
hoger niet-universitair onderwijs	1202			
universitair onderwijs	1203	8	1	9
Vrouwen	121	0	0	0
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211			
hoger niet-universitair onderwijs	1212			
universitair onderwijs	1213	0	0	0
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	1	0	1
Bedienden	134	7	1	8
Arbeiders	132			
Andere	133			

TABEL VAN HET PERSONEELSVERLOOP TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
INGETREDEN				
Aantal werknemers waarvoor de onderneming tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister	205	0	0	0
UITGETREDEN				
Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam	305	0	0	0

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	0	5811	0
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802		5812	
Nettokosten voor de onderneming	5803		5813	
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031		58131	
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroeps-opleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821		5831	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822		5832	
Nettokosten voor de onderneming	5823		5833	
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de onderneming	5843		5853	