

2017

Financieel verslag



Jouw wereld. Ons domein.

Financieel

Per 1 januari 2017 hebben we, via onze dochteronderneming SIDN Deelnemingen B.V., een meerderheidsbelang van 65% verworven in Connectis Group B.V., gevestigd te Rotterdam. De koopprijs bedroeg € 8.612.500. Daarbij kwamen we een earn-out-regeling overeen in de vorm van een lening van € 812.500. Deze lening wordt afgelost uit toekomstige dividendbetalingen. In de jaarrekening 2017 is het meerderheidsbelang verwerkt als deelneming; het behaalde resultaat over 2017 van Connectis Group B.V. is opgenomen als resultaat deelnemingen.

Onze financiële positie is in 2017 sterk gebleven. Het resultaat na belastingen over 2017 kwam uit op een verlies van € 645.200. Dit resultaat brengen we ten laste van de algemene reserves. Ultimo 2017 bedraagt het eigen vermogen € 32.131.800. Een deel van het eigen vermogen dient als buffer om de continuïteit van de organisatie te waarborgen. De ondergrens van deze buffer is gerelateerd aan het structureel kostenniveau. De structurele kosten nemen in de loop der jaren toe door de toegenomen bedrijfsomvang en de hogere kwaliteits-, stabiliteits- en veiligheidseisen. De financiële buffer neemt daarom ook toe. De omvang van de financiële buffer is op dit moment ruim voldoende om de geïnventariseerde risico's en onzekerheden zo nodig en in redelijkheid op te kunnen vangen.

In 2017 kwam het bedrijfsresultaat uit op een verlies van € 19.300. Dit is een afname van € 3.360.100 ten opzichte van 2016 (€ 3.340.800). Dit wordt verklaard door een geldverstrekking aan het SIDN fonds van € 1.651.500 in 2017, afschrijvingskosten op bij de aankoop van het meerderheidsbelang in Connectis Group B.V. betaalde goodwill van € 904.200 en gestegen personeelskosten van € 1.098.000. Gecorrigeerd voor de geldverstrekking aan het SIDN fonds zou het bedrijfsresultaat over 2017 € 1.632.200 zijn. Het bedrijfsresultaat als % van de omzet is uitgekomen op -0,1% (2016: 17,0%).

Ons aandeel in het netto resultaat over 2017 van Connectis Group B.V. bedraagt een verlies van € 169.100.

De netto omzet kwam uit op € 19.705.000. Dit is een toename van € 90.000 ten opzichte van € 19.615.000 over 2016, een stijging van 0,5% (2016: + 1,8%), voornamelijk als gevolg van een toegenomen omzet uit domeinnaamabonnementsen en een toegenomen omzet uit nieuwe activiteiten. We telden ruim 5,794 miljoen .nl-domeinnamen aan het eind van 2017. De netto domeinnaamgroei in 2017 was met 109.706 licht hoger dan de 80.529 domeinnamen in 2016.

Om het beveiligen van domeinnamen met DNSSEC te stimuleren, geven wij sinds juli 2012 een korting per beveiligde domeinnaam per jaar. Eind 2017 zijn zo'n 2,855 miljoen domeinnamen beveiligd met DNSSEC (49,3% van het totaal aantal domeinnamen). In 2015 startten we een incentive-programma om de kwaliteit van de .nl-zone te verhogen: de Registrar Scorecard. In 2017 keerden we € 517.000 uit (2016: € 280.000) aan de deelnemende registrars. Het totale bedrag van verstrekte kortingen (DNSSEC-korting, Registrar Scorecard, staffelkorting en betalingskorting) in de netto omzet

komt uit op € 3.213.000 (2016: € 2.800.000). Dit is een stijging van 15% ten opzichte van 2016.

Het aantal registrars daalde verder naar 1.303 registrars ultimo 2017 (2016: 1.372). Dit had een negatieve impact op de netto omzet van € 48.000. De omzet uit nieuwe activiteiten bedraagt € 687.000 in 2017, een toename van 35% ten opzichte van 2016 (€ 509.000).

Gedurende 2017 zijn verschillende van onze medewerkers ingezet bij Connectis. De kosten daarvan, € 160.000, zijn bij Connectis in rekening gebracht; voor een deel staan daar kosten van tijdelijk personeel tegenover.

Onze kosten stegen in 2017 met € 3.450.000, ofwel een stijging van 21,1%. De totale kosten over 2017 zijn € 19.724.000 ten opzichte van € 16.274.000 over 2016. Deze kostenstijging wordt ook verklaard door de eerder genoemde geldverstrekking aan het SIDN fonds (€ 1.651.500), de afschrijving op bij de aankoop van het meerderheidsbelang in Connectis Group B.V. betaalde goodwill (€ 904.200) en de gestegen personeelskosten (€ 1.098.000).

De personeelskosten stegen met € 1.098.000 ten opzichte van 2016 en zijn € 8.794.000 (2016: € 7.696.000). De stijging is deels het gevolg van de groei in formatie, de reguliere salarisverhoging (tezamen € 302.000) en gestegen pensioenlasten (€ 136.000). De formatiegroei bestaat uit de uitbreiding van de onderzoekscapaciteit van SIDN Labs en het oprichten van een Security Operations Center.

De kosten van tijdelijk personeel stegen met € 649.000 als gevolg van het niet tijdig kunnen vervullen van openstaande vacatures en vervanging van zieke medewerkers. Het gemiddeld aantal fte groeide van 84 fte in 2016 naar 86 fte in 2017. Het aantal medewerkers steeg van 91 eind 2016, naar 98 eind 2017.

De afschrijvingskosten over 2017 zijn € 1.858.000 en stegen met € 453.000 ten opzichte van 2016 (2016: € 1.405.000). De afschrijvingskosten op de bij de aankoop van het meerderheidsbelang in Connectis Group B.V. betaalde goodwill van € 904.200, worden voor een deel gecompenseerd door het wegvallen van de afschrijvingen van de volledig afgeschreven inventaris (€ 347.000).

De overige bedrijfskosten zijn € 8.929.000 over 2017 (2016: € 7.173.000). Deze toename van € 1.756.000 ten opzichte van 2016 is vooral het gevolg van de geldverstrekking aan het SIDN fonds (€ 1.651.500) in 2017.

In 2017 investeerden we in totaal voor € 809.000, waarvan € 642.000 in productiesystemen, € 31.000 in securitytooling, € 11.000 in R&D-tooling, € 91.000 in kantoorautomatisering en € 34.000 in inrichting en inventaris.

We genereerden een negatieve kasstroom van € 10.338.900 (2016: € 4.094.200 positief), voornamelijk als gevolg van de verwerving van het meerderheidsbelang in Connectis Group B.V. (€ 8.612.500). In de loop van 2017 hebben we € 1.487.000

aanvullende leningen aan Connectis verstrekt. Om liquiditeitsrisico te beperken, kochten we Nederlandse en Duitse staatsobligaties aan voor € 1.490.000.

Onze solvabiliteit daalde licht van 79,8% in 2016 naar 76,8% in 2017. In 2017 is € 4.908.000 (2016: € 4.323.000) gefactureerd en betaald voor dienstverlening die in het kalenderjaar 2018 wordt verricht.

In 2013 zijn we gesprekken gestart met de Belastingdienst over de fiscale behandeling van de geldverstrekking aan het SIDN fonds. Wij verschillen met de fiscus van mening over de mate waarin de geldverstrekking fiscaal aftrekbaar is. Bij het bepalen van de aanslag vennootschapsbelasting over 2014 week de Belastingdienst af van onze aangifte. Wij hebben hiertegen bezwaar ingediend. De totale vordering op de Belastingdienst is ingeschat voor een bedrag van € 901.500.

Vooruitblik

We verwachten in 2018 een lichte groei van het aantal .nl-domeinnamen en daarmee ook een lichte groei van de omzet uit .nl-abonnementen. Ook verwachten we een lichte stijging van de totale omzet. We voorzien een groei in de formatie en een daarmee samenhangende stijging in de totale kosten. De investeringen liggen naar verwachting op hetzelfde niveau als in 2017 en we verwachten dat het resultaat uit deelnemingen in 2018 nihil is. Over het geheel genomen verwachten we een positief bedrijfsresultaat te behalen en een positieve kasstroom te genereren. We zijn van plan in 2018 € 2.500.000 te verstrekken aan het SIDN fonds.

3

Risico's en onzekerheden

Visie en beleid

We werken ons strategisch plan voor de komende 4 jaar jaarlijks bij. Hierbij besteden we ook aandacht aan de (strategische) risico's. Het managementteam en staf maken een omgevingsanalyse; kansen en bedreigingen worden in kaart gebracht. Ook identificeren we sterkten en zwakten van de interne organisatie. Deze analyse vertalen we naar risico's en (eventuele) beheersmaatregelen. De continuïteit van de organisatie, het behoud van de rol van registry van het .nl-domein en het beschermen van onze positie en reputatie zijn dé speerpunten in de risicobeheersing.

Sinds 2011 zijn we ISO27001-gecertificeerd. In het kader van het Information Security Management System (ISMS) voeren we, in een jaarlijkse cyclus en volgens het vastgestelde informatie-beveiligingsbeleid, business impact analyses uit, identificeren we risico's, treffen we maatregelen en beoordelen we restrisico's. We nemen bevindingen, rapportages en interne en externe audits mee in onder andere het tactisch security overleg (TSO) en voeren eventuele verbeterpunten uit.

De opvolging bewaken we aan de hand van halfjaarlijkse management reviews. Hierbij bespreken we onder andere de resultaten van de audits en performance-metingen en de status van audit-actiepunten en eventueel opgetreden security-incidenten. Voordat we met een project starten, schrijven we een project-

plan. Een vast onderdeel is de risicoparagraaf. Risico's van het project worden geïdentificeerd, maatregelen geïnventariseerd en restrisico's beoordeeld. Voordat een project groen licht krijgt, bespreken we de risicoparagraaf, als onderdeel van het projectplan. Tijdens de reguliere projectvoortgangsrapportage komen eventuele wijzigingen in de risico's en beheersmaatregelen aan bod.

Onze raad van toezicht houdt toezicht op de strategie, het beleid en de algemene gang van zaken binnen SIDN. Risicobeheersing krijgt hierbij expliciet aandacht. De raad van toezicht heeft daartoe onder andere een audit-commissie en een security & stability-commissie binnen haar geleding.

Risicoanalyse en rapporteren

Risico's ten aanzien van de strategie

De belangrijkste risico's ten aanzien van de strategie zijn de sterke afhankelijkheid van (omzet uit) het .nl-domein en het krimpen van de .nl-markt. We hebben geen direct verkoopkanaal naar de eindmarkt en kunnen deze nauwelijks rechtstreeks beïnvloeden. We zetten daarom in op samenwerking met onze registrars, bijvoorbeeld in de vorm van de Registrar Scorecard. Met incentives stimuleren we het gebruik van .nl-domeinnamen. Daarnaast kijken we naar mogelijkheden om onze toegevoegde waarde te vergroten, de dienstverlening te verbreden en de afhankelijkheid van .nl te verkleinen. Met het oog daarop hebben we begin 2017 65% van de aandelen verworven in Connectis Group B.V.

Om de risico's te scheiden tussen SIDN en Connectis Group B.V. richtten we eind 2016 een dochteronderneming SIDN Deelnemingen B.V. op. Deze dochter houdt 65% van de aandelen in Connectis Group B.V.

Connectis Group B.V. bevindt zich in een overgangsfase van start-up naar scale-up. Het is een jong, dynamisch bedrijf met een sterke positie en veel kansen in een groeiende en competitieve markt. In 2017 is geïnvesteerd om de (om)slag goed te maken, waaronder in investeringen in verdere professionalisering, het doorvoeren van aanpassingen in de commerciële strategie en het creëren van synergie en meerwaarde.

Onze risicobereidheid ten aanzien van strategische risico's is gemiddeld als het gaat om het vergroten van onze toegevoegde waarde.

Risico's ten aanzien van operationele activiteiten

De 2 belangrijkste risico's ten aanzien van operationele activiteiten zijn verstoringen in de beschikbaarheid van onze dienstverlening en inbreuken op de vertrouwelijkheid of integriteit van belangrijke data, veroorzaakt door technisch en/of menselijk falen of – al dan niet doelgerichte – menselijke opzet. Dergelijke calamiteiten, wanneer grootschalig en langdurig, kunnen de continuïteit van de organisatie op 2 manieren in gevaar brengen. Enerzijds door ernstige

reputatieschade en maatschappelijke en politieke discussie over de legitimiteit van SIDN als registry van het .nl-domein. En anderzijds door omvangrijke claims voor vergoeding van schade geleden door onze klanten.

Het belang van sleutelprocessen voor de dienstverlening wordt met Business Impact Analyses, onderdeel van het ISMS, vastgesteld. Onze DNS-diensten, de basis voor het daadwerkelijk doen functioneren van bestaande domeinnamen, zijn daarbij het meest kritisch. Deze worden direct gevolgd door registratiediensten voor het registreren van nieuwe en het muteren en opheffen van bestaande domeinnamen.

Naast DNS en het domeinnaamregistratiesysteem zijn Whois/Is, de energievoorziening, kantoorautomatisering, onze website www.sidn.nl, communicatie en telecommunicatie als kritisch gewaardeerd.

Om de beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid te waarborgen hebben we een breed scala aan beheersmaatregelen getroffen. Deze zijn gericht op het verkleinen van de kans op calamiteiten, het mogelijk maken van spoedig herstel en het beperken van de gevolgen van deze calamiteiten.

Deze maatregelen variëren van o.a. het elimineren van single points of failure door ver doorgevoerde redundantie in hardware, software, verbindingen, afgenomen diensten en expertise, logische en fysieke toegangsbescherming, audits en penetratietesten, tot eisen aan onze leveranciers, huisregels voor SIDN'ers, inrichting van een uitwijklocatie, uitvoer van crisis- en uitwijk oefeningen en inrichting van een privacyboard en een Security Operations Centre (SOC).

4

Onze risicobereidheid ten aanzien van operationele risico's is laag als het gaat om verstoringen in de beschikbaarheid van onze dienstverlening en inbreuken op de betrouwbaarheid en vertrouwelijkheid van belangrijke data. Als het gaat om het verbeteren van operational excellence is onze risicobereidheid gemiddeld.

Risico's ten aanzien van de financiële positie

- Schadeclaims en boetes: onderbrekingen in de dienstverlening en verlies van vertrouwelijkheid of integriteit van data kunnen leiden tot claims en/of boetes. Onze algemene voorwaarden beperken een dergelijke aansprakelijkheid c.q. sluiten deze uit.
- Koersrisico/valutarisico: het koers- en valutarisico is beperkt. De prijzen voor onze .nl-dienstverlening luiden in euro's. We kopen maar weinig in bij leveranciers die andere valuta dan de euro hanteren.
- Debiteurenrisico: ca. 75% van de registrars betaalt via automatische incasso. In onze algemene voorwaarden zijn vervolgstappen gedefinieerd, als een registrar niet aan zijn financiële verplichtingen voldoet.
- Liquiditeitsrisico: we hebben onze liquide middelen verspreid over 3 Nederlandse banken. In 2017 kochten we Nederlandse en Duitse staatobligaties aan.
- Marktrisico: de Nederlandse en Duitse staatobligaties hebben we aangekocht met als doel om deze tot het einde van de looptijd aan te houden. Mochten we genoodzaakt zijn om de staatobligaties eerder te verkopen, dan lopen

we het risico dat de waarde van de staatobligaties is gedaald ten opzichte van het moment van aankopen.

- Solvabiliteitsrisico: wij houden een financiële buffer aan om de continuïteit van de organisatie (voorlopig) te waarborgen wanneer een aanzienlijk deel van onze inkomsten wegvalt of we in een korte tijdsperiode zeer hoge uitgaven moeten doen. De ondergrens van deze buffer groeit mee met onze structurele kosten. De huidige omvang van de financiële buffer is ruim boven de vastgestelde ondergrens.
- Onzekerheid in de mogelijkheid om financiering aan te trekken: tot op heden was het niet nodig om externe financiering aan te trekken.

Onze risicobereidheid ten aanzien van financiële risico's is laag.

Risico's ten aanzien van wet- en regelgeving

Wijzigingen in nationale en internationale wet- en regelgeving beïnvloeden onze organisatie en bedrijfsprocessen. We nemen in een vroeg stadium kennis van (initiatieven tot) wijzigingen in wet- en regelgeving die ons raken, variërend van wijzigingen in arbeids- en belastingwetgeving tot informatiebeveiliging. Gevolgen brengen we in kaart en vertalen we naar de organisatie en voeren we in. Vanwege het belang van wijzigingen in wet- en regelgeving die onze rol als registry raken, hebben wij hier een legal & policy manager mee belast. Waar nodig en mogelijk oefent hij inhoudelijk invloed uit.

We zijn een uitgebreide inventarisatie gestart om onze persoonsverwerkingen te registreren in het kader van de inwerkingtreding van de Algemene Verordening Gegevensbescherming. We kijken daarbij kritisch of de verwerkingen binnen de grenzen van de wet vallen. Zo nodig passen wij onze werkwijzen aan. Wij hebben vrijwillig een functionaris gegevensbescherming aangesteld.

Onze risicobereidheid ten aanzien van risico's op het gebied van wet- en regelgeving is laag; we willen ruim voldoen aan wet- en regelgeving.

Geconsolideerde jaarrekening over 2017

Geconsolideerde balans per 31 december 2017 (voor resultaatbestemming)

Vaste activa

Immateriële vaste activa

8.393.948

459.661

Materiële vaste activa

Bedrijfsgebouwen en -terreinen

5.326.488

5.505.908

Machines en installaties

1.107.138

950.455

Andere vaste bedrijfsmiddelen

789.711

851.561

Materiële vaste activa in uitvoering

0

0

7.223.337

7.307.924

Financiële vaste activa

4.135.007

987.600

5

Vlottende activa

Vorderingen

Debiteuren

303.489

380.696

Belastingen en premies sociale verzekeringen

363.548

323.440

Overige vorderingen en overlopende activa

1.088.038

954.689

1.755.075

1.658.825

Liquide middelen

20.326.724

30.665.580

41.834.091

41.079.590

	31 december 2017 (in €)	31 december 2016 (in €)
Eigen vermogen		
Geplaatst kapitaal	100	0
Algemene reserve	32.776.948	30.232.909
Resultaat boekjaar	(645.208)	2.544.039
	<hr/>	<hr/>
	32.131.840	32.776.948
Vorzieningen	0	0
Langlopende schulden	406.250	0
Kortlopende schulden		
Schulden aan leveranciers	1.113.426	1.100.879
Belastingen en premies sociale verzekeringen	365.941	336.799
Overige schulden en overlopende passiva	7.816.634	6.864.964
	<hr/>	<hr/>
	9.296.001	8.302.642
	<hr/>	<hr/>
	41.834.091	41.079.590

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2017

	2017 (in €)	2016 (in €)
Netto-omzet	19.704.621	19.614.672
Kosten		
Lonen en salarissen	7.243.866	6.195.136
Pensioenlasten	858.797	722.340
Overige sociale lasten	691.555	778.569
Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa	2.000.513	1.404.688
Overige bedrijfskosten	8.929.196	7.173.153
	<u>19.723.927</u>	<u>16.273.886</u>
7 Bedrijfsresultaat	(19.306)	3.340.786
Opbrengst effecten	(14.061)	0
Financiële baten	36.010	45.075
Financiële lasten	0	0
	<u>2.643</u>	<u>3.385.861</u>
Resultaat vóór belastingen		
Belastingen	(478.772)	(841.822)
Resultaat deelnemingen	(169.079)	0
	<u>(645.208)</u>	<u>2.544.039</u>

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017

8

	2017 (in €)	2016 (in €)
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	(19.306)	3.340.786
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Afschrijvingen en overige waardeverminderingen	2.000.513	1.404.688
	2.000.513	1.404.688
<i>Veranderingen in werkkapitaal:</i>		
Vorderingen	(96.250)	(183.680)
Kortlopende schulden	876.965	1.311.703
	780.715	1.128.023
Kasstroom uit bedrijfsoperaties	2.761.922	5.873.497
Ontvangen interest	30.356	129.253
Betaalde vennootschapsbelasting	(709.653)	(966.722)
	(679.297)	(837.469)
Kasstroom uit operationele activiteiten (transport)	2.082.625	5.036.028

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2017

	2017 (in €)	2016 (in €)
Kasstroom uit operationele activiteiten (transport)	2.082.625	5.036.028
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Verwerving van deelneming	(243.956)	(100)
Investerings in immateriële vaste activa	(8.424.855)	0
Investerings in materiële vaste activa	(775.767)	(741.738)
Verstreckte langlopende leningen	(1.487.260)	(200.000)
Verwerving van effecten	(1.489.643)	0
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	(12.421.481)	(941.838)
9 Toename/(afname) geldmiddelen	(10.338.856)	4.094.190
Mutatie geldmiddelen		
Stand per 1 januari	30.665.580	26.571.390
Toename/(afname) geldmiddelen	(10.338.856)	4.094.190
Stand per 31 december	20.326.724	30.665.580

Colofon

Ontwerp & realisatie

Lumen Ontwerpersnetwerk, Breda

Tekst

ARA, Rotterdam

Redactie

Stichting Internet Domeinregistratie Nederland, Arnhem

10 Vertalingen

G & J Barker Translations, Worcester, Verenigd Koninkrijk

Contact

SIDN

Meander 501

6825 MD Arnhem

Postbus 5022

6802 EA Arnhem

T +31 (0)26 352 55 00

communicatie@sidn.nl

www.sidn.nl

© SIDN

Teksten en cijfers uit dit jaarverslag mag je overnemen, maar wij willen dan wel graag als bron vermeld worden. Ook worden wij graag vooraf geïnformeerd via communicatie@sidn.nl.

Meld je aan voor onze nieuwsbrief

www.sidn.nl/nieuwsbrief