



Halfjaarverslag 2018

Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.

Inhoud

Halfjaarverslag 2018

Balans	3
Winst- en verliesrekening	4
Mutaties in het eigen vermogen	5
Kasstroomoverzicht	6
Toelichtingen op de balans en winst- en verliesrekening	7
Beoordelingsverklaring	12

Balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €.

	30-6-2018	31-12-2017
ACTIVA		
VASTE ACTIVA		
Materiële vaste activa	157.136	179.634
Financiële vaste activa	60.400	530.100
Som van de vaste activa	217.536	709.734
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen		
Overige vorderingen	2.833.451	1.609.661
Overlopende activa	44.479	108.449
Liquide middelen	3.279.834	3.691.840
Som van de vlottende activa	6.157.764	5.409.950
	6.375.300	6.119.684
	=====	=====
PASSIVA		
EIGEN VERMOGEN		
Geplaatst en volgestort kapitaal	251.168	251.168
Agioreserve	15.670.767	15.670.767
Overige reserves	(13.598.468)	(13.624.563)
Onverdeeld resultaat	1.408.908	2.826.095
	3.732.375	5.123.467
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Crediteuren	38.747	130.630
Overige schulden	2.604.178	865.587
	2.642.925	996.217
	6.375.300	6.119.684
	=====	=====

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	1/1/2018 -30/6/2018	1/1/2017 -30/6/2017
Netto-Omzet	4.823.677	3.734.925
Kostprijs van de omzet	(273.218)	(186.001)
<i>Bruto-Omzetresultaat</i>	<u>4.550.459</u>	<u>3.548.924</u>
Personeelskosten	(1.950.671)	(1.604.227)
Overige bedrijfskosten	(909.994)	(857.907)
Afschrijvingen	(28.780)	(29.693)
<i>Som der kosten</i>	<u>(2.889.445)</u>	<u>(2.491.827)</u>
<i>Netto-omzetresultaat</i>	<u>1.661.014</u>	<u>1.057.097</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	247.934	247.934
<i>Bedrijfsresultaat</i>	<u>1.908.948</u>	<u>1.305.031</u>
Rentebaten	437	1.056
Rentelasten	(30.777)	(15.203)
<i>Financiële baten en lasten</i>	<u>(30.340)</u>	<u>(14.147)</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting	1.878.608	1.290.884
Vennootschapsbelasting	(469.700)	(322.700)
Resultaat na belasting	<u>1.408.908</u> =====	<u>968.184</u> =====

Mutaties in het Eigen vermogen

Alle bedragen zijn in €.

2018	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1-1-2018 vóór winstbestemming	251.168	15.670.767	(13.624.563)	2.826.095	5.123.467
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	2.826.095	(2.826.095)	-
Dividenduitkering	-	-	(2.800.000)	-	(2.800.000)
Resultaat boekperiode	-	-	-	1.408.908	1.408.908
Stand per 30-6-2018 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>15.670.767</u>	<u>(13.598.468)</u>	<u>1.408.908</u>	<u>3.732.375</u>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2018 en 31 december 2017 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Brand New Day VO heeft in 2018 'cash' interim dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 2.800.000 (2017: € 2.200.000).

2017	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Overige reserves	Wettelijke reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1-1-2017 vóór winstbestemming	251.168	15.670.767	(12.960.515)	507.738	1.028.214	4.497.372
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	1.028.214	-	(1.028.214)	-
Dividenduitkering	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Resultaat boekperiode	-	-	-	-	968.184	968.184
Stand per 30-6-2017 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>15.670.767</u>	<u>(12.932.301)</u>	<u>507.738</u>	<u>968.184</u>	<u>4.465.556</u>

Kasstroomoverzicht

Alle bedragen zijn in €.

	1/1/2018 -30/6/2018	1/1/2017 -30/6/2017
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Bedrijfsresultaat	1.908.948	1.305.031
Aanpassing voor afschrijvingen	28.780	29.693
Veranderingen in werkkapitaal		
o mutatie vorderingen	(1.159.820)	(1.538.159)
o mutatie kortlopende schulden	1.646.708	1.066.264
	486.888	(471.895)
<i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i>	2.424.616	862.829
Interest	(30.340)	(14.147)
<i>Nettokasstroom uit operationele activiteiten</i>	2.394.276	848.682
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in materiële vaste activa	(6.282)	(8.313)
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	(6.282)	(8.313)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Dividenduitkering	(2.800.000)	(1.000.000)
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	(2.800.000)	(1.000.000)
Netto kasstroom	(412.006)	(159.631)
Stand liquide middelen begin boekjaar	3.691.840	2.788.564
Stand liquide middelen einde boekjaar	3.279.834	2.628.933
Mutatie geldmiddelen	(412.006)	(159.631)

Toelichtingen op de balans en winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

Algemeen

Activiteiten

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO') statutair gevestigd te Utrecht en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. Brand New Day VO is op 12 juni 2009 opgericht en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel van Amsterdam onder nummer 30263105. Brand New Day VO heeft als doel het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen.

Vergunning

De vennootschap beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht. De vergunning valt onder het AIFM-regime. De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op deze vergunning.

Website

Het adres van de website van Brand New Day VO is www.brandnewday.nl.

Groepsverhoudingen

Brand New Day VO behoort tot de Brand New Day Groep. Aan het hoofd van deze groep staat Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De jaarrekening van Brand New Day VO is tevens opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Brand New Day VO heeft transacties met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. worden kosten op het gebied van acquisitie en klantenservice doorbelast aan Brand New Day VO, alsmede ondersteunende taken die zijn uitbesteedt zoals administratie, secretariaat, personeelszaken, marketing en ICT werkzaamheden. Ook de directie van Brand New Day VO wordt verloned via Brand New Day Diensten B.V.

Door Brand New Day VO worden algemene beheerskosten doorbelast aan zustermaatschappijen. De doorbelaste taken zijn beschreven in een overeenkomst van opdracht. De taken worden verricht tegen marktconforme tarieven en zijn contractueel overeengekomen.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire bestuursleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Fiscale eenheid

Brand New Day VO vormt met andere groepsmaatschappijen een fiscale eenheid voor de omzetbelasting en de vennootschapsbelasting met als moedermaatschappij Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Op grond van de standaardvoorwaarden zijn vennootschappen bij een fiscale eenheid ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

Algemene grondslagen

Algemeen

Het halfjaarbericht is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek en de uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Zoals toegestaan binnen RJ 394 'Tussentijdse Berichtgeving' bevat dit halfjaarbericht niet alle verplichte informatie van een volledige jaarrekening en moet daarom te samen met de jaarrekening 2017 worden gelezen. Op de halfjaarcijfers zijn dezelfde grondslagen van toepassing voor de waardering van activa en passiva en voor de resultaatbepaling als voor de jaarrekening 2017. In de eerste helft van 2018 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

Presentatie- en functionele valuta

De halfjaarcijfers worden gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming.

Continuïteit

De in deze halfjaarcijfers gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de halfjaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Brand New Day VO zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de halfjaarrekening opgenomen bedragen. In 2018 zijn er geen significante wijzigingen in de wijze van oordelen en schatten die invloed hebben op vermogen en resultaat.

Risicobeheersing

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day VO. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures en diverse rapportages. Een uitgebreide beschrijving wordt gegeven in de jaarrekening 2017.

Financiële instrumenten

Er hebben zich geen significante wijzigingen voorgedaan in de risico's ten aanzien van financiële instrumenten. Voor een uitgebreide toelichting wordt verwezen naar de jaarrekening 2017.

Toelichtingen op de cijfers

Alle bedragen zijn in €.

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa heeft betrekking op een uitgestelde belastingvordering. Dit betreft te vorderen vennootschapsbelasting uit hoofde van verwachte voorwaartse verliesverrekening. Deze verliesverrekening is berekend tegen het huidige nominale Nederlandse belastingtarief. Bij deze berekening is eventuele rente over deze vordering buiten beschouwing gelaten. De nominale belastingdruk over 2018 bedraagt 20% (2017: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2017: 25%) over het meerdere.

De verwachting is dat Brand New Day VO over 2018 een winst zal kunnen rapporteren, maar aangezien de hoogte van de winst moeilijk te voorspellen is, is de volledige belastinglatentie verantwoord als langlopende vordering. Op basis van de verwachte te behalen resultaten verwacht het bestuur de verliescompensatie in de toekomst te kunnen realiseren.

Ultimo verslagperiode was de uitgestelde belastingvordering als volgt opgebouwd:

	30-6-2018	31-12-2017
Verliescompensatie 2011	-	308.200
Verliescompensatie 2012	60.400	221.900
	<u>60.400</u>	<u>530.100</u>

Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	30-6-2018	31-12-2017
Te vorderen dividendbelasting	2.258.826	911.040
Vordering op groepsmaatschappijen	291.779	500.109
Vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen	282.702	198.512
Te ontvangen rente	144	-
	<u>2.833.451</u>	<u>1.609.661</u>

De overige vorderingen hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De reële waarde van de vorderingen is gelijk aan de boekwaarde. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot de vordering op groepsmaatschappijen is niets overeengekomen.

De vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen bestaat grotendeels uit te ontvangen beheervergoeding.

De vordering dividendbelasting betreft een vordering op de fiscus. Deze dividendbelasting is door het BND Paraplufonds I, dat beheerd wordt door Brand New Day VO, betaald en kan door de beheerder bij de aangifte vennootschapsbelasting worden teruggewonnen.

Terug vorderbaar bij aangifte over 2017	911.040
Terug vorderbaar bij aangifte over 2018	1.347.786

Te vorderen dividendbelasting	2.258.826

Tegenover deze vordering staat een schuld aan het BND Wereld Indexfonds die pas wordt uitgekeerd nadat de dividendbelasting van de fiscus is ontvangen. Brand New Day VO loopt dan ook geen risico over deze vordering.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Er zijn geen beperkingen ten aanzien van het gebruik van liquide middelen behoudens een bedrag van € 92.568 dat is geplaatst op een geblokkeerde rekening als zekerheid voor een door de vennootschap afgegeven bankgarantie. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

Kortlopende schulden

De overige schulden en overlopende passiva kunnen als volgt gespecificeerd worden:

	30-6-2018	31-12-2017
Crediteuren	38.747	130.630
Accountantskosten	82.860	60.561
Te betalen advieskosten	66.000	34.000
Te betalen belastingen	28.109	-
Door te betalen dividendbelasting	2.258.826	666.185
Te betalen aan groepsmaatschappijen	44.735	30.828
Overige schulden en overlopende passiva	123.648	74.013
	<u>2.642.925</u>	<u>996.217</u>
	=====	=====

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot schulden aan groepsmaatschappijen is niets overeengekomen. Over het gemiddeld saldo op de schulden aan groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

Tegenover de post door te betalen dividendbelasting staat een onder Overige vorderingen verantwoorde vordering op de fiscus voor eenzelfde bedrag. Zodra het te vorderen bedrag is ontvangen van de fiscus, zal dit bedrag worden doorbetaald aan het BND Paraplufonds I.

Omzet

De volledige omzet wordt in Nederland gerealiseerd. Omzet omvat de opbrengsten uit vermogensstortingen van klanten, bestaande uit instapvergoedingen die worden verkregen bij storting van het deelnamebedrag in een door Brand New Day VO beheerd fonds, uit vergoedingen voor het beheren van de beleggingen van een door Brand New Day VO beheerd fonds en uit administratieve vergoedingen verband houdende met beleggingen.

Dankzij een toename van het vermogen dat in door Brand New Day VO beheerde fondsen wordt belegd is ten opzichte van het voorgaande halfjaar een toename van de omzet gerealiseerd.

Personeelskosten

De personeelskosten van de Brand New Day Groep zijn gecentraliseerd in Brand New Day Diensten B.V. en worden doorbelast aan de andere entiteiten binnen de Brand New Day Groep.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De verplichtingen hebben betrekking op de huur van het pand. Voor een uitgebreide toelichting wordt verwezen naar de jaarrekening 2017. In de eerste helft van 2018 zijn geen nieuwe voorwaardelijke regelingen of materiële meerjarige financiële rechten en verplichtingen aangegaan.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na de balansdatum van deze halfjaarcijfers geen gebeurtenissen voorgedaan met belangrijke financiële gevolgen.

Beoordelingsverklaring

De beoordelingsverklaring is opgenomen op de volgende bladzijde van dit verslag.

Amsterdam, 28 augustus 2018

Het bestuur

A.J.T. Velsink
B.D.L. van Beusekom
R. Schipper

Beoordelingsverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de directie van Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Opdracht

Wij hebben de in dit halfjaarverslag opgenomen verkorte tussentijdse financiële informatie over de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018 van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. te Amsterdam bestaande uit de balans en de winst- en verliesrekening met de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen, beoordeeld. Het bestuur van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opstellen en het weergeven van de tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijn voor de jaarverslaggeving 394 “Tussentijdse berichten”. Het is onze verantwoordelijkheid een conclusie te formuleren bij de tussentijdse financiële informatie op basis van onze beoordeling.

Werkzaamheden

Wij hebben onze beoordeling van de tussentijdse financiële informatie verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 2410, “Het beoordelen van tussentijdse financiële informatie door de openbaar accountant van de entiteit”. Een beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het inwinnen van inlichtingen, met name bij personen die verantwoordelijk zijn voor financiën en verslaggeving, en het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een controle die is uitgevoerd in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden en stelt ons niet in staat zekerheid te verkrijgen dat wij kennis hebben genomen van alle aangelegenheden van materieel belang die bij een controle onderkend zouden worden. Om die reden geven wij geen controleverklaring af.

Conclusie

Op grond van onze beoordeling is ons niets gebleken op basis waarvan wij zouden moeten concluderen dat de tussentijdse financiële informatie over de periode 1 januari 2018 tot en met 30 juni 2018 niet, in alle van materieel belang zijnde aspecten, is opgesteld in overeenstemming met de in Nederland geldende Richtlijn voor de jaarverslaggeving 394 “Tussentijdse berichten”.

Ter vergelijking opgenomen informatie niet beoordeeld

Op de tussentijdse financiële informatie over de periode van 1 januari 2017 tot en met 30 juni 2017 is geen beoordelingsopdracht uitgevoerd. Derhalve zijn de ter vergelijking opgenomen bedragen in de winst- en verliesrekening en de daaraan gerelateerde toelichtingen, evenals de ter vergelijking opgenomen bedragen in het mutatieoverzicht eigen vermogen en het kasstroomoverzicht en de daaraan gerelateerde toelichtingen niet beoordeeld.

Amstelveen, 28 augustus 2018

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

drs. M.F. Meijer RA