

Halfjaarverslag 2013

**Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.**

Inhoud

Halfjaarverslag 2013

Balans per 30 juni 2013	2
Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2013 tot en met 30 juni 2013	3
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	4 - 10
Overige gegevens	11

Halfjaarverslag 2013

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	Toelichting	30 juni 2013	31 december 2012
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa			
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1	480.995	495.979
Financiële vaste activa			
Vordering uit hoofde van belastingen	2	1.928.400	1.931.500
		<u>2.409.395</u>	<u>2.427.479</u>
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen			
Overige vorderingen	3	229.909	78.372
Overlopende activa	4	100.566	218.286
Liquide middelen	5	220.590	5.868.599
Som van de vlottende activa		<u>551.065</u>	<u>6.165.257</u>
		<u>2.960.460</u>	<u>8.592.736</u>
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN			
Geplaatst en volgestort kapitaal	6	251.168	251.168
Agioreserve	6	9.270.767	14.670.767
Overige reserves	6	(6.853.827)	(5.598.016)
Onverdeeld resultaat	6	9.192	(1.255.811)
		<u>2.677.300</u>	<u>8.068.108</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Crediteuren		80.143	138.168
Overige schulden		203.017	386.460
	7	<u>283.160</u>	<u>524.628</u>
		<u>2.960.460</u>	<u>8.592.736</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	01/01/2013 - 30/06/2013	01/01/2012 - 30/06/2012
Opbrengsten			
Omzet	8	1.737.672	1.193.688
Kostprijs van de omzet	9	<u>(112.907)</u>	<u>(104.909)</u>
<i>Bruto-Omzetresultaat</i>		1.624.765	1.088.779
Kosten organisatie			
Personeelskosten	10	(1.465.629)	(1.616.184)
Verkoopkosten	11	(238.113)	(805.693)
Algemene beheerkosten	12	(420.674)	(415.634)
Afschrijvingen	13	<u>(59.005)</u>	<u>(57.307)</u>
		(2.183.421)	(2.894.818)
<i>Netto-omzetresultaat</i>		(558.656)	(1.806.039)
Overige bedrijfsopbrengsten	14	545.240	693.893
Rente	15	<u>25.708</u>	<u>71.099</u>
		570.948	764.992
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting		12.292	(1.041.047)
Vennootschapsbelasting	16	3.100	260.200
Resultaat Deelneming	17	<u>-</u>	<u>(492.990)</u>
Resultaat ná belasting		<u>9.192</u>	<u>(1.273.837)</u>

Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

Algemeen

Doelstelling

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (Brand New Day VO) statutair gevestigd te Utrecht en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam is op 12 juni 2009 opgericht en heeft als doel het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen, alsmede het verrichten van activiteiten op het gebied van financiële dienstverlening.

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. Daarnaast beschikt de vennootschap over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten van financieel dienstverlener als bedoeld in artikel 2:80, eerste lid van de Wet op het financieel toezicht.

Stelselwijzigingen

In 2013 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan. Teksten kunnen zijn aangepast om een beter inzicht in consistentie te verkrijgen. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

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 directieleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

Grondslagen van waardering van activa en passiva en voor bepaling van het resultaat

Algemeen

Het halfjaarverslag is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit Gedragstoezicht ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Halfjaarverslaggeving.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de reële waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt

waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

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

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met afschrijvingen op basis van de verwachte levensduur en eventuele bijzondere waardeverminderingen. De activa worden gedurende het boekjaar tijdsevenredig afgeschreven.

De boekwaarde van de activa wordt op iedere balansdatum getoetst om vast te stellen of er enige aanwijzing voor waardevermindering aanwezig is. Indien er een dergelijke aanwijzing bestaat, dan wordt het realiseerbare bedrag van het actief geraamd. Er wordt op dat moment bepaald wat de restwaarde en eventuele verkoopwaarde is van het activum. De bijzondere waardevermindering wordt bepaald als restwaarde minus verkoopwaarde.

Financiële vaste activa

Vordering uit hoofde van belastingen

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in dit halfjaarverslag gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekeningsmogelijkheden kunnen worden benut. Belastinglatenties worden gewaardeerd op reële waarde.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boek-

waarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengst-waarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardevermin-deringsverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermin-dering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vorder- ing is uitgesteld op grond van een verlengde overeenge- komen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst- en verliesreke- ning gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeis- bare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken worden opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Deze schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Toelichting balans

Alle bedragen zijn in €.

ACTIVA

1. Materiële vaste activa

	<u>30-6-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Aanschafwaarde per 1 januari	693.814	666.394
Cumulatieve afschrijvingen	(197.835)	(96.481)
Boekwaarde per 1 januari	<u>495.979</u>	<u>569.913</u>
Investeringsen	44.021	30.663
Desinvesteringen	-	(3.243)
Afschrijvingen	(59.005)	(104.597)
Afschrijvingswaarde desinvesteringen	-	3.243
Mutaties gedurende boekjaar	<u>(14.984)</u>	<u>(73.934)</u>
Aanschafwaarde per einde periode	737.835	693.814
Cumulatieve afschrijvingen	(256.840)	(197.835)
Boekwaarde per einde periode	<u>480.995</u>	<u>495.979</u>
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	20%	20%

De hier verantwoorde materiële vaste activa betreffen vaste bedrijfsmiddelen (inventaris en computers).

2. Vorderingen uit hoofde van belastingen

De nominale belastingdruk over 2013 bedraagt 20% over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2012: 25%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk voor Brand New Day VO is gelijk aan de nominale belastingdruk. De vorderingen uit hoofde van belastingen betreft te vorderen vennootschapsbelasting uit hoofde van verwachte voorwaartse verliesverrekening. Deze verliesverrekening is berekend tegen het huidige nominale Nederlandse belastingtarief. Bij deze berekening is een eventueel te ontvangen rente over deze vordering buiten beschouwing gelaten. Op basis van de verwachte te behalen resultaten verwacht de directie de verliescompensatie in de toekomst te kunnen realiseren.

	<u>30-6-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Verliescompensatie 2009	168.483	171.583
Verliescompensatie 2010	615.237	615.237
Verliescompensatie 2011	890.480	890.480
Verliescompensatie 2012	<u>254.200</u>	<u>254.200</u>
	1.928.400	1.931.500

3. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>30-6-2013</u>	<u>31-12-2012</u>
Vordering op groepsmaatschappijen	22.000	199
Vordering op beheerde fondsen	13.564	1.614
Te ontvangen rente	11.883	69.609
Te ontvangen beheervergoeding	182.462	-
Overige vorderingen	<u>-</u>	<u>6.950</u>
	<u>229.909</u>	<u>78.372</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 overige vorderingen is niets overeengekomen.

4. Overlopende activa

Als overlopende activa worden facturen verantwoord die in het verslagjaar zijn ontvangen, maar betrekking hebben op het volgende jaar. Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	30-6-2013	31-12-2012
Huisvestingskosten	40.340	86.760
Overige overlopende activa	<u>60.226</u>	<u>131.526</u>
	<u>100.566</u>	<u>218.286</u>

5. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Op deze tegoeden wordt een variabele rente vergoed die ultimo juni 2013 maximaal 1,8% bedraagt (2012: maximaal 2,0%). Het saldo is direct opeisbaar. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

Specificatie saldo naar long term credit rating (S&P):

	30-6-2013	31-12-2012
AA-	110.550	4.626.299
A	1.017	1.001.202
A-	<u>109.023</u>	<u>241.098</u>
	220.590	5.868.599

PASSIVA

6. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 31 december 2012 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2012						
vóór winstbestemming	251.168	251.168	18.026.472	(2.400.461)	(3.197.555)	12.679.624
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(3.197.555)	3.197.555	-
Dividenduitkering	-	-	(1.000.000)	-	-	(1.000.000)
Dividenduitkering	-	-	(2.355.705)	-	-	(2.355.705)
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	(1.255.811)	(1.255.811)
	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>14.670.767</u>	<u>(5.598.016)</u>	<u>(1.255.811)</u>	<u>8.068.108</u>
Stand per 31 december 2012						
vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>14.670.767</u>	<u>(5.598.016)</u>	<u>(1.255.811)</u>	<u>8.068.108</u>

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 30 juni 2013 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2013						
vóór winstbestemming	251.168	251.168	14.670.767	(5.598.016)	(1.255.811)	8.068.108
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(1.255.811)	1.255.811	-
Dividenduitkering	-	-	(5.400.000)	-	-	(5.400.000)
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	9.192	9.192
	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>9.270.767</u>	<u>(6.853.827)</u>	<u>9.192</u>	<u>2.677.300</u>
Stand per 30 juni 2013 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>9.270.767</u>	<u>(6.853.827)</u>	<u>9.192</u>	<u>2.677.300</u>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2012 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

7. Kortlopende schulden

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

	30-6-2013	31-12-2012
Crediteuren	80.143	138.168
Salarissen en sociale lasten	68.682	187.667
Accountantskosten	35.000	60.500
Rekening courant groepsmaatschappijen	42.804	61.080
Overige schulden en overlopende passiva	56.531	77.213
	<u>283.160</u>	<u>524.628</u>

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van de kortlopende schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot kortlopende schulden is niets overeengekomen. Over het gemiddeld saldo op de rekening courantverhoudingen met groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

Toelichting winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

8. Omzet

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 beheerd fonds en uit vergoedingen voor het beheren van de beleggingen van een door Brand New Day beheerd fonds. Daarnaast worden hier bedragen verantwoord die zijn verkregen uit bemiddelings- en adviesdiensten, alsmede administratieve vergoedingen die worden gerekend over aan de belegging in het fonds verwante diensten die Brand New Day VO verricht ten behoeve van haar klanten.

De opbrengsten uit vermogensstortingen van klanten worden verantwoord vanaf het moment dat de klant het voor haar te beleggen vermogen heeft gestort bij Brand New Day. Overige opbrengsten worden verantwoord na levering van de verrichte dienst.

9. Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet worden direct aan de beleggingen voor klanten gerelateerde kosten, waaronder transactiekosten en bewaarkosten, gerekend.

10. Personeelskosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers. De vennootschap heeft geen pensioenregeling voor haar werknemers.

Kosten van werkzaamheden verricht door medewerkers van Brand New Day Vermogensopbouw ten behoeve van groepsmaatschappijen zijn doorbelast en ter compensatie ontvangen bedragen zijn in mindering gebracht op de loonkosten.

Ontvangen subsidies op het gebied van de Wet Bevordering Speur- en Ontwikkelingswerk (WBSO) worden in mindering gebracht op de loonkosten.

11. Verkoopkosten

Onder verkoopkosten worden die kosten verstaan die gemaakt worden ter ondersteuning van en direct gerelateerd zijn aan het verhogen van de omzet.

12. Algemene beheerkosten

Onder algemene beheerkosten worden die kosten verantwoord die ten laste van het jaar komen en die niet direct aan de geleverde diensten of aan de overige kosten categorieën zijn toe te rekenen.

13. Afschrijvingen

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Voor een overzicht van de afschrijvingen wordt verwezen naar toelichting 1 van dit verslag.

14. Overige bedrijfsopbrengsten

Onder overige opbrengsten worden door Brand New Day Vermogensopbouw NV aan groepsmaatschappijen in rekening gebrachte

bedragen verantwoord. Deze bedragen zijn in rekening gebracht voor het ontwikkelen van software systemen, alsmede voor het uitvoeren van administratieve werkzaamheden.

15. Rentebaten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

16. Vennootschapsbelasting

De belasting over het resultaat wordt berekend tegen het nominale percentage, rekening houdend met fiscale faciliteiten. De voorwaartse verliescompensatie wordt gewaardeerd voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee de verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

Brand New Day VO vormde tot juni 2010 samen met Brand New Day N.V. een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Vanaf 1 mei 2012 vormt Brand New Day VO een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met als moedermaatschappij Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Binnen deze fiscale eenheid vallen ook andere dochtermaatschappijen van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Op grond van de standaardvoorwaarden zijn vennootschappen bij een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

17. Resultaat deelneming

Brand New Day VO heeft op 1 april 2011 een 50% belang verkregen in Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. Per 1 juli 2012 is het 50% belang van Brand New Day VO tegen intrinsieke waarde verkocht aan haar moedermaatschappij, Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Amsterdam, 26 augustus 2013

De directie
K.J. Bagijn
R. Schipper
A.J.T. Velsink
B.D.L. van Beusekom
B.W. Graafland

Overige gegevens

Resultaatbestemming

Overeenkomstig artikel 17 van de statuten staat het resultaat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Accountantscontrole

Op dit halfjaarbericht is geen accountantscontrole toegepast.