



Halfjaarverslag 2017

Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.

Inhoud

Halfjaarverslag 2017

Balans	3
Winst- en verliesrekening	4
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	5

Balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	30-6-2017	31-12-2016
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Immateriële vaste activa			
Software	1	507.738	507.738
Materiële vaste activa			
Andere vaste bedrijfsmiddelen	2	182.376	203.756
Financiële vaste activa			
Uitgestelde belastingvordering	3	981.400	1.304.100
Som van de vaste activa		1.671.514	2.015.594
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen			
Overige vorderingen	4	1.636.859	51.861
Overlopende activa	5	59.744	106.583
Liquide middelen	6	2.628.933	2.788.564
Som van de vlottende activa		4.325.536	2.947.008
		5.997.050	4.962.602
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN			
Geplaatst en volgestort kapitaal	7	251.168	251.168
Agioreserve	7	15.670.767	15.670.767
Wettelijke reserve	7	507.738	507.738
Overige reserves	7	(12.932.300)	(12.960.515)
Onverdeeld resultaat	7	968.184	1.028.214
		4.465.557	4.497.372
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Crediteuren		5.660	28.963
Overige schulden		1.525.833	436.267
	8	1.531.493	465.230
		5.997.050	4.962.602

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	1/1/2017 -30/6/2017	1/1/2016 -30/6/2016
Netto-Omzet	9	3.734.925	3.235.117
Kostprijs van de omzet	10	(186.001)	(140.222)
<i>Bruto-Omzetresultaat</i>		<u>3.548.924</u>	<u>3.094.895</u>
Personeelskosten	11	(1.604.227)	(1.807.411)
Overige bedrijfskosten	12	(857.907)	(881.732)
Afschrijvingen	13	(29.693)	(53.504)
<i>Som der kosten</i>		<u>(2.491.827)</u>	<u>(2.742.647)</u>
<i>Netto-omzetresultaat</i>		<u>1.057.097</u>	<u>352.248</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	14	247.934	247.934
<i>Bedrijfsresultaat</i>		<u>1.305.031</u>	<u>600.182</u>
Rentebaten	15	1.056	5.053
Rentelasten	15	(15.203)	(9.096)
<i>Financiële baten en lasten</i>		<u>(14.147)</u>	<u>(4.043)</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting		<u>1.290.884</u>	<u>596.139</u>
Vennootschapsbelasting	16	(322.700)	(83.500)
Resultaat na belasting		<u>968.184</u> =====	<u>512.639</u> =====

Toelichting op de balans en de 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, alsmede het verrichten van activiteiten op het gebied van vermogensbeheer.

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. Als nevendienst bij de AIFM-vergunning kan Brand New Day VO ook diensten op het gebied van individueel vermogensbeheer verrichten. De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op deze vergunning.

Website

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2016 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2017 mogelijk te maken.

Stelselwijzigingen

In 2017 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.

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.

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.

Brand New Day Diensten B.V. ondersteunt haar zustermaatschappijen door het leveren van diensten op het gebied van onder andere organisatiebeheersing, administratie, IT en marketing. Deze diensten zijn contractueel overeengekomen. Aan zustermaatschappijen wordt ook een deel van de onderbeheerkosten verantwoorde huisvestingskosten in rekening gebracht. Transacties met gelieerde maatschappijen verantwoord onder Overige bedrijfsopbrengsten en Kostprijs van de omzet worden in de betreffende jaarrekeningpost toegelicht.

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.

Controleverklaring

Op dit halfjaarverslag is geen accountantscontrole toegepast.

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

Algemeen

De halfjaarcijfers zijn opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen.

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 de periode waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan. Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar onderstaande paragraaf "*Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa*".

Uitgaven die worden gemaakt voor de productie van identificeerbare en unieke softwareproducten van de vennootschap worden geactiveerd. Dergelijke intern vervaardigde immateriële vaste activa worden geactiveerd indien het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Uitgaven samenhangend met onderhoud van softwareprogramma's en uitgaven van onderzoek worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening. De afschrijving zal plaatsvinden volgens de lineaire methode over de verwachte levensduur. De restwaarde van het actief wordt op nul gesteld.

Er is een wettelijke reserve gevormd bij de activering van de in ontwikkeling zijnde software. Vrijval van deze reserve vindt plaats op basis van de afschrijving van de geactiveerde kosten.

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.

Financiële vaste activa

Uitgestelde belastingvordering.

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening 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 nominale waarde en hebben overwegend een langlopend karakter.

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

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering 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 onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs

Toelichting balans
Alle bedragen zijn in €.

Activa

1. Immateriële vaste activa

	Software 30-6-2017	Software 31-12-2016
Aanschafwaarde per begin verslagperiode	507.738	417.714
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Boekwaarde per begin verslagperiode	507.738	417.714
Investeringen	-	90.024
Afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Mutaties gedurende verslagperiode	-	90.024
Aanschafwaarde per einde verslagperiode	507.738	507.738
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Boekwaarde per einde verslagperiode	507.738	507.738
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	20%	20%

De hier verantwoorde immateriële vaste activa betreft de geheel onder eigen regie ontworpen en gemaakte software, die naar verwachting in 2017 in gebruik wordt gesteld. Afschrijving vindt plaats na ingebruik name van de ontwikkelde software.

2. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is over 2017 als volgt:

	Inventaris en Computers	Verbouwing huurpand	Totaal
Aanschafwaarde per begin verslagperiode	525.931	280.215	806.146
Cumulatieve afschrijvingen	(455.891)	(146.499)	(602.390)
	-----	-----	-----
Boekwaarde per begin verslagperiode	70.040	133.716	203.756
Investeringen	8.313	-	8.313
Afschrijvingen	(14.550)	(15.143)	(29.693)
	-----	-----	-----
Mutaties gedurende verslagperiode	(6.237)	(15.143)	(21.380)
Aanschafwaarde einde verslagperiode	534.244	280.215	814.459
Cumulatieve afschrijvingen	(470.441)	(161.642)	(632.083)
	-----	-----	-----
Boekwaarde per einde verslagperiode	63.803	118.573	182.376
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	10% of 20%	

3. Uitgestelde belastingvordering

De nominale belastingdruk over 2017 bedraagt 20% (2016: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2016: 25%) over het meerdere.

De uitgestelde belastingvordering 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 verwachting is dat Brand New Day VO over 2017 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.

Het aanwezige fiscaal compensabele verlies is opgebouwd via activiteiten op het gebied van individueel vermogensbeheer en overige activiteiten.

Ultimo verslagjaar was deze vordering uit hoofde van individueel vermogensbeheer als volgt opgebouwd:

	30-6-2017	31-12-2016
Verliescompensatie 2010	35.700	45.100
Verliescompensatie 2011	14.900	14.900
	<hr/>	<hr/>
	50.600	60.000

Specificatie van de vordering uit hoofde van belasting voortkomend uit overige activiteiten:

	30-6-2017	31-12-2016
Verliescompensatie 2010	-	147.600
Verliescompensatie 2011	722.800	888.500
Verliescompensatie 2012	208.000	208.000
	<hr/>	<hr/>
	930.800	1.244.100
Totaal vordering uit hoofde van belasting	981.400	1.304.100

4. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	30-6-2017	31-12-2016
Te ontvangen omzet	99.591	13.370
Te ontvangen rente	-	100
Debiteuren	7.990	7.990
Vordering op Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	1.766	-
Vordering op Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.	38.430	30.401
Vordering op Brand New Day Diensten B.V.	578.042	-
Acute belastingvordering	911.040	-
	<u>1.636.859</u>	<u>51.861</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 vorderingen op, Brand New Day Levensverzekeringen N.V., Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. en Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., is niets overeengekomen.

De te verrekenen dividend belasting Fonds betreft de belasting die is ontstaan na dividend uitkering ultimo juni 2017 in het BND Wereld Indexfonds ('Fonds'). Het Fonds kan in beginsel de ingehouden bronbelasting terugvragen. Voor de uiteindelijk ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting (tot 15%) kan het Fonds gebruik maken van een afdrachtvermindering in de zin van artikel 11a Wet Wet op de dividendbelasting 1965.

Deze afdrachtvermindering houdt in dat het Fonds onder voorwaarden op de af te dragen Nederlandse dividendbelasting, die is ingehouden op winstuitkeringen aan de Participanten, een vermindering kan toepassen wegens ten laste van het Fonds ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting. De dividend belasting op de in 2017 uitbetaalde dividend kan worden verrekend met de aangifte vennootschapsbelasting over 2017.

5. 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:

	30-6-2017	31-12-2016
Huisvestingskosten	40.969	92.019
Overige overlopende activa	18.779	14.564
	<u>59.744</u>	<u>106.583</u>

6. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Op deze tegoeden wordt een variabele rente vergoed. Er zijn geen beperkingen ten aanzien van het gebruik van liquide middelen behoudens een bedrag van € 92.404 (2016: € 92.404) dat is geplaatst op een geblokkeerde rekening als zekerheid voor een door de vennootschap afgegeven bankgarantie. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

Passiva

7. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2017 tot en met 30 juni 2017 zijn als volgt weer te geven:

	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	251.168	15.670.767	(12.932.301)	507.738	968.184	4.465.556

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2017 en 31 december 2016 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Brand New Day VO heeft in 2017 een 'cash' interim dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 1.000.000.

De wettelijke reserve wordt aangehouden voor geactiveerde ontwikkelingskosten van € 507.738 (2016: € 507.738). Naar verwachting wordt de nieuw in ontwikkeling zijnde software in 2017 in gebruik genomen.

8. Kortlopende schulden

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

	30-6-2017	31-12-2016
Crediteuren	5.660	28.963
Salarissen en sociale lasten	21.784	-
Te betalen advieskosten	35.000	24.000
Te vergoeden omzet	6.876	23.863
Accountantskosten	54.000	34.487
Brand New Day Diensten B.V.	-	103.680
Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.	136.359	135.041
Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	-	4.002
BND Wereld Indexfonds	911.040	-
Overige schulden	172.277	100.268
Overlopende passiva	188.496	10.926
	1.531.492	465.230

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot schulden 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.

De schuld aan het BND Wereld Indexfonds is gelijk aan de acute belastingvordering als vermeld onder 'Overige vorderingen' en wordt uitbetaald nadat de vordering is ingewonnen.

Toelichting winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

9. 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.

De opbrengsten uit vermogensstortingen van klanten worden verantwoord vanaf het moment dat de klant het voor haar te beleggen vermogen heeft gestort bij de door Brand New Day VO beheerde beleggingsinstelling.

10. Kostprijs van de omzet

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

11. 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.

12. Overige bedrijfskosten

Onder overige bedrijfskosten 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 2 van dit verslag.

14. Overige bedrijfsopbrengsten

De ondersteunende werkzaamheden bestaan uit werkzaamheden die Brand New Day VO heeft verricht ten behoeve van de joint venture deelneming Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. De werkzaamheden betroffen ondersteuning op onder andere het gebied van marketing en product ontwikkeling.

15. Rentebaten en -lasten

De rentebaten en -lasten komen voort uit bij Nederlandse banken aangehouden banksaldi.

16. Vennootschapsbelasting

De belasting over het resultaat wordt berekend tegen het nominale percentage, rekening houdend met fiscale faciliteiten, waaronder de innovatiebox.

Amsterdam, 30 augustus 2017

Het bestuur

A.J.T. Velsink
B.D.L. van Beusekom
G.J. de Lange