

**Halfjaarverslag 2011**

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

# Inhoud

Directieverslag	2
Halfjaarverslag 2011	
Balans per 30 juni 2011	4
Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011	5
Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011	6
Toelichting op de balans per 30 juni 2011 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari tot en met 30 juni 2011	7 - 12
Overige gegevens	13

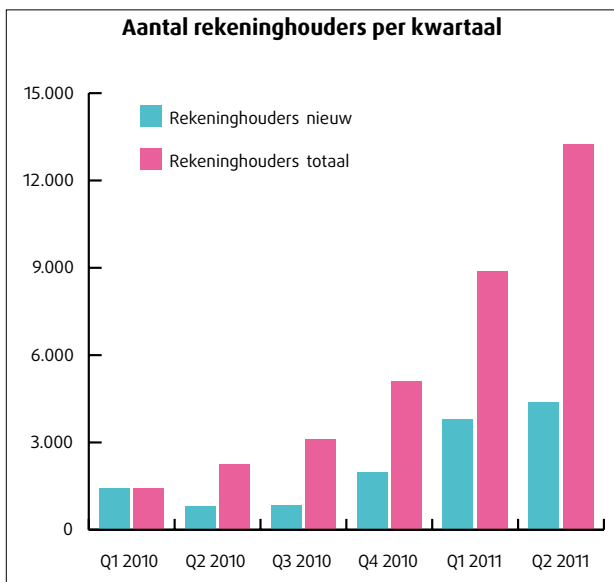
# Directieverslag

Brand New Day is begin 2010 gestart met haar dienstverlening. In 2011 kan daarom voor het eerst een vergelijking gemaakt worden met dezelfde maanden van een jaar eerder. Gezien onze jeugdige levensfase en onze volwassen ambities is het ons streven om elk halfjaarverslag een aanzienlijke groei te laten zien. Daarin zijn wij dit eerste halfjaar beslist geslaagd. In de eerste helft van 2011 zijn al 60% méér nieuwe rekeninghouders en evenveel vermogen geworven als in heel 2010.

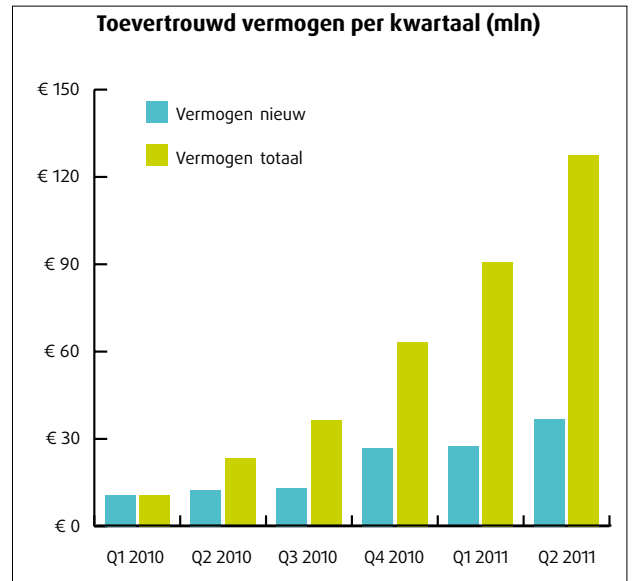
Belangrijk is ook dat naast de huidige groei de voorwaarden worden geschapen om die groei in de toekomst verder te versnellen. Ook daarin zijn dit halfjaar belangrijke stappen gezet. Eind 2011 verwachten wij met onze premiepensioeninstelling de eerste klant voor een collectief pensioen te mogen verwelkomen. En het aantal adviseurs dat samenwerkt met Brand New Day, neemt hard toe.

## Klantgroei en vermogen

De groei die het afgelopen halfjaar is gerealiseerd, stemt ons zeer tevreden. In de eerste 6 maanden van 2011 heeft Brand New Day 8.150 nieuwe rekeninghouders geworven. Dat is een forse stijging ten opzichte van 2010. In de eerste 6 maanden van 2010 waren dit er 2.250 (+ 262%) en over heel 2010 5.090. Het totaal aantal rekeninghouders per eind juni 2011 is 13.240. Deze forse stijging wordt zowel door het intermediaire als directe kanaal gedragen. In het begin van het derde kwartaal zet deze stijging van het aantal nieuwe rekeninghouders door.



Samen met het aantal nieuwe rekeninghouders stijgt ook het toevertrouwde vermogen. In de eerste 6 maanden van 2011 is ruim € 64 miljoen gestort door onze klanten. Dit is een stijging van 277% ten opzichte van dezelfde periode in 2010 (€ 23 miljoen) en ongeveer evenveel als in heel 2010 aan vermogen is gestort (€ 64 miljoen). Ook hier zet in het begin van het derde kwartaal de stijging door.



## Adviseurs

Het intermediair is een belangrijk onderdeel van onze distributiestrategie. Wij zijn van mening dat consumenten zelf moeten bepalen voor welk kanaal zij kiezen. Maar gezien de complexiteit verwachten wij dat het overgrote deel van de consumenten altijd gebaat zal zijn bij onafhankelijk advies. Daarom werken wij vanaf de start al samen met het intermediair.

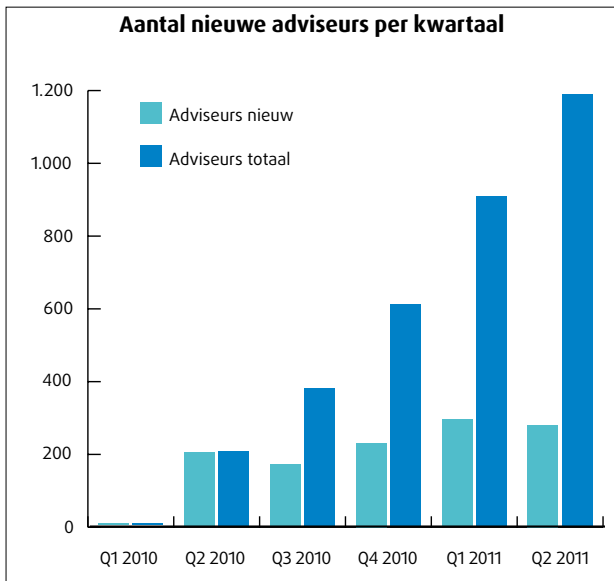
Wij kiezen er bewust voor zelf geen advies te geven. Dus geen eigen 'adviseurs' met het verkoopmotto 'Wij van WC-eend adviseren... WC-eend'. Geen eigen verkooporganisatie. Advies dient namelijk altijd onafhankelijk te zijn. En als producent kun je per definitie nooit onafhankelijk adviseren. Onze taak is simpel: topproducten maken tegen zeer lage kosten. En advies, dat is de taak van een ander: de onafhankelijk adviseur.

Het aantal advieskantoren dat met ons samenwerkt is sinds onze start in 2010 hard gegroeid. In de eerste 6 maanden van 2011 hebben 577 kantoren een samenwerkingsovereenkomst met ons afgesloten. In de eerste 6 maanden van vorig jaar waren dit er 205. Dit is een stijging van 182%. In totaal hebben per eind juni 1.186 kantoren een overeenkomst. Ook het percentage kantoren dat één of meerdere rekeningen heeft geopend, neemt maandelijks toe. De inzet van een team van accountmanagers, die in het hele land de advieskantoren bezoeken en uitleg geven over Brand New Day en haar producten, is hier een belangrijke reden voor.

We merken duidelijk dat onder adviseurs het vertrouwen in Brand New Day toeneemt. Veel kantoren hebben na onze start afgewacht om te zien of Brand New Day geen eendagsvlieg is. Nu onze aanwezigheid in de levensverzekeringsmarkt structureel blijkt, gaan steeds meer kantoren

met ons samenwerken. Dit toegenomen vertrouwen blijkt ook uit het feit dat steeds meer grote kantoren zelf het initiatief nemen om met Brand New Day samen te werken.

Het komend halfjaar wordt er hard aan gewerkt om het productaanbod voor adviseurs uit te breiden.



## Financiering

Om de sterke groei van Brand New Day te waarborgen, zijn recent enkele grote aandeelhouders toegetreden tot het aandelenkapitaal van Brand New Day Vermogensopbouw N.V.: De Hoge Dennen Capital PE B.V., ASR Deelnemingen N.V. en VvAA Investments B.V. De oprichters en het personeel hebben na de toetreding van de nieuwe aandeelhouders nog de helft van het aandelenkapitaal in handen. Het nieuwe werkkapitaal is om 2 redenen opgehaald. Enerzijds om de periode totdat wij winst maken, te overbruggen. Afgelopen halfjaar waren de kosten zoals verwacht hoger dan de opbrengsten. Dit is inherent aan de opbouwfase waar wij als jong bedrijf in zitten: de kost gaat voor de baat uit. Wij verwachten in 2013 de maand te bereiken dat onze kosten en opbrengsten in balans zijn. Anderzijds is geld aange trokken omdat wij de ambitie hebben om onze activiteiten te verbreden.

## Collectief pensioen

Op dit moment loopt onze vergunningsaanvraag voor de PPI, die wij samen met ASR aan het opzetten zijn. Tegen het einde van dit jaar hopen wij de eerste collectieve klant binnen onze premiepensioeninstelling (PPI) te mogen verwelkomen. Met een groot deel van de grote advieskantoren op het gebied van collectief pensioen is reeds contact gelegd. Deze geven aan enthousiast te zijn over ons aanbod.

Het eerste halfjaar van 2011 is Brand New Day hard gegroeid. Graag willen we alle nieuwe én bestaande klanten en adviseurs bedanken voor het in ons gestelde vertrouwen.

Amsterdam, 31 augustus 2011

De directie

Kalo Bagijn  
Bas van Beusekom  
Bart Graafland  
Thierry Schaap  
René Schipper  
Arend Jan Velsink

# Halfjaarverslag 2011

## Balans per 30 juni 2011

Alle bedragen zijn in €

<b>ACTIVA</b>	<b>Toelichting</b>	<b>30 juni 2011</b>	<b>31 december 2010</b>
<b>VASTE ACTIVA</b>			
<b>Materiële vaste activa</b>			
Meubilair en kantoorinrichting	1	<u>482.866</u>	<u>135.882</u>
		482.866	135.882
<b>Financiële vaste activa</b>			
Deelnemingen	2	2.832.393	-
Vordering uit hoofde van belastingen	3	<u>1.364.000</u>	<u>786.820</u>
		4.196.393	786.820
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>			
<b>Vorderingen</b>			
Overige vorderingen	4	552.152	73.929
Liquide middelen	5	<u>9.362.898</u>	<u>160.314</u>
		<b><u>14.594.309</u></b>	<b><u>1.156.945</u></b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>EIGEN VERMOGEN</b>			
Geplaatst en volgestort kapitaal	6	251.168	138.880
Agioreserve	6	18.026.472	2.666.496
Overige reserves	6	(2.400.461)	(544.428)
Onverdeeld resultaat	6	<u>(1.899.233)</u>	<u>(1.856.033)</u>
		13.977.946	404.915
<b>LANGLOPENDE SCHULDEN</b>			
Lening o/g	7	-	500.000
<b>KORTLOPENDE SCHULDEN</b>			
Crediteuren		387.402	44.171
Overige schulden	8	<u>228.961</u>	<u>207.859</u>
		<u>616.363</u>	<u>252.030</u>
		<b><u>14.594.309</u></b>	<b><u>1.156.945</u></b>

## Winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011

Alle bedragen zijn in €

	Toelichting	01/01/2011 - 30/06/2011	01/01/2010 - 30/06/2010
<b>Opbrengsten</b>			
Omzet	9	510.286	124.495
Kostprijs van de omzet	10	<u>(102.746)</u>	<u>(35.060)</u>
		407.540	89.435
<b>Kosten organisatie</b>			
Personeelskosten	11	(1.252.766)	(595.886)
Huisvestingskosten	12	(80.612)	(59.917)
Verkoopkosten	13	(829.644)	(570.901)
Externe advieskosten	14	(579.707)	(94.825)
ICT kosten	15	(111.122)	(77.731)
Algemene kosten	16	(64.744)	(60.433)
Afschrijvingen	17	<u>(16.632)</u>	<u>(1.279)</u>
		(2.935.227)	(1.460.972)
<b>Bedrijfsresultaat</b>		(2.527.687)	(1.371.537)
<b>Overige opbrengsten</b>	18	178.740	22.500
<b>Financiële baten en lasten</b>			
Rentebaten	19	50.141	7.595
Rentelasten	19	<u>(10.000)</u>	<u>-</u>
		40.141	7.595
<b>Resultaat vóór belasting</b>		(2.308.806)	(1.341.442)
Resultaat deelneming	20	(167.607)	-
Vennootschapsbelasting	21	<u>577.180</u>	<u>331.068</u>
<b>Resultaat ná belasting</b>		<b><u>(1.899.233)</u></b>	<b><u>(1.010.374)</u></b>

## Kasstroomoverzicht over de periode 1 januari 2011 tot en met 30 juni 2011

Alle bedragen zijn in €

	01/01/2011 - 30/06/2011	01/01/2010 - 30/06/2010
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat na belastingen	(1.899.233)	(1.010.374)
Resultaat deelneming	167.607	-
<i>Bedrijfsresultaat na belasting</i>	<i>(1.731.626)</i>	<i>(1.010.374)</i>
Aanpassingen voor:		
› afschrijvingen	16.632	1.279
› veranderingen in werkkapitaal		
• kortlopende vorderingen	(523.670)	31.933
• kortlopende schulden	409.779	(26.353)
• vordering vennootschapsbelasting	(577.180)	(331.068)
	<u>(691.071)</u>	<u>(325.488)</u>
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>	<i>(2.406.065)</i>	<i>(1.334.583)</i>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
Investerings in materiële vaste activa	(363.615)	(142.316)
Investerings in financiële vaste activa	(3.000.000)	-
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>	<i>(3.363.615)</i>	<i>(142.316)</i>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Gestort kapitaal	112.288	13.880
Gestorte agioreserve	15.359.976	266.496
Langlopende lening	(500.000)	-
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	<i>14.972.264</i>	<i>280.376</i>
<b>Netto kasstroom</b>	<b><u>9.202.584</u></b>	<b><u>(1.196.523)</u></b>
Stand liquide middelen begin periode	160.314	1.916.807
Stand liquide middelen einde periode	9.362.898	720.284
<b>Mutatie geldmiddelen</b>	<b><u>9.202.584</u></b>	<b><u>(1.196.523)</u></b>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

# Toelichting op de balans per 30 juni 2011 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 januari 2011 t/m 30 juni 2011

Alle bedragen zijn in €.

## Algemeen

### *Doelstelling*

Brand New Day Vermogensopbouw N.V., statutair gevestigd te Utrecht en sinds 1 juli 2011 kantoorhoudende aan Hoogoordreef 15, 1101 BA te Amsterdam, is op 12 juni 2009 opgericht en heeft als doel het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen, alsmede het verrichten van werkzaamheden 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 voor het bemiddelen in levensverzekeringen als bedoeld in artikel 2:80, eerste lid van de Wet op het financieel toezicht.

### *Fiscale eenheid*

De vennootschap vormde vanaf haar oprichting tot 24 juni 2010 voor de vennootschapsbelasting een fiscale eenheid met Brand New Day NV. Na het toetreden van een nieuwe aandeelhouder in Brand New Day Vermogensopbouw N.V. is de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting ontbonden.

### *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.

### *Doorbelaste kosten*

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. besteedde een aantal taken, waaronder secretariaat, administratie en IT werkzaamheden, uit aan Brand New Day NV. Deze taken zijn beschreven in een overeenkomst van opdracht. Deze kosten worden omschreven als 'doorbelaste kosten Brand New Day NV'. In de tweede helft van 2010 is uitbesteding van al deze taken gestaakt en zijn de werkzaamheden direct uitgevoerd door (medewerkers van) Brand New Day Vermogensopbouw NV. Vanaf 1 oktober 2010 worden door medewerkers van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ook werkzaamheden gedaan ten behoeve van Brand New Day Vermogensbeheer N.V. Daarnaast worden door medewerkers van Brand New Day Vermogensopbouw NV vanaf 2011 werkzaamheden verricht

ten behoeve van Brand New Day Premiepensioeninstelling NV. Deze taken worden verricht tegen marktconforme tarieven en zijn contractueel overeengekomen. De beloning die voor deze werkzaamheden is verkregen wordt in de winst- en verliesrekening verantwoord onder Overige opbrengsten.

## 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 actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

### *Materiële vaste activa*

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

### *Vorderingen*

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

### *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.

### *Lang- en kortlopende schulden*

Lang- en kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

### *Resultaatbepaling*

Inkomsten worden beschouwd te zijn genoten op het tijdstip waarop zij zijn ontvangen, verrekend of rentedragend zijn geworden, dan wel vorderbaar en tevens inbaar zijn. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.



## Toelichting balans per 30 juni 2011

Alle bedragen zijn in €.

### 1. Materiële vaste activa

	30-6-2011	31-12-2010
Aanschafwaarde per 1 januari	155.736	11.123
Cumulatieve afschrijvingen	(19.854)	(473)
Boekwaarde per 1 januari	135.882	10.650
Investeringsen	363.616	144.613
Afschrijvingen	(16.632)	(19.381)
Mutaties gedurende boekjaar	346.984	125.232
Aanschafwaarde ultimo verslagperiode	519.352	155.736
Cumulatieve afschrijvingen	(36.486)	(19.854)
Boekwaarde ultimo verslagperiode	482.866	135.882
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	10-20%	20%

Per 1 juli 2011 is een nieuw huurpand in Amsterdam betrokken. Aanpassingen en verbouwingen in dit huurpand worden afgeschreven in 10 jaar. Afschrijving op inventaris vindt plaats over 5 jaar.

### 2. Deelnemingen

In het eerste halfjaar van 2011 is Brand New Day Vermogensopbouw een 'joint venture' gestart met ASR Deelnemingen NV. Brand New Day Vermogensopbouw NV en ASR Deelnemingen NV hebben gezamenlijk Brand New Day Premiepensioeninstelling NV (Brand New Day PPI) opgericht, waarbij iedere partij een belang van 50% heeft verkregen in de nieuwe entiteit. Aangezien geen van beide aandeelhouders van Brand New Day PPI een controlerende stem heeft en Brand New Day PPI entiteit volledig zelfstandig en onafhankelijk opereert is dit belang verantwoord als deelneming en niet (proportioneel) geconsolideerd in de cijfers van Brand New Day Vermogensopbouw NV.

### 3. Vorderingen uit hoofde van belastingen

De nominale belastingdruk over 2011 bedraagt 20% over de belastbare winst tot een bedrag van EUR 200.000 en 25% over het meerdere. De effectieve belastingdruk voor Brand New Day 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.

	30-6-2011	31-12-2010
Verliescompensatie 2009	171.583	171.583
Verliescompensatie 2010	615.237	615.237
Verliescompensatie 2011	577.180	-
	1.364.000	786.820

#### 4. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<b>30-6-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
Te ontvangen omzet	136.681	68.232
Te ontvangen overige opbrengsten	41.341	-
Vooruitbetalingen	219.704	-
Te ontvangen omzetbelasting	72.548	-
Te ontvangen rente	30.478	4.967
Vooruitbetaalde huur	36.058	-
Overige	<u>15.342</u>	<u>730</u>
	<u>552.152</u>	<u>73.929</u>

#### 5. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Het saldo is direct opeisbaar. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

#### 6. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 31 december 2010 zijn als volgt weer te geven:

	<b>Aantal aandelen</b>	<b>Aandelen- kapitaal</b>	<b>Agio- reserve</b>	<b>Overige reserves</b>	<b>Onverdeeld resultaat</b>	<b>Totaal</b>
Stand per 1 januari 2010 vóór winstbestemming	125.000	125.000	2.400.000	-	(544.428)	1.980.572
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(544.428)	544.428	-
Uitgifte aandelen	13.880	13.880	266.496	-	-	280.376
Resultaat boekjaar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.856.033)</u>	<u>(1.856.033)</u>
Stand per 31 december 2010 vóór resultaatbestemming	<u>138.880</u>	<u>138.880</u>	<u>2.666.496</u>	<u>(544.428)</u>	<u>(1.856.033)</u>	<u>404.915</u>

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 30 juni 2011 zijn als volgt weer te geven:

	<b>Aantal aandelen</b>	<b>Aandelen- kapitaal</b>	<b>Agio- reserve</b>	<b>Overige reserves</b>	<b>Onverdeeld resultaat</b>	<b>Totaal</b>
Stand per 1 januari 2011 vóór winstbestemming	138.880	138.880	2.666.496	(544.428)	(1.856.033)	404.915
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(1.856.033)	1.856.033	-
Uitgifte aandelen	112.288	112.288	15.359.976	-	-	15.472.264
Resultaat eerste halfjaar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.899.233)</u>	<u>(1.899.233)</u>
Stand per 31 december 2010 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>18.026.472</u>	<u>(2.400.461)</u>	<u>(1.899.233)</u>	<u>13.977.946</u>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2011 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal EUR 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. In het eerste halfjaar van 2010 zijn 13.880 aandelen uitgegeven aan één nieuwe aandeelhouder. In het eerste halfjaar van 2011 zijn 112.288 aandelen uitgegeven, waarbij drie nieuwe aandeelhouders zijn toegetreden.

Op 28 juni 2011 hebben alle aandeelhouders van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. hun aandelen overgedragen aan Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Brand New Day Houdstermaatschappij is op 30 juni 2011 in het bezit van 100% van de aandelen in Brand New Day Vermogensopbouw N.V. De aandelen in Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. worden gehouden door dezelfde aandeelhouders, in dezelfde verhouding, als vóór overdracht participeerden in Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

## 7. Langlopende schulden

De langlopende schuld ten bedrage van EUR 500.000 betrof een lening van Brand New Day N.V. Het geleende bedrag komt voort uit een kredietfaciliteit van maximaal EUR 1.000.000 die Brand New Day N.V. per 1 oktober 2010 voor een maximale periode van vier jaar beschikbaar heeft gesteld. De rentebedragen zijn gebaseerd op in de markt gangbare tarieven. Het rentepercentage op de faciliteit bedraagt 1% rente op jaarbasis. Het rentepercentage op het daadwerkelijk geleende bedrag bedraagt 6% op jaarbasis. De rente is per kwartaal achteraf te voldoen.

De lening is op 7 januari 2011 volledig afgelost. De kredietfaciliteit is per deze datum ook beëindigd.

## 8. Kortlopende schulden

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

	<u>30-6-2011</u>	<u>31-12-2010</u>
Schuld aan Brand New Day NV	-	30.321
Schuld aan Brand New Day Vermogensbeheer NV	45.591	8.641
Accountantskosten	48.000	62.500
Salarissen en sociale lasten	60.820	39.863
Overlopende posten	<u>74.550</u>	<u>66.534</u>
	<u>228.961</u>	<u>207.859</u>

Over het gemiddeld saldo op de rekening courantverhoudingen met groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend. Omtrent aflossing en zekerheden is niets overeengekomen.

## Toelichting winst- en verliesrekening over 2011

### 9. 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, alsmede 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 het bemiddelen bij het afsluiten van overlijdensrisicoverzekeringen.

### 10. Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet worden direct aan de omzet gerelateerde kosten, waaronder transactiekosten en bewaarkosten gerekend. Daarnaast is met Brand New Day Vermogensbeheer N.V. een afspraak gemaakt over het vergoeden van een deel van de beleggingsopbrengsten verkregen uit de door hen geleverde prestatie.

### 11. Personeelskosten

Lonen, salarissen, sociale lasten en overige aan personeel gerelateerde kosten worden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

Per 30 juni 2011 heeft Brand New Day Vermogensopbouw N.V. 106 (30 juni 2010 : 43) werknemers in dienst, waarvan 72 (op 30 juni 2010 : 25) medewerkers op basis van een urencontract.

## **12. Huisvestingskosten**

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten van een onroerende zaak. Per 1 juli 2011 is Brand New Day Vermogensopbouw N.V. verhuisd. Op deze datum is een pand betrokken aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam.

## **13. Verkoopkosten**

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

## **14. Externe advieskosten**

Onder Externe advieskosten worden die kosten verstaan voor advisering omtrent regelgeving, wettelijke vereisten en belastingen. Onder deze post worden ook de accountancykosten verantwoord. Deze accountancykosten hebben zowel betrekking op Brand New Day Vermogensopbouw NV als op de door haar beheerde beleggingsinstelling.

## **15. ICT kosten**

Onder ICT kosten worden de kosten verantwoord die gerelateerd zijn aan website, automatisering en telefoonkosten. De website van Brand New Day wordt in eigen beheer ontwikkeld.

## **16. Algemene kosten**

Onder algemene kosten 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.

## **17. 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.

## **18. Overige opbrengsten**

Onder overige opbrengsten worden door Brand New Day Vermogensopbouw NV aan Brand New Day Premiepensioeninstelling NV in rekening gebrachte bedragen verantwoord. Deze bedragen zijn in rekening gebracht voor het ontwikkelen van een software systeem voor de premiepensioeninstelling, alsmede voor het uitvoeren van administratieve werkzaamheden ten behoeve van de premiepensioeninstelling.

## **19. Rentebaten en -lasten**

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. De rentebaten bestaan volledig uit op spaarrekening uitgezette liquide middelen. De rentelasten hebben betrekking op de per 1 oktober 2010 aan Brand New Day Vermogensopbouw NV verstrekte kredietfaciliteit en hieruit verkregen lening.

## **20. Resultaat deelneming**

Brand New Day Vermogensopbouw NV heeft in het eerste halfjaar van 2011 een 50% belang verkregen in Brand New Day Premiepensioeninstelling NV. Het resultaat deelneming bevat het aan Brand New Day Vermogensopbouw NV toe te rekenen deel van het door Brand New Day Premiepensioeninstelling NV in het eerste halfjaar van 2011 behaalde resultaat.

## **21. Vennootschapsbelasting**

De te vorderen vennootschapsbelasting heeft betrekking op resultaten die door Brand New Day Vermogensopbouw NV zijn behaald. 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.

## **Overige gegevens**

### **Bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat**

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

### **Controleverklaring**

Op dit halfjaarbericht is geen accountantscontrole toegepast.