

Jaarrekening 2012

**brand
new
DAY**

**Brand New Day
Premiepensioeninstelling N.V.**

Inhoud

Verkorte balans en toelichting

1. Geconsolideerde balans	2
2. Algemene toelichting	3
3. Waarderingsgrondslagen	3
4. Toelichting op de geconsolideerde balan	5
5. Vennootschappelijke balans	8
6. Toelichting op de vennootschappelijke balans	9

1. Geconsolideerde balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €

ACTIVA	Toelichting	31 december 2012	31 december 2011
Beleggingen voor risico deelnemers	1	6.296.440	
Immateriële vaste activa	2	1.599.273	1.164.000
Materiële vaste activa	3	14.181	17.935
Financiële vaste activa	4	976.400	337.500
Vorderingen	5	32.715	69.268
Liquide middelen	6	<u>2.593.612</u>	<u>4.337.060</u>
		<u>11.512.621</u>	<u>5.925.763</u>
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN*			
Geplaatst en volgestort kapitaal	7	225.000	225.000
Agioreserve	7	6.525.000	6.525.000
Wettelijke reserve	7	1.599.273	1.164.000
Overige reserves	7	(2.651.882)	(1.164.000)
Onverdeeld resultaat	7	<u>(1.916.518)</u>	<u>(1.052.609)</u>
		<u>3.780.873</u>	<u>5.697.391</u>
Voorziening voor rekening en risico van deelnemers	8	6.296.440	-
Kortlopende schulden	9	<u>1.435.308</u>	<u>228.372</u>
		<u>11.512.621</u>	<u>5.925.763</u>

* In het eerste kwartaal van 2013 is het Eigen vermogen verhoogd via een totale vermogensstorting ten bedrage van € 1.000.000.

2. Algemene toelichting

Alle bedragen zijn in €.

Algemeen

Doelstelling

Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. (Brand New Day PPI) statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam is op 1 april 2011 opgericht en heeft als doel het uitvoeren van premiereregelingen en andere regelingen waarbij de vennootschap geen verzekeringstechnisch risico draagt, welke regelingen op basis van de toepasselijke wetgeving zijn aangemerkt als arbeidsgerelateerde pensioenregelingen.

Vergunningen

De vennootschap beschikt over een vergunning van De Nederlandsche Bank voor het uitoefenen van het bedrijf van premiepensioeninstelling als bedoeld in artikel 2:54g van de Wet op het financieel toezicht, alsmede een vergunning om als bemiddelaar in verzekeringen op te treden als bedoeld in artikel 2:54h, tweede lid, Wft.

Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens van Brand New Day PPI opgenomen, haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Brand New Day PPI direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enig andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen.

De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld.

In de consolidatie is begrepen het BND Paraplufonds Collectief (100%) waarin door Brand New Day PPI wordt belegd.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat de directie van Brand New Day PPI zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat de directie schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

3. Waarderingsgrondslagen

Algemeen

Het jaarverslag is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, en voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

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 het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Beleggingen

Beleggingen met een regelmatige beursnotering worden gewaardeerd op basis van de actuele beurskoers. Overige beleggingen worden gewaardeerd op basis van de reële waarde, met inachtneming van de voor de betreffende beleggingen laatste bekende marktnoteringen en waarderingsmethoden waaraan algemeen gangbare rekenmodellen ten grondslag liggen. Opgelopen rente die niet reeds uit andere hoofde in de waardering van activa en passiva is verdisconteerd wordt onder deze post verantwoord.

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.

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.

De boekwaarde van de activa wordt op iedere balansdatum getoetst om vast te stellen of er enige aanwijzing voor waardevermindering aanwezig is.

Financiële vaste activa

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 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 reële waarde.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare 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.

Voorziening voor rekening en risico van deelnemers

Hier wordt het tegoed van deelnemers verantwoord. Dit tegoed bestaat uit premiebatens en het op de premiebatens behaalde resultaat op beleggingen. Het beleggingsrisico ligt bij de deelnemers. De voorziening voor rekening en risico deelnemers is gewaardeerd volgens dezelfde grondslagen die gelden voor de waardering van de corresponderende beleggingen risico deelnemers.

Schulden

Kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Langlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Resultaatbepaling

Het resultaat is bepaald als het verschil tussen directe en indirecte beleggingsinkomsten over de verslagperiode en kosten gemaakt in de verslagperiode. De opbrengsten en kosten zijn toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. De activiteiten van de vennootschap zijn gestart in januari 2012, derhalve zijn in 2011 geen opbrengsten verantwoord.

Premiebatens deelnemers

Onder premiebatens deelnemers worden de door deelnemers ingelegde bedragen verantwoord die worden gebruikt voor de opbouw van een werkgeverspensioen.

Resultaat beleggingen deelnemers

Onder Resultaat beleggingen deelnemers worden verantwoord de vanuit de ontvangen premiebatens behaalde directe (ontvangen couponrente en dividenden en tevens de opgelopen, maar nog niet ontvangen rente) opbrengsten uit beleggingen, de waardeveranderingen van beleggingen, alsmede overige resultaatscomponenten zoals verdiende interest op bankrekeningen. De niet in contanten uitgekeerde dividenden worden op het moment van verkrijging gewaardeerd tegen reële waarde en tegen deze waarde in de winst-en-verliesrekening verantwoord. Onder opbrengsten uit beleggingen worden niet-verrekenbare buitenlandse bronheffingen op dividenden in mindering gebracht.

4. Toelichting geconsolideerde balans

Alle bedragen zijn in €.

Activa

1. Beleggingen voor risico deelnemers

De beleggingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2012	2011
Aankopen aandelen	2.436.217	-
Verkopen aandelen	(17.385)	-
Resultaat aandelen	<u>(10.406)</u>	-
	2.408.426	-
Aankopen obligaties	3.661.161	-
Verkopen obligaties	(12.457)	-
Resultaat obligaties	<u>239.310</u>	-
	3.888.014	-
Totaal	<u>6.296.440</u>	-

De waarde van op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de slotkoers. Niet op gereguleerde markten en/of handelsplatformen verhandelbare beleggingen worden gewaardeerd tegen de benaderde marktwaarde, met inachtneming van grondslagen die voor de desbetreffende beleggingen gangbaar zijn.

2. Immateriële vaste activa

	Software 2012	Software 2011
Aanschafwaarde per begin boekjaar	1.164.000	-
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
Boekwaarde per begin boekjaar	<u>1.164.000</u>	-
Investeringen	588.409	1.164.000
Afschrijvingen	<u>(153.136)</u>	-
Mutaties gedurende boekjaar	435.273	1.164.000
Aanschafwaarde per 31 december	1.752.409	1.164.000
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(153.136)</u>	-
Boekwaarde per 31 december	1.599.273	1.164.000
Het afschrijvingspercentages (per jaar) bedraagt:	10%	10%

De hier verantwoorde immateriële vaste activa betreft de onder eigen regie ontworpen en gemaakte software en is per 1 januari 2012 in gebruik gesteld.

3. Materiële vaste activa

	Andere bedrijfsmiddelen 2012	Andere bedrijfsmiddelen 2011
Aanschafwaarde per begin boekjaar	20.478	-
Cumulatieve afschrijvingen	<u>(2.543)</u>	-
Boekwaarde per begin boekjaar	17.935	-

Investeringen	-	20.478
Afschrijvingen	(3.754)	(2.543)
Mutaties gedurende boekjaar	(3.754)	17.935
Aanschafwaarde per 31 december	20.478	20.478
Cumulatieve afschrijvingen	(6.297)	(2.543)
Boekwaarde per 31 december	14.181	17.935
Het afschrijvingspercentages (per jaar) bedraagt:	20%	20%

De hier verantwoorde materiële vaste activa betreffen vaste bedrijfsmiddelen.

4. Financiële vaste activa

Vorderingen uit hoofde van belastingen

De nominale belastingdruk over 2012 bedraagt 20% over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% over het meerdere (2011: 25%). De effectieve belastingdruk voor Brand New Day PPI 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.

5. Overige vorderingen

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.

6. Liquide middelen

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

In de liquide middelen is een bedrag van € 1.306.705 begrepen dat is ontvangen van deelnemers. Dit bedrag is in januari 2013 voor de deelnemers belegd.

Passiva

7. Eigen Vermogen

Het eigen vermogen wordt in de toelichting op de balans in de vennootschappelijke jaarrekening nader toegelicht.

8. Voorziening voor rekening en risico van deelnemers

Hier wordt het tegoed van deelnemers verantwoord. Dit tegoed bestaat uit premiebaten en het op de premiebaten behaalde resultaat op beleggingen.

9. Schulden

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Toe te kennen pensioengelden	1.306.705	-
Overige schulden	<u>128.603</u>	<u>228.372</u>
	<u>1.435.308</u>	<u>228.372</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.

De toe te kennen pensioengelden hebben betrekking op vooruit ontvangen premiebaten voor de maand januari 2013, die ook in januari 2013 voor de deelnemers zijn belegd.

Amsterdam, 8 april 2013

De directie

S.F.T. Bottinga
P. van Eijden

5. Vennootschappelijke balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €

ACTIVA	Toelichting	31 december 2012	31 december 2011
Immateriële vaste activa	10	1.599.273	1.164.000
Materiële vaste activa	11	14.181	17.935
Financiële vaste activa	12	<u>976.400</u>	<u>337.500</u>
		2.589.854	1.519.435
Vorderingen	13	32.715	69.268
Liquide middelen	14	<u>1.286.907</u>	<u>4.337.060</u>
		1.319.622	4.406.328
		<u>3.909.476</u>	<u>5.925.763</u>
PASSIVA			
EIGEN VERMOGEN*			
Geplaatst en volgestort kapitaal	15	225.000	225.000
Agioreserve	15	6.525.000	6.525.000
Wettelijke reserve	15	1.599.273	1.164.000
Overige reserves	15	(2.651.882)	(1.164.000)
Onverdeeld resultaat	15	<u>(1.916.518)</u>	<u>(1.052.609)</u>
		3.780.873	5.697.391
Kortlopende schulden	16	<u>128.603</u>	<u>228.372</u>
		128.603	228.372
		<u>3.909.476</u>	<u>5.925.763</u>

* In het eerste kwartaal van 2013 is het Eigen vermogen verhoogd via een totale vermogensstorting ten bedrage van € 1.000.000.

6. Toelichting op de vennootschappelijke balans

Alle bedragen zijn in €

Algemeen

De vennootschappelijke jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de vennootschappelijke jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk. Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden gewaardeerd volgens de nettovermogenswaarde.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans.

10. Immateriële vaste activa

	Software 2012	Software 2011
Aanschafwaarde per begin boekjaar	1.164.000	-
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
Boekwaarde per begin boekjaar	1.164.000	-
Investeringen	588.409	1.164.000
Afschrijvingen	(153.136)	-
Mutaties gedurende boekjaar	435.273	1.164.000
Aanschafwaarde per 31 december	1.752.409	1.164.000
Cumulatieve afschrijvingen	(153.136)	-
Boekwaarde per 31 december	1.599.273	1.164.000
Het afschrijvingspercentages (per jaar) bedraagt:	10%	10%

De hier verantwoorde immateriële vaste activa betreft de onder eigen regie ontworpen en gemaakte software en is per 1 januari 2012 in gebruik gesteld.

11. Materiële vaste activa

	Andere bedrijfsmiddelen 2012	Andere bedrijfsmiddelen 2011
Aanschafwaarde per begin boekjaar	20.478	-
Cumulatieve afschrijvingen	(2.543)	-
Boekwaarde per begin boekjaar	17.935	-
Investeringen	-	20.478
Afschrijvingen	(3.754)	(2.543)
Mutaties gedurende boekjaar	(3.754)	17.935
Aanschafwaarde per 31 december	20.478	20.478
Cumulatieve afschrijvingen	(6.297)	(2.543)
Boekwaarde per 31 december	14.181	17.935
Het afschrijvingspercentages (per jaar) bedraagt:	20%	20%

De hier verantwoorde materiële vaste activa betreffen vaste bedrijfsmiddelen.

12. Financiële vaste activa

Vorderingen uit hoofde van belastingen

De nominale belastingdruk over 2012 bedraagt 20% over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% over het meerdere (2011: 25%). De effectieve belastingdruk voor Brand New Day PPI 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.

13. Overige vorderingen

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.

14. Liquide middelen

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

Passiva

15. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 31 december 2011 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Overige reserves	Wettelijke reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2011 vóór winstbestemming	-	-	-	-	-	-
Uitgifte aandelen 1 april	225.000	6.525.000	-	-	-	6.750.000
Overige mutatie reserves	-	-	(1.164.000)	1.164.000	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	(1.052.609)	(1.052.609)
Stand per 31 december 2011 vóór resultaatbestemming	<u>225.000</u>	<u>6.525.000</u>	<u>(1.164.000)</u>	<u>1.164.000</u>	<u>(1.052.609)</u>	<u>5.697.391</u>

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	Overige reserves	Wettelijke reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2012 vóór winstbestemming	225.000	6.525.000	(1.164.000)	1.164.000	(1.052.609)	5.697.391
Overige mutatie reserves	-	-	(435.273)	435.273	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	(1.052.609)	-	1.052.609	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	(1.916.518)	(1.916.518)
Stand per 31 december 2012 vóór resultaatbestemming	<u>225.000</u>	<u>6.525.000</u>	<u>(2.651.882)</u>	<u>1.599.273</u>	<u>(1.916.518)</u>	<u>3.780.873</u>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2012 uit 1.000.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 225.000 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

De wettelijke reserves worden aangehouden voor geactiveerde ontwikkelingskosten van € 1.599.273 (2011: €1.164.000). In februari 2013 is van aandeelhouders een agio storting ontvangen van € 1.000.000.

16. Overige schulden

De overige schulden hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar. De reële waarde van deze schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter ervan. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot kortlopende schulden is niets overeengekomen.

Amsterdam, 8 april 2013

De directie
S.F.T. Bottinga
P. van Eijden