

Jaarverslag 2011

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

Inhoud

Directieverslag	2
Jaarrekening 2011	
Balans per 31 december 2011	5
Winst- en verliesrekening over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011	6
Kasstroomoverzicht over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011	7
Toelichting op de balans per 31 december 2011 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011	8
Overige gegevens	
Resultaatbestemming	17
Gebeurtenissen na balansdatum	17
Controleverklaring	17

Directieverslag

Inleiding

Het jaar 2011 is een bijzonder jaar voor ons geweest. Het was het jaar van de oprichting en inrichting van onze premiepensioeninstelling. Gebaseerd op een samenwerking tussen Brand New Day en ASR. Met de missie om werkgevers en hun werknemers vanaf 2012 het beste premiepensioen van Nederland te kunnen aanbieden.

Naast operationele activiteiten zijn het afgelopen jaar ook de eerste commerciële activiteiten verricht. Zowel op het gebied van marketing als verkoop. Deze activiteiten hebben er gezamenlijk toe geleid dat onze organisatie er, binnen de gestelde doelstellingen, eind 2011 klaar voor was om onze eerste 15 klanten vanaf 2012 te bedienen.

Een prestatie waar hard aan gewerkt is. Een prestatie waar wij en onze medewerkers trots op zijn!

Premiepensioeninstelling

De premiepensioeninstelling (PPI) is een relatief nieuw begrip. Wij vinden het daarom van belang in dit verslag een korte toelichting van de PPI op te nemen.

Een premiepensioeninstelling is een pensioenuitvoerder. Dit is, net als een pensioenfonds of pensioenverzekeraar, een organisatie die in opdracht van werkgevers verantwoordelijk is voor het uitvoeren van collectieve pensioenregelingen.

Ten opzichte van andere pensioenuitvoerders kent de PPI een aantal specifieke kenmerken. Zo mag zij enkel premiepensioen uitvoeren en zelf geen zogenaamde biometrische risico's dragen. Dit laatste betekent dat wij niet mogen optreden als verzekeraar. Wel mogen wij bemiddelen in de producten van een verzekeraar.

Een PPI is vergunningplichtig en staat onder toezicht van zowel De Nederlandsche Bank (DNB) als de Autoriteit Financiële Markten (AFM).

Samenwerking BND en ASR

Omdat volwaardige premiepensioenregelingen vrijwel altijd verzekerde onderdelen kennen, is ASR als verzekeraar naast Brand New Day de mede initiatiefnemer van de Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. (BND PPI).

Medio 2010 hebben Brand New Day en ASR elkaar opgezocht voor een verkenning rondom de samenwerking in een PPI. Deze verkenning heeft zich succesvol ontwikkeld. Brand New Day vindt in ASR een solide en deskundige verzekeringspartner. ASR op haar beurt vindt in Brand New Day een jonge maar daadkrachtige partner die in staat is om in een hoog tempo en op basis van de inzichten anno nu een nieuw pensioenbedrijf op te richten.

De afspraken over de samenwerking zijn in het eerste kwartaal van 2011 geformaliseerd waarna BND PPI op 1 april 2011 formeel is opgericht. Beide partijen zijn voor 50% aandeelhouder in BND PPI en zorgen naast het benodigde kapitaal voor de inbreng van specifieke kennis en producten. ASR op het gebied van verzekeren. Brand New Day op het gebied van beleggen.

De PPI voert de naam van Brand New Day. Dit omdat al onze activiteiten gebaseerd zijn op de filosofie en strategie die Brand New Day vanaf haar start hanteert.

Strategie

Onze missie met BND PPI is eenvoudig, wij willen het beste premiepensioenproduct van Nederland aanbieden en uitvoeren. Daarmee willen wij een hoge mate van tevredenheid bij onze klanten bewerkstelligen. Wij willen meer pensioen aan werknemers bieden en heel veel gemak aan werkgevers. Hiermee willen wij het alternatieve pensioenbedrijf zijn waar al zo lang op wordt gewacht. We richten ons daarbij specifiek op het midden- en kleinbedrijf.

De strategie om deze missie te realiseren bestaat uit vier pijlers, zijnde:

- › lage kosten, voor zowel de werkgever als de werknemer;
- › flexibele en eenvoudig passend te maken producten;
- › een excellente dienstverlening; en
- › een nieuw distributiekanaal. Middels de beste collectieve pensioenadviseurs van Nederland die onze strategie delen en werken op fee basis. Tevens zetten wij in op een execution only benadering waarbij wij zonder tussenkomst van adviseurs contact hebben met geïnteresseerde werkgevers.

Met name de excellente dienstverlening moet ervoor zorgen dat onze klanten nu en in de toekomst zeer tevreden over ons zijn. Zij moeten onze ambassadeurs worden.

Om deze dienstverlening te borgen werken wij met een zo hoog mogelijke automatiseringsgraad en klantgerichte, deskundige medewerkers. Daarnaast werken wij zo min mogelijk met uitbestedingspartners en leveranciers buiten Brand New Day en ASR. Wij zijn een zelfstandige organisatie. Met eigen producten, systemen en medewerkers. Zo hebben wij maximale invloed op onze kwaliteit en efficiency.

Productaanbod

Ons product is het uitvoeren van collectieve premiepensioenregelingen. Het 'uitvoeren' wil op hoofdlijnen zeggen dat BND PPI zorg draagt voor de vaststelling, inning en belegging van pensioenpremies. En voor de zorgplicht, administratie en communicatie die hierbij komt kijken.

Daarnaast bemiddelt BND PPI in de verzekerde pensioenproducten van ASR. Om ook hier voor onze klanten zaken zo eenvoudig mogelijk te maken draagt BND PPI tevens zorg voor de vaststelling en inning van de verzekeringspremies. En voor de administratie en communicatie die hierbij komt kijken. Alles om zorg te dragen voor een excellente dienstverlening. Uiteraard voert ASR daarnaast zelf haar verzekeringsadministratie en neemt zij de communicatie met onze gezamenlijke klanten over wanneer er sprake is van een 'schade'.

Het productaanbod van BND PPI bestaat uit vijf modules. Twee pensioenopbouw modules en drie verzekerde modules (voor onder meer overlijden en arbeidsongeschiktheid). De modules zijn in verschillende combinaties af te nemen.

Voor advies over onze producten werken wij samen met vakkundige, ervaren en onafhankelijke pensioenadviseurs.

Klanten

In het afgelopen jaar hebben wij slechts beperkte verkoopactiviteiten kunnen uitvoeren omdat de vergunning van DNB op 6 december werd verleend. Wel hebben wij gedurende het jaar ons distributiekanaal opgebouwd en vanaf 1 juli prijsindicaties verstrekt. Dit heeft geleid tot een grote groep in ons geïnteresseerde werkgevers. Tussen 6 december 2011 en 1 januari 2012 hebben uiteindelijk 15 werkgevers met ons een uitvoeringscontract afgesloten. Deze werkgevers hebben gezamenlijk 4.500 werknemers.

In de eerste maand van 2012 hebben opnieuw 20 werkgevers hun pensioentoezegging bij ons ondergebracht. Dit betekent dat wij nu totaal 35 klanten bedienen met gezamenlijk 5.000 deelnemers.

Resultaten

Gezien de ontwikkelingsfase waarin BND PPI zich in 2011 heeft bevonden, zijn er geen opbrengsten geweest. Over 2011 is een verlies geleden van € 1,05 miljoen. De voornaamste kostenposten zijn de oprichtings- en personeelskosten. Wij verwachten in 2013 de maand te bereiken dat de opbrengsten hoger zijn dan de kosten. De risico's die wij bij onze activiteiten onderkennen, zijn opgenomen in de jaarrekening.

De ontwikkeling van BND PPI is binnen het, door de aandeelhouders, vastgestelde budget uitgevoerd.

Risicomanagement

Bij de ontwikkeling van BND PPI is het opzetten van een adequate risicobeheersing een belangrijk onderwerp geweest. Zowel procesmatig als inhoudelijk. Hierbij hebben wij ons gebaseerd op de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (ook wel genoemd FIRM) van DNB. Alle voorkomende inherente risico's zijn daarbij gekoppeld aan kansen, invloeden en beheersmaatregelen. Op deze wijze hebben wij onze netto risico's in kaart gebracht en vertaald naar de benodigde financiële buffers om deze te dekken. Niet alleen voor het jaar 2011 maar voor elk jaar tot en met 2015. Hierbij is speciale aandacht uitgegaan naar onze continuïteitsrisico's welke getoetst zijn aan de door DNB gestelde stress-testen.

Een van de uitgangspunten van ons risicomanagement is het maximaal beschermen van de pensioengelden en het pensioenkapitaal van onze klanten en hun werknemers. Daarom hebben wij ervoor gekozen de aanspraken op deze gelden en kapitalen onder te brengen in een separaat bewaarbedrijf, zijnde een pensioenbewaarder.

Solvabiliteit en Liquiditeit

BND PPI heeft geen schulden, anders dan handelskredieten en overlopende posten. De solvabiliteit is dan ook uitstekend te noemen.

De liquide middelen die BND PPI aanhoudt staan tot haar directe beschikking. Wij verwachten over voldoende liquide middelen te beschikken om onze groei te kunnen financieren.

Personeel

Eind 2011 had BND PPI in totaal tien fulltime medewerkers in dienst. Drie medewerkers belast met administratieve- en organisatorische werkzaamheden, drie medewerkers belast met klantcontact, twee commerciële medewerkers en twee directieleden. Allen deskundig en ervaren op het gebied van collectief pensioen. Gezien onze werkzaamheden en hoge ambities op het gebied van dienstverlening en klanttevredenheid, werken al onze medewerkers op continue basis aan hun kennis en vaardigheden. Onder andere door het volgen van vakopleidingen.

Naast de medewerkers in vaste dienst had BND PPI in december 2011 drie externe medewerkers voor haar werken. Dit buiten de betrokken medewerkers vanuit Brand New Day.

Gezien de hoge automatiseringsgraad binnen de operationele werkzaamheden van BND PPI is voor 2012 slechts een kleine groei van het aantal medewerkers voorzien.

Een aantal werkzaamheden, onder andere op het gebied van ICT, financiën en beleggingen is door BND PPI uitbesteed aan Brand New Day. Uitvoering van deze werkzaamheden gebeurt op basis van de overeenkomsten en service level agreements die hieraan gekoppeld zijn. In lijn met ons uitbestedingsbeleid houdt BND PPI op continue basis toezicht op door haar uitbestede taken.

Alle medewerkers voelen zich nauw betrokken bij BND PPI en haar klanten en zetten zich volledig en met enthousiasme in om onze missie te verwezenlijken.

2012

In 2012 willen wij ons klantenbestand fors laten groeien. Daarnaast zal dit jaar in het teken staan van de doorontwikkeling van onze automatiseringsgraad, processen en samenwerking met de pensioenbewaarder. Ook hebben wij de doelstelling onze primaire processen ISAE 3402 te laten certificeren. En natuurlijk gaan wij in 2012 verder met het ontwikkelen van nieuwe producten tegen zeer lage kosten.

Overig

Graag willen wij al onze klanten en de met ons samenwerkende pensioenadviseurs bedanken voor het in ons gestelde vertrouwen. En daarnaast willen wij alle medewerkers die hebben meegewerkt aan de oprichting van BND PPI bedanken voor hun tomeloze inzet van afgelopen jaar en hun bijdrage aan het opbouwen van dit mooie bedrijf.

Amsterdam, 13 maart 2012

De directie

Tom Bottinga
Pieter van Eijden

Jaarrekening 2011

Balans per 31 december 2011

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €

ACTIVA	Toelichting	31 december 2011
VASTE ACTIVA		
Imateriële vaste activa		
Software	1	1.164.000
Materiële vaste activa		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	2	17.935
Financiële vaste activa		
Vordering uit hoofde van belastingen	3	<u>337.500</u>
		1.519.435
VLOTTENDE ACTIVA		
Vorderingen		
Overige vorderingen	4	69.268
Liquide middelen		
	5	<u>4.337.060</u>
		4.406.328
		<u>5.925.763</u>
PASSIVA		
EIGEN VERMOGEN		
Geplaatst en volgestort kapitaal	6	225.000
Agioreserve	6	6.525.000
Wettelijke reserve	6	1.164.000
Overige reserves	6	(1.164.000)
Onverdeeld resultaat	6	<u>(1.052.609)</u>
		5.697.391
KORTLOPENDE SCHULDEN		
Crediteuren		41.948
Overige schulden		<u>186.424</u>
	7	<u>228.372</u>
		<u>5.925.763</u>

Winst- en verliesrekening over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011

Alle bedragen zijn in €

	Toelichting	01/04/2011 - 31/12/2011
Opbrengsten		
Omzet		-
Kosten organisatie		
Personeelskosten	9	(791.502)
Opstartkosten	10	(531.453)
Verkoopkosten	11	(36.562)
Algemene beheerkosten	12	(98.871)
Afschrijvingen	14	(2.543)
		<hr/>
		(1.460.931)
<i>Netto-omzetresultaat</i>		<hr/>
		(1.460.931)
Rentebaten	15	70.822
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		<hr/>
		(1.390.109)
Vennootschapsbelasting	16	337.500
		<hr/>
Resultaat na belasting		<hr/>
		<u>(1.052.609)</u>

Kasstroomoverzicht over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011

Alle bedragen zijn in €

	Toelichting	01/04/2011 - 31/12/2011
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belasting		(1.052.609)
Aanpassingen voor:		
› afschrijvingen		2.543
› veranderingen in werkkapitaal		
• toename kortlopende vorderingen		(69.268)
• toename kortlopende schulden		228.372
• toename vordering u.h.v. belasting		(337.500)
		<hr/>
		(178.396)
		<hr/>
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		(1.228.462)
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in immateriële vaste activa		(1.164.000)
Investerings in materiële vaste activa		(20.478)
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		<hr/>
		(144.613)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Gestort kapitaal		225.000
Gestorte agioreserve		6.525.000
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		<hr/>
		6.750.000
Netto kasstroom		<u>4.337.060</u>
Stand liquide middelen begin boekjaar		-
Stand liquide middelen einde boekjaar		<hr/>
		4.337.060
Mutatie geldmiddelen		<u>4.337.060</u>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting op de balans per 31 december 2011 en de winst- en verliesrekening over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011

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 premieregelingen en andere regelingen waarbij de vennootschap geen verzekeringstechnisch risico draagt, welke regelingen op basis van de toepasselijke wetgeving zijn aangemerkt als arbeidsgerelateerde pensioenregelingen.

Vergunning

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.

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.

Brand New Day PPI besteedde een aantal taken, waaronder administratie, secretariaat, personeelszaken en ICT werkzaamheden, uit aan Brand New Day Vermogensopbouw NV. Deze taken zijn beschreven in een overeenkomst van opdracht. Deze kosten worden omschreven als 'doorbelaste kosten'. Deze taken worden verricht tegen marktconforme tarieven en zijn contractueel overeengekomen.

Daarnaast heeft Brand New Day PPI voor de bouw van haar pensioenadministratiesysteem gebruik gemaakt van de diensten van Brand New Day Vermogensopbouw NV. Deze werkzaamheden zijn in opdracht van Brand New Day PPI tegen een marktconform uurtarief verricht. De kosten betrekking hebbend op het pensioenadministratiesysteem zijn geactiveerd onder 'software'.

De volgende transacties met verbonden partijen hebben in 2011 plaatsgevonden:

2011

Brand New Day	
Vermogensopbouw NV	
Uitbesteedde diensten	313.378
Huisvestingskosten	30.910
Software	242.260
Totaal	586.548

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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 jaarrekening-posten.

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

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.

Vergelijking met voorgaand jaar

Aangezien 2011 het eerste boekjaar is van Brand New Day PPI zijn in deze jaarrekening geen vergelijkende cijfers met voorgaand jaar opgenomen.

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, te beginnen op 01-01-2012. 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. 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

Latente belastingvordering

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.

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 bijzondere-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. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen 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 verliesrekening gebracht. 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. Rekening-courantschulden bij banken worden opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Omzet

Opbrengsten voortvloeiend uit vermogensstortingen van

klanten worden verantwoord na ontvangst van de vermogensstorting. Overige vergoedingen worden verantwoord na ingangsdatum van het contract met de klant. De activiteiten van de vennootschap zijn gestart in januari 2012, derhalve zijn in 2011 geen opbrengsten verantwoord.

Kostprijs van de Omzet

Onder kostprijs van de omzet worden direct aan de omzet gerelateerde kosten gerekend. Daarnaast is met Brand New Day Vermogensopbouw N.V. een afspraak gemaakt over een vergoeding voor de door haar geleverde vermogensbeheer diensten. Deze kosten worden ook onder kostprijs van de omzet verantwoord.

Personeelsbeloningen

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

Verkoopkosten en algemene beheerkosten

Onder verkoopkosten en algemeen beheerkosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen, en die niet direct aan de kostprijs van de geleverde goederen zijn toe te rekenen.

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.

Rentebaten en rentelasten

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

Belastingen

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. Aangezien Brand New Day PPI geen BTW belaste activiteiten verricht is de aan Brand New Day PPI in rekening gebrachte BTW niet verrekenbaar.

Operationele leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor

op lineaire basis verwerkt in de winst- en verliesrekening over de looptijd van het contract.

Risico's

Prijrisico

Onder prijsrisico worden Rente- en kasstroom risico, marktrisico en valutarisico begrepen.

- Rente- en kasstroomrisico
Brand New Day PPI loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder liquide middelen). Brand New Day PPI heeft geen rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteaftspraken loopt Brand New Day PPI risico ten aanzien van toekomstige kasstromen. Met betrekking tot de vorderingen worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd.
- Marktrisico
Omdat Brand New Day PPI niet belegt in financiële waarden loopt de vennootschap geen direct marktrisico.
- Valutarisico
Brand New Day PPI is uitsluitend werkzaam in de Europese Unie. Het valutarisico beperkt zich daarom tot inkoop transacties voor zover die buiten de eurozone zijn verricht. Deze transacties hebben zich niet voorgedaan.

Strategisch risico

Zoals iedere organisatie kent ook Brand New Day PPI risico's die kunnen voorkomen in de bedrijfsvoering. Het strategische risico dat gepaard gaat met het opzetten van nieuwe activiteiten wordt door Brand New Day PPI beperkt door nieuwe activiteiten grondig voor te bereiden en nieuwe technologische ontwikkelingen uitgebreid te testen.

Operationeel risico

Aangezien Brand New Day PPI een relatief kleine organisatie is, kent Brand New Day PPI ook een operationeel risico op het gebied van kennis en beschikbaarheid van personeel. Dit risico is ondervangen door het uitbesteden van taken. Een aantal werkzaamheden, onder andere op het gebied van ICT, Administratie, Secretariaat en Personeelszaken, zijn uitbesteed aan Brand New Day Vermogensopbouw NV. Het (kwaliteits)risico dat in het algemeen kan voortvloeien uit het uitbesteden van activiteiten is slechts zeer beperkt aanwezig omdat de uitbesteding aan verbonden partijen is toevertrouwd. De met de uitbesteding gepaard gaande kosten zijn per kostensoort verantwoord in de winsten.

Kredietrisico

Brand New Day PPI heeft geen significante concentraties van kredietrisico. Het kredietrisico op vorderingen, waaronder liquiditeiten, is zeer laag, omdat de vorderingen uitstaan bij

gerenommeerde tegenpartijen (banken). De liquide middelen staan uit bij banken die minimaal een A-rating hebben. Brand New Day PPI heeft geen vorderingen verstrekt aan groepsmaatschappijen, anders dan een kortlopend rekening courant krediet dat maandelijks wordt vereffend. Er zijn geen leningen verstrekt aan aandeelhouders.

Liquiditeitsrisico

Dankzij de aanwezige direct opneembare liquide middelen is een eventueel liquiditeitsrisico voor Brand New Day PPI minimaal te noemen.

Toelichting balans per 31 december 2011

Alle bedragen zijn in €.

Activa

1. Immateriële vaste activa

	Software
Aanschafwaarde per 1 april	-
Cumulatieve afschrijvingen	-
Boekwaarde per 1 april	-
Investeringen	1.164.000
Afschrijvingen	-
Mutaties gedurende boekjaar	1.164.000
Aanschafwaarde per 31 december	1.164.000
Cumulatieve afschrijvingen	-
Boekwaarde per 31 december	1.164.000
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	10%

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

2. Materiële vaste activa

	Andere bedrijfsmiddelen
Aanschafwaarde per 1 april	-
Cumulatieve afschrijvingen	-
Boekwaarde per 1 april	-
Investeringen	20.478
Afschrijvingen	(2.543)
Mutaties gedurende boekjaar	17.935
Aanschafwaarde per 31 december	20.478
Cumulatieve afschrijvingen	(2.543)
Boekwaarde per 31 december	17.935
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	20%

De hier verantwoorde materiële vaste activa betreffen vaste bedrijfsmiddelen.

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 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. Bij deze berekening is een eventueel te ontvangen rente over deze vordering buiten beschouwing gelaten. Aangezien verwacht wordt dat de vennootschap niet voor het jaar 2013 een positief resultaat zal behalen, heeft de volledige belastinglatentie een looptijd die langer is dan één jaar. Op basis van de verwachte te behalen resultaten verwacht de directie de verliescompensatie in de toekomst te kunnen realiseren.

4. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2011</u>
Te ontvangen rente	55.782
Overlopende personeelskosten	2.686
Overlopende overige kosten	<u>10.800</u>
	<u>69.268</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.

5. Liquide middelen

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

Passiva

6. Eigen Vermogen

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

	Aantal aandelen	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2010 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	-	-	-	-	<u>(1.052.609)</u>	<u>(1.052.609)</u>
Stand per 31 december 2010 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>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2011 uit 1.000.000 gewone aandelen van nominaal EUR 1, waarvan 225.000 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

De wettelijke reserves worden aangehouden voor geactiveerde ontwikkelingskosten van € 1.164.000.

7. Kortlopende schulden

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

	<u>2011</u>
Crediteuren	41.948
Te betalen Brand New Day Vermogensopbouw NV	39.698
Salarissen en sociale lasten	33.462
Accountantskosten	4.324
Overlopende posten	<u>108.940</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.

Over het gemiddeld saldo op de rekening courantverhoudingen met groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

8. Niet uit de balans blijkende verplichtingen

De verplichtingen naar resterende looptijd zijn als volgt:

	<u>2011</u>
Korter dan een jaar	31.887
Een tot vijf jaar	53.146

Door Brand New Day PPI zijn operationele leasecontracten afgesloten met een maximale resterende looptijd van 39 maanden.

Toelichting winst- en verliesrekening over de periode 1 april 2011 tot en met 31 december 2011

9. Personeelskosten

Deze kosten zijn als volgt te specificeren:

	<u>2011</u>
Brutoloon	389.095
Sociale lasten	42.636
Reiskosten	46.028
Overige personeelskosten	28.143
Doorbelaste kosten	<u>285.600</u>
	<u>791.502</u>

Per 31 december 2011 heeft Brand New Day PPI 10 werknemers in dienst. In 2011 waren vanaf 1 april 2011 gemiddeld 6,8 medewerkers werkzaam in de organisatie. Er waren geen werknemers buiten Nederland werkzaam voor de vennootschap.

Omdat Brand New Day PPI recent is opgericht en pas eind 2011 de vergunning heeft gekregen om werkgeverspensioenen aan te bieden heeft de vennootschap zelf nog geen pensioenregeling. De beloning van de dagelijkse directie van BND PPI bedroeg in 2011 € 11.000 bruto per maand (per persoon op basis van een fulltime dienstverband). De directie ontvangt geen bonussen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders bepaalt de hoogte van de beloning van de directie.

10. Opstartkosten

De opstartkosten hebben betrekking op (advies)werkzaamheden die zijn verricht voor het oprichten van de entiteit, het inrichten van een in eigen beheer ontwikkeld softwaresysteem en het verkrijgen van de benodigde vergunningen van de toezichthouders.

11. Verkoopkosten

De verkoopkosten kunnen als volgt gespecificeerd worden:

	<u>2011</u>
Marketingkosten	30.999
Verkoopkosten	<u>5.563</u>
	<u>36.562</u>

Onder marketingkosten vallen alle kosten die worden gemaakt ter algemene promotie van het product van Brand New Day PPI in diverse media. Onder verkoopkosten vallen kosten die direct gerelateerd zijn aan het op individueel niveau benaderen van klanten en/of tussenpersonen, zoals productbrochures en het organiseren van bijeenkomsten voor intermediairs.

12. Algemene beheerkosten

De algemene beheerkosten bestaan uit:

	<u>2011</u>
Huisvestingskosten	30.248
Accountantshonoraria	10.000
Externe advisering	31.317
ICT kosten	6.412
Algemene kosten	<u>20.894</u>
	<u>98.871</u>

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten van een onroerende zaak.

De accountantshonoraria hebben volledig betrekking op voor Brand New Day PPI verrichtte werkzaamheden op het gebied van de controle van de jaarrekening door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. De accountantshonoraria worden hieronder in punt 13 gespecificeerd.

Onder Externe advieskosten worden die kosten verstaan voor advisering betreffende personeelswerving, regelgeving, wettelijke vereisten, financiering en belastingen, voor zover deze niet onder de accountantshonoraria vallen.

Onder ICT kosten worden de kosten verantwoord welke gemaakt zijn buiten de aan Brand New Day Vermogensopbouw NV uitbesteedde ICT diensten.

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.

13. Accountantshonoraria

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	<u>2011</u>
Controle van de jaarrekening	10.000
Andere niet-controlediensten	<u>91.654</u>
	<u>101.654</u>

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in art. 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. De controlewerkzaamheden zijn uitsluitend uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

De kosten voor de controle van de jaarrekening zijn in de jaarrekening gerubriceerd onder algemene beheerkosten, terwijl de andere

niet-controlediensten zijn gerubriceerd onder opstartkosten.

14. Afschrijvingen

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

15. Rentebaten en -lasten

De rentebaten bestaan volledig uit op spaarrekening uitgezette liquide middelen. Er zijn in 2011 geen rentelasten.

16. Vennootschapsbelasting

De nominale belastingdruk over 2011 bedraagt 20% over de belastbare winst tot een bedrag van EUR 200.000 en 25% (2010: 25,5%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk voor Brand New Day PPI is gelijk aan de nominale belastingdruk. De te vorderen vennootschapsbelasting heeft betrekking op resultaten die door Brand New Day PPI zijn behaald.

Amsterdam, 13 maart 2012

De directie

S.F.T. Bottinga

P. van Eijden

Overige gegevens

Resultaatbestemming

Statutaire bepaling inzake het resultaat

In overeenstemming met artikel 16 van de statuten staat het resultaat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om het over 2011 behaald resultaat van EUR 1.052.609 negatief te onttrekken aan de Overige reserve.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen voor de jaarrekening over het jaar 2011 van belang zijnde gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Controleverklaring

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



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit verslag opgenomen jaarrekening 2011 van Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. te Amsterdam gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2011 en de winst-en-verliesrekening tezamen met het kasstroomoverzicht over 2011 en de toelichting, waarin zijn opgenomen een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

Verantwoordelijkheid van de directie

De directie van de vennootschap is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening die het vermogen en het resultaat getrouw dient weer te geven, alsmede voor het opstellen van het directieverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW). De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Verantwoordelijkheid van de accountant

Onze verantwoordelijkheid is het geven van een oordeel over de jaarrekening op basis van onze controle. Wij hebben onze controle verricht in overeenstemming met Nederlands recht, waaronder de Nederlandse controlestandaarden. Dit vereist dat wij voldoen aan de voor ons geldende ethische voorschriften en dat wij onze controle zodanig plannen en uitvoeren dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat het uitvoeren van werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de bedragen en de toelichtingen in de jaarrekening. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de door de accountant toegepaste oordeelsvorming, met inbegrip van het inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

Bij het maken van deze risico-inschattingen neemt de accountant de interne beheersing in aanmerking die relevant is voor het opmaken van de jaarrekening en voor het getrouwe beeld daarvan, gericht op het opzetten van controlewerkzaamheden die passend zijn in de omstandigheden. Deze risico-inschattingen hebben echter niet tot doel een oordeel tot uitdrukking te brengen over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap. Een controle omvat tevens het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en van de redelijkheid van de door de directie van de vennootschap gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van het algehele beeld van de jaarrekening.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is om een onderbouwing voor ons oordeel te bieden.

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Fascinatio Boulevard 350, 3065 WB Rotterdam, Postbus 8800, 3009 AV Rotterdam

T: 088 792 00 10, F: 088 792 95 33, www.pwc.nl

MC-e0241591u-AV

'PwC' is het merk waaronder PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (KvK 34180285), PricewaterhouseCoopers Belastingadviseurs N.V. (KvK 34180284), PricewaterhouseCoopers Advisory N.V. (KvK 34180287), PricewaterhouseCoopers Compliance Services B.V. (KvK 51414406), PricewaterhouseCoopers B.V. (KvK 34180289) en andere vennootschappen handelen en diensten verlenen. Op deze diensten zijn algemene voorwaarden van toepassing, waarin onder meer aansprakelijkheidsvoorwaarden zijn opgenomen. Op leveringen aan deze vennootschappen zijn algemene inkoopvoorwaarden van toepassing. Op www.pwc.nl treft u meer informatie over deze vennootschappen, waaronder deze algemene (inkoop)voorwaarden die ook zijn gedeponeerd bij de Kamer van Koophandel te Amsterdam.



Oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. per 31 december 2011 en van het resultaat over 2011 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Verklaring betreffende overige bij of krachtens de wet gestelde eisen

Ingevolge artikel 2:393 lid 5 onder e en f BW vermelden wij dat ons geen tekortkomingen zijn gebleken naar aanleiding van het onderzoek of het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de in artikel 2:392 lid 1 onder b tot en met h BW vereiste gegevens zijn toegevoegd. Tevens vermelden wij dat het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Rotterdam, 13 maart 2012
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. F.J. van Groenestein RA