



Jaarverslag 2016

Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.

Inhoud

Bestuursverslag	3
Jaarrekening 2016	9
Balans	10
Winst- en verliesrekening	11
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	12
Overige gegevens	
Statutaire bepaling inzake het resultaat	28
Controleverklaring	29

Bestuursverslag

Inleiding

Groei in klanten, groei in toevertrouwd vermogen, groei in winst en een hoge klanttevredenheid. Brand New Day Vermogensopbouw is het ‘oudste’ deel van Brand New Day. De activiteiten waarmee we in 2010 van start zijn gegaan. In 2016 zijn binnen Brand New Day Vermogensopbouw weer belangrijke stappen gezet. Hieronder leest u er meer over.

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Brand New Day Vermogensopbouw is een 100% deelneming van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en maakt onderdeel uit van de Brand New Day Groep. Brand New Day Vermogensopbouw heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen. In dit onderdeel worden alle rekeningen voor particulieren aangeboden: de pensioen-, beleggings-, kinder-, gouden handdruk- en hypotheekrekening. Allemaal rekeningen, al dan niet met bepaalde fiscale voordelen, waarmee naar eigen keuze belegd kan worden in de diverse BND fondsen. Brand New Day Vermogensopbouw is alleen actief voor klanten op de Nederlandse markt.

Om in de alsmaar toenemende behoefte aan ontwikkelcapaciteit tegen behapbare kosten te voorzien, maken wij gebruik van 2 ICT-ontwikkelcentra in het buitenland: eentje in Thailand (Bangkok) en eentje in Griekenland (Athene). Naast de Nederlandse developers zitten in deze steden nog zo’n 20 extra developers te programmeren aan nieuwe producten en diensten van Brand New Day. We hebben de intentie om deze ICT-ontwikkelcentra in de komende jaren verder uit te breiden.

Groei klanten, toevertrouwd vermogen en winst

Het aantal klanten (lees: geopende rekeningen) is in 2016 gestegen van 78.000 naar 83.000, een stijging van ruim 6%. Hiermee blijft Brand New Day VO groeien zonder geld te investeren in offline marketing (radio en tv). Het afgelopen jaar zijn alle inactieve klanten benaderd om te vragen of zij hun rekening bij Brand New Day nog aan wilden houden. Dit om het klantbestand ‘gezond’ te houden en het aantal inactieve klanten te beperken. Dit heeft geresulteerd in heel wat gesloten rekeningen, wat een remmend effect op de groei van het aantal klanten in 2016 had.

Naast het aantal klanten groeide in 2016 ook het toevertrouwde vermogen van € 835 miljoen naar € 1,011 miljard. En in 2016 is ook de winst van Brand New Day Vermogensopbouw verder gestegen: van € 824.000 in 2015 naar € 1.028.000 in 2016, een stijging van 25%. Voor 2017 verwachten wij een verdere groei van het aantal klanten en toevertrouwde vermogen in Brand New Day Vermogensopbouw.

Groei kosten

In 2016 is flink geïnvesteerd in de toekomst van Brand New Day Vermogensopbouw om de dienstverlening aan onze bestaande klanten te verbeteren. Door die investering zijn de personeelskosten in 2016 ten opzichte van het jaar ervoor gestegen van € 3,2 miljoen naar € 3,7 miljoen.

Alle nieuwe medewerkers van Brand New Day krijgen ‘een cultuurklasje’, een presentatie waarin uitgelegd wordt wie we zijn, wat we doen en waarom we dat zo doen. Want onze cultuur is ons heilig. Daarin zit ook altijd de quizvraag (met deuntje van AVRO’s Weekendquiz) wat de totale opbrengsten zijn per klant. Die worden door de nieuwe medewerkers eigenlijk stevast veel te hoog ingeschat, vaak op een paar honderd euro per klant. Maar de realiteit is dat het € 76 per particuliere klant is (Vermogensopbouw). Er wordt dan altijd uitgelegd dat daar álle kosten van Brand New Day nog vanaf moeten... salarissen, huisvesting, IT, marketing, etc, dus dat er een enorme noodzaak is voor Brand New Day en alle medewerkers om op de kosten te letten. Brand New Day is een prijsvechter en wij verwachten dat de kosten in de markt in de toekomst nog verder zullen dalen. Daarom moeten onze totale kosten per klant ook van jaar op jaar dalen. Een standaard KPI is dan ook: ‘komend jaar 10% meer doen met 10% minder’.

In dit licht geldt uiteraard ook dat de hoge heren in het bestuur niet een te grote broek aan mogen trekken. Alle salarissen van het bestuur bleven in 2016 dan ook weer (ruim) beneden de Balkenendenorm. Houdt ze ook hongerig, die hoge heren.

Klanttevredenheid

Onze strategie is simpel: zéér tevreden klanten. Klanten die zo blij met je zijn, dat ze je bij hun vrienden en familie aanraden. Nou zijn ‘het centraal stellen van je klant’ en ‘streven naar een zo hoog mogelijke klanttevredenheid’ zoutloze containerbegrippen geworden waar je de gracht rond financiële paleizen mee dempt tegenwoordig... elke financial roept het, omdat het in de mode is. Meestal zijn het marketingsausjes, verzonnen door een roedel hipsters van een fancy bureau die nog nooit een van woede ontploffende klant aan de lijn hebben gehad.

Roepen is één, bewijzen is twee. Slagen wij daar ook in, tevreden klanten? Dat meten wij in ons jaarlijkse klanttevredenheidsonderzoek met de Net Promotor Score (NPS). Deze score zegt in hoeverre jouw klanten vinden dat jouw diensten aan te raden zijn aan anderen. De meting is simpel. Je stelt de vraag ‘Zou u ons aanraden?’. Klanten kunnen hierop antwoorden op een schaal van 1 (‘beslist niet’) tot 10 (‘beslist wel’). Vervolgens neem je alle ‘promotors’ (klanten die op die vraag een score van 9 of 10 geven) en haalt daar de ‘detractors’ (klanten die een 6 of lager geven) vanaf. Als de uitkomst positief is, heb je meer fans dan kritische klanten.

De cijfers van onze NPS ziet u hiernaast. Het afgelopen jaar was onze NPS ruim 28. Bijna 38% van onze klanten geeft ons een 9 of een 10, wat een enorme kick geeft en motivatie om die 37% die een 8 geeft, volgend jaar ook zo ver te krijgen een 9 of 10 te geven. Want we rusten nooit op onze lauweren!

Elke klant die een 6 of lager gaf, is trouwens direct nagebeld. Vaak hadden deze klanten een (kleine of grote) klacht of bleek het om een misverstand te gaan.

Aanraden - Brand New Day		
Zeer onwaarschijnlijk	1	1,1%
	2	0,2%
	3	0,2%
	4	0,6%
	5	1,7%
	6	5,6%
	7	18,6%
	8	37,4%
	9	24,9%
Zeer waarschijnlijk	10	12,8%
Net Promotor Score		28,3

Risicomanagement

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day Vermogensopbouw. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures en diverse rapportages. In de uitvoering van het risicomanagement hanteert Brand New Day op zowel strategisch als operationeel niveau een risicomanagementproces. Startpunt hiervan is het vaststellen van de risicohouding, vervolgens een inventarisatie van risico's, het vaststellen van de noodzakelijke beheersmaatregelen, implementeren en uitvoeren van deze beheersmaatregelen, het toetsen en monitoren daarvan, het rapporteren daarover, indien nodig bijstellen van het beleid en bepalen van verbeteracties, en ten slotte het volgen van deze verbeteringen. Op grond van het actuele risicoprofiel stellen we aanvullend hierop een risicobuffer vast. Deze houden we voor het geval zich onvoorziene of ongewenste situaties voordoen.

Brand New Day hanteert het 3 lines of defence model voor de inrichting van haar governance. Het bestuur is daarvoor eindverantwoordelijk. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement. Zij draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's, de interne controle daarop en rapporteren hierover aan het bestuur en de tweede lijn. De tweede lijn omvat de sleutelfuncties compliance en risicobeheer. Deze functies richten zich op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering en hebben een belangrijke adviserende en controlerende rol.

Verder zijn er 2 overlegorganen ingericht die zich specifiek richten op governance, beleid, interne beheersing, compliance, strategische, financiële, operationele en IT-risico's, en daaraan gerelateerde issues. Intern is dit belegd bij de Risk & Compliance Committee dat maandelijks bijeenkomt en waarin de

3 lines of defence zitting nemen. Daarnaast houdt de Audit- en Risk Committee (ARC) van de Raad van Commissarissen (RvC) specifiek toezicht op deze zaken. Deze commissie komt minimaal 4 keer per jaar bijeen en is adviserend aan de RvC. De commissarissen, het bestuur en de sleutelfuncties nemen deel aan de vergaderingen van de ARC. En minimaal eens per jaar neemt de externe accountant deel.

Brand New Day hanteert een op FIRM/FOCUS gebaseerde kapstok voor inventarisatie van haar risico's. Daarin onderkennen wij voor BND Vermogensopbouw de volgende financiële en niet financiële risicocategorieën:

Financieel	Operationeel	Bedrijfsspecifiek
Krediet- en tegenpartijrisico	Procesuitvoeringsrisico	Strategisch risico
Marktrisico	Personeelsrisico	Business risico
Concentratierisico	IT-risico	Omgevingsrisico
Liquiditeitsrisico	Juridisch risico	Reputatierisico
Rente- en matchingsrisico	Integriteitsrisico	
Solvabiliteitsrisico	Uitbestedingsrisico	

Elk van deze risicocategorieën bevat meerdere specifieke risico's waarop beleid en beheersmaatregelen van toepassing zijn. De zwaarte van dat beleid en die beheersmaatregelen hangt samen met de risicohouding van Brand New Day VO en omvang van het risico. De risicohouding, die kan worden getypeerd als risicomijdend, is in 2016 geactualiseerd door het bestuur en afgestemd met de RvC. Brand New Day VO accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht en worden aan de ARC gerapporteerd. De belangrijkste risico's van de beheerder komen in het ICAAP aan bod en zijn in het risicoprofiel beknopt toegelicht.

Het bestuur van Brand New Day VO heeft in 2016 drie top risico's onderkend. Met behulp van scenarioanalyses zijn deze in het ICAAP van begin 2016 gesimuleerd en gekwantificeerd. Daarbij is vastgesteld dat de beheerder over voldoende middelen (eigen vermogen) beschikt om alle risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht te voorkomen dat deze risico's zich voordoen.

1. Voldoende operationele beheersing borgen (procesuitvoeringsrisico)

Brand New Day verricht verschillende activiteiten, is continu in ontwikkeling, maar ook relatief klein in bemensing. Het is en blijft daarin belangrijk focus te houden op beheersing en controle van alle doorlopende operationele activiteiten, zodat we efficiënt én effectief kunnen werken. Juist daarin willen we namelijk onderscheidend zijn. Mede daarom hebben we in 2016 besloten om onze beheer & advies werkzaamheden te staken. Verder houden we grip op de operationele beheersing door proces- en risicoanalyses, toetsing van controles, managementaandacht en door bijvoorbeeld het bewaken en leren van klachten.

2. IT omgeving beheersbaar / onderhoudbaar houden (IT-risico)

BND VO groeit hard en wil zich steeds blijven verbeteren. Aangezien we een online dienstverlener zijn en veel van onze interne werkzaamheden automatiseren, blijft het een uitdaging een niet-complexe en toekomstbestendige IT-omgeving te houden. Bij iedere systeemwijziging werken we eraan om de programmatuur te verbeteren en up-to-date te houden met de nieuwste technologieën, zodat we ook in de toekomst met beperkte kosten een beheersbare IT-omgeving houden. Om hieraan concreet invulling te kunnen geven, hebben we in 2016 de ontwikkelcapaciteit van Brand New Day dan ook uitgebreid.

3. Informatiebeveiliging op orde houden (IT-risico)

Voor onszelf, maar vooral voor onze klanten is informatiebeveiliging van enorm belang; het gaat ten slotte onder andere om de vertrouwelijkheid van hun (persoons)gegevens. Een ander aspect betreft de beschikbaarheid van onze systemen. Onmisbaar voor een online dienstverlener. We hebben daarom in 2016 ons hele informatiebeveiligingsbeleid herijkt en vastgesteld op welke punten we dit verder willen verbeteren. Hier hebben we in het verslagjaar aan gewerkt en zullen daaraan ook in 2017 blijven werken.

Brand New Day VO monitort haar risicoprofiel op verschillende manieren. Op strategisch niveau vormen het ICAAP, financiële rapportages en afdelingsrapportages belangrijke input om inzicht te verkrijgen en bij te sturen op (top)risico's. Met behulp van managementinformatie uit de business en het issuedashboard dat de risicobeheerfunctie beheert, wordt bedrijfsvoering gemonitord. Daarnaast bevatten de rapportages over ad hoc onderzoeken van de compliance officer en risicomanager en de rapportages vanuit de externe accountant informatie over de risicobeheersing en compliance. Ten slotte zorgen de diverse overlegorganen binnen Brand New Day ervoor dat het bestuur op de hoogte blijft van ontwikkelingen binnen de groep en kan bijsturen op de uitbestede werkzaamheden.

Voor een toelichting op de toepasselijke financiële instrumenten en risicobeheersing voor Brand New Day VO verwijzen wij naar de toelichting op de geconsolideerde balans en de geconsolideerde winst- en verliesrekening.

Dank

Elk jaar beginnen we deze afsluitende alinea aan de aandeelhouders met de zin ‘Onze klanten zijn belangrijker dan onze aandeelhouders’. Dat menen we. En dat weten onze aandeelhouders ook. Ze staan achter onze strategie: éérst zorgen dat onze klanten zo tevreden zijn dat ze ons bij familie en vrienden aanraden... en dan komt het uiteindelijk ook wel goed voor de aandeelhouders.

Graag willen wij dus allereerst onze klanten bedanken voor het vertrouwen dat zij in Brand New Day stellen. Ook willen wij graag alle onafhankelijk adviseurs bedanken voor de prettige samenwerking van het afgelopen jaar. En natuurlijk willen wij alle Brand New Day’ers hartelijk bedanken voor hun betrokkenheid en inzet bij het opbouwen van dit mooie bedrijf. We hebben, ook in 2016, toch weer een paar mooie, grote stappen gezet.

Amsterdam, 18 april 2017

Het bestuur

Bas van Beusekom

Gerjan de Lange

Arend Jan Velsink

JAARREKENING 2016

Balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	31 december 2016	31 december 2015
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Immateriële vaste activa			
Software	1	507.738	417.714
Materiële vaste activa			
Andere vaste bedrijfsmiddelen	2	203.756	272.630
Financiële vaste activa			
Uitgestelde belastingvordering	3	1.304.100	1.539.100
Som van de vaste activa		2.015.594	2.229.444
VLOTTENDE ACTIVA			
Vorderingen			
Overige vorderingen	4	51.861	117.332
Overlopende activa	5	106.583	125.593
Liquide middelen	6	2.788.564	1.905.965
Som van de vlottende activa		2.947.008	2.148.890
		4.962.602	4.378.334
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	417.714
Overige reserves	7	(12.960.515)	(13.194.297)
Onverdeeld resultaat	7	1.028.214	823.806
		4.497.372	3.969.158
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Crediteuren	8	28.963	94.201
Overige schulden	8	436.267	314.975
		465.230	409.176
		4.962.602	4.378.334

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	2016	2015
Netto-Omzet	10	6.409.295	5.902.086
Kostprijs van de omzet	11	(336.326)	(331.611)
		-----	-----
<i>Bruto-Omzetresultaat</i>		6.072.969	5.570.475
Personeelskosten	12	(3.685.451)	(3.223.925)
Overige bedrijfskosten	13	(1.713.834)	(1.638.091)
Afschrijvingen	15	(83.659)	(111.242)
		-----	-----
<i>Som der kosten</i>		(5.482.944)	(4.973.258)
		-----	-----
<i>Netto-omzetresultaat</i>		590.025	597.218
Overige bedrijfsopbrengsten	16	793.825	495.868
		-----	-----
<i>Bedrijfsresultaat</i>		1.383.850	1.093.086
Rentebaten	17	9.177	22.646
Rentelasten	17	(17.313)	(17.325)
		-----	-----
<i>Financiële baten en lasten</i>		(8.136)	5.321
		-----	-----
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting		1.375.714	1.098.406
Vennootschapsbelasting	18	(347.500)	(274.600)
		-----	-----
Resultaat na belasting	19	1.028.214	823.806
		=====	=====

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 financiële dienstverlening, waaronder 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.

Continuïteit

De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Stelselwijzigingen

In 2016 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 Utrecht 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.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Brand New Day VO zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de voorziening gevolgen heeft. 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.

Algemene grondslagen

Algemeen

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

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2015 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2016 mogelijk te maken.

Vrijstelling kasstroom overzicht

De financiële gegevens van Brand New Day VO zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Het jaarverslag van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. is beschikbaar op de website www.brandnewday.nl. Brand New Day VO maakt bij het opstellen van de jaarrekening gebruik van de vrijstelling die in RJ 360.104 wordt geboden om geen kasstroomoverzicht op te nemen.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Algemeen

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.

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.

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

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

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.

Netto-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, uit vergoedingen voor het beheren van de beleggingen van een door Brand New Day beheerd fonds, uit het beheren van individuele klantvermogens 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 Brand New Day.

Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet worden direct aan de omzet gerelateerde kosten, waaronder transactiekosten en bewaarkosten gerekend. Klanten die hun vermogen laten beheren door Brand New Day VO kunnen een korting ontvangen op de gehanteerde beleggingstarieven. 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.

Brand New Day Diensten B.V. is de entiteit geworden die alle personeelsleden van de Brand New Day groep verloont. Per 1 januari 2016 zijn alle medewerkers uit dienst getreden bij Brand New Day VO en in dienst getreden bij Brand New Day Diensten B.V. De personeelskosten worden vanuit Brand New Day Diensten B.V. doorbelast aan de verschillende entiteiten binnen de Brand New Day groep.

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 diensten zijn toe te rekenen.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen voor door de vennootschap verrichte werkzaamheden ten behoeve zustermaatschappijen. Tevens worden hier de eenmalige opbrengsten verantwoord die volgen uit niet doorlopende activiteiten.

Afschrijvingen

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.

In 2016 is aan Brand New Day VO door de belastingdienst een beschikking toegekend waardoor zij gebruik kan maken van de innovatiebox. De toekenning heeft met terugwerkende kracht plaatsgevonden met ingang van belastingjaar 2014.

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.

Financiële instrumenten en risicobeheersing

Rente- en kasstroomrisico

Brand New Day VO loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder liquide middelen). Brand New Day VO heeft geen rentedragende langlopende en kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteafspraken loopt Brand New Day VO risico ten aanzien van toekomstige kasstromen. Met betrekking tot vorderingen en schulden worden geen financiële derivaten met betrekking tot renterisico gecontracteerd.

Prijrisico

Omdat Brand New Day VO niet belegt in financiële waarden loopt de vennootschap geen direct prijrisico. Indirect loopt Brand New Day VO wel prijrisico. De beheervergoeding is afhankelijk van de ontwikkeling van het vermogen onder beheer in de Brand New Day Paraplufondsen en kan daardoor hoger of lager zijn dan in de begroting is opgenomen.

Valutarisico

Brand New Day VO is uitsluitend werkzaam in de Europese Unie. Het valutarisico beperkt zich daarom tot inkoop transacties voor zover die buiten de eurozone zijn verricht.

Liquiditeitsrisico

Dankzij de aanwezige, direct opneembare, liquide middelen is een eventueel liquiditeitsrisico voor Brand New Day VO zeer beperkt.

Financieringsrisico

Brand New Day VO heeft voor de voortgezette activiteiten geen aanvullende financieringsbehoefte. Brand New Day VO heeft kapitaalkrachtige en betrokken aandeelhouders welke kunnen voorzien in een aanvulling op het eigen vermogen. Het financieringsrisico is zeer beperkt.

Toelichting balans
Alle bedragen zijn in €.

Activa

1. Immateriële vaste activa

	Software 2016	Software 2015
Aanschafwaarde per begin boekjaar	417.714	69.959
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Boekwaarde per begin boekjaar	417.714	69.959
Investeringen	90.024	347.755
Afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Mutaties gedurende boekjaar	90.024	347.755
Aanschafwaarde per 31 december	507.738	417.714
Cumulatieve afschrijvingen	-	-
	-----	-----
Boekwaarde per 31 december	507.738	417.714
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	10%	10%

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

2. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is over 2016 als volgt:

	Inventaris en Computers	Verbouwing huurpand	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	514.466	276.895	791.361
Cumulatieve afschrijvingen	(402.131)	(116.600)	(518.731)
	-----	-----	-----
Boekwaarde per 1 januari	112.335	160.295	272.630
Investeringen	11.465	3.320	14.785
Afschrijvingen	(53.760)	(29.899)	(83.659)
	-----	-----	-----
Mutaties gedurende boekjaar	(42.295)	(26.579)	(68.874)
Aanschafwaarde per 31 december	525.931	280.215	806.146
Cumulatieve afschrijvingen	(455.891)	(146.499)	(602.390)
	-----	-----	-----
Boekwaarde per 31 december	70.040	133.716	203.756
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	10% of 20%	

In 2016 is voor een bedrag van € 3.320 (2015: € 19.328) geïnvesteerd voor verbouwing van het huurpand. Dit bedrag wordt in tegenstelling tot de eerdere investeringen voor verbouwing huurpand niet over 10 jaar, maar over 5 jaar afgeschreven om de resterende looptijd van het huurcontract niet te overschrijden. Het contract voor het gehuurde bedrijfspand loopt door tot in 2022.

3. Uitgestelde belastingvordering

De nominale belastingdruk over 2016 bedraagt 20% (2015: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2015: 25%) over het meerdere.

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.

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.

De scheiding van het behaalde resultaat voor belastingen is als volgt:

	2016	2015
<i>Resultaat uit individueel vermogensbeheer</i>	67.854	54.205
<i>Resultaat uit overige activiteiten</i>	1.307.860	1.044.201
	<u>1.375.714</u>	<u>1.098.406</u>

Op dit moment is de verwachting dat niet alle compensabele verliezen voortkomend uit de individueel vermogensbeheer activiteiten kunnen worden gerealiseerd. Daarom heeft in 2016 naast een afname van de belastingvordering als gevolg van behaald positief resultaat, ook een afboeking van de hierbij behorende vordering plaatsgevonden van € 125.700. Het nog restende deel van de verliescompensatie voortkomend uit individueel vermogensbeheer activiteiten zal naar verwachting in de komende jaren kunnen worden gerealiseerd.

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

	2016	2015
Verliescompensatie 2009	-	95.600
Verliescompensatie 2010	45.100	92.200
Verliescompensatie 2011	14.900	14.900
	<u>60.000</u>	<u>202.700</u>

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

	2016	2015
Verliescompensatie 2010	147.600	239.900
Verliescompensatie 2011	888.500	888.500
Verliescompensatie 2012	208.000	208.000
	-----	-----
	1.244.100	1.336.400
Totaal vordering uit hoofde van belasting	1.304.100	1.539.100

4. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2016	2015
Te ontvangen omzet	13.370	42.680
Te ontvangen rente	100	13.799
Debiteuren	7.990	14.323
Vordering op Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	-	20.768
Vordering op Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.	30.401	1.538
Vordering op Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.	-	24.224
	-----	-----
	51.861	117.332

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.

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:

	2016	2015
Huisvestingskosten	92.019	91.547
Overige overlopende activa	14.564	34.046
	-----	-----
	106.583	125.593

6. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Op deze tegoeden wordt een variabele rente vergoed die ultimo 2016 ligt tussen -0,8% en +0,5% (2015; tussen +0,3% en +0,8%). Er zijn geen beperkingen ten aanzien van het gebruik van liquide middelen behoudens een bedrag van € 92.404 (2015: € 91.967) 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 tot en met 31 december 2016 zijn als volgt weer te geven:

	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Overige reserves	Wettelijke reserve	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2016 vóór winstbestemming	251.168	15.670.767	(13.194.297)	417.714	823.806	3.969.158
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	823.806	-	(823.806)	-
Overige mutatie reserves	-	-	(90.024)	90.024	-	-
Dividuitkering	-	-	(500.000)	-	-	(500.000)
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	1.028.214	1.028.214
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Stand per 31 december 2016 vóór resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(12.960.515)	507.738	1.028.214	4.497.372
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2016 en 31 december 2015 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Brand New Day VO heeft in 2016 een 'cash' interim dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 500.000 en in 2015 van € 250.000.

De wettelijke reserve wordt aangehouden voor geactiveerde ontwikkelingskosten van € 507.738 (2015: € 417.714). Naar verwachting wordt de nieuw in ontwikkeling zijnde software medio 2017 in gebruik genomen.

8. Kortlopende schulden

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

	2016	2015
Crediteuren	28.963	94.201
Salarissen en sociale lasten	-	4.569
Te betalen advieskosten	24.000	24.000
Te vergoeden omzet	23.863	22.790
Accountantskosten	34.487	26.600
Brand New Day Diensten B.V.	103.680	199.612
Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.	135.041	-
Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	4.002	-
Overige schulden	100.268	37.404
Overlopende passiva	10.926	-
	-----	-----
	465.230	409.176
	=====	=====

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.

9. Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Fiscale eenheid

Brand New Day VO vormt 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.

Huur bedrijfspand

Het contract voor het gehuurde bedrijfspand loopt door tot in 2022. Voor de huur van het pand is een bankgarantie afgegeven ten bedrage van € 87.879. De huurverplichtingen naar resterende looptijd zijn als volgt:

	2016	2015
Korter dan één jaar	266.000	264.000
Eén tot vijf jaar	1.165.000	1.109.000
Langer dan vijf jaar	153.000	468.000

Operationele leasecontracten

Er is een operationeel leasecontract voor een leaseauto afgesloten met een maximale resterende looptijd van 22 maanden. De verplichtingen van dit contract naar resterende looptijd zijn als volgt:

	2016	2015
Korter dan één jaar	15.000	15.000
Eén tot vijf jaar	13.000	28.000
Langer dan vijf jaar	-	-

Toelichting winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

10. Omzet

	2016	2015
Instapvergoeding	912.634	962.714
Beheervergoeding	5.110.713	4.294.174
Administratieve vergoedingen	374.948	446.246
Advies- en bemiddelingsvergoeding	-	186.952
Vermogensbeheer fee	11.000	12.000
	-----	-----
Omzet	6.409.295	5.902.086

De volledige omzet wordt in Nederland gerealiseerd. De opbrengst uit instap- en beheervergoeding betreft omzet verkregen vanuit beleggingen van klanten van Brand New Day in haar beleggingsfondsen. Aan klanten wordt een instapvergoeding gerekend over de door hen aan Brand New Day VO ter beheer toevertrouwde bedragen. Daarnaast wordt voor het beheren van de beleggingen van het fonds een bedrag gerekend over het in het fonds belegde vermogen. De administratieve vergoedingen hebben betrekking op aan de belegging in het fonds verwante diensten die Brand New Day VO verricht ten behoeve van haar klanten.

De advies- en bemiddelingsvergoeding werd verkregen uit de activiteiten uit hoofde van financieel dienstverlener. In 2016 is de klantenportefeuille met advies- en bemiddelingsklanten verkocht. Deze verkregen vergoeding is verantwoord in de overige bedrijfsopbrengsten.

De vermogensbeheerfee betreft een vaste beheervergoeding die rechtstreeks aan klanten die hun individuele vermogen laten beheren door Brand New Day VO in rekening wordt gebracht.

11. Kostprijs van de omzet

	2016	2015
Kosten van beleggingen	(287.382)	(249.506)
Kosten advies- en bemiddeling	-	(54.757)
Vergoeding aan derden	(48.943)	(27.348)
	-----	-----
Kostprijs van de omzet	(336.326)	(331.611)

Onder kosten van beleggingen worden direct aan de beleggingen voor klanten gerelateerde kosten, waaronder transactiekosten en bewaarkosten, gerekend. De kosten voor advies- en bemiddeling betreft de vergoeding die wij betaalden voor de administratie van klanten waarvoor Brand New Day VO optreedt als financieel dienstverlener.

Klanten die voor individueel vermogensbeheer door Brand New Day VO hebben gekozen, kunnen een korting ontvangen op de gehanteerde beleggingstarieven. Deze kosten worden als vergoeding aan derden verantwoord.

12. Personeelskosten

Deze kosten zijn als volgt te specificeren:

	2016	2015
Doorbelaste personeelskosten Brand New Day Diensten B.V.	3.626.182	2.315.568
Lonen en salarissen	-	787.476
Sociale lasten	-	140.183
Reiskosten	-	36.482
Pensioen	-	14.636
Overige personeelskosten	13.628	37.901
Van derden ingehuurd personeel	45.641	-
Doorbelasting Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	-	(108.321)
	<u>3.685.451</u>	<u>3.223.925</u>
	=====	=====

Per 1 januari 2016 zijn alle werknemers overgegaan naar Brand New Day Diensten B.V. In 2015 waren gemiddeld 30,5 medewerkers werkzaam in de organisatie.

Er waren geen werknemers buiten Nederland werkzaam voor de vennootschap.

Het bestuur bestond in 2016 uit 3 personen (2015 : 3).

De totale beloning voor het bestuur bedroeg in 2016 € 411.000 (2015: € 413.000).

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.

13. Overige bedrijfskosten

De overige bedrijfskosten bestaan uit:

	2016	2015
ICT kosten	362.941	383.737
Huisvestingskosten	306.686	313.985
Externe advisering	251.217	246.699
Kosten toezichthouder	80.463	82.065
Accountantshonoraria	101.904	70.753
Marketingkosten	135.716	463.417
Directe verkoopkosten	36.860	82.337
Doorbelaste verkoopkosten Brand New Day Diensten B.V.	370.914	25
Doorbelasting Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.	(56.400)	(56.400)
Doorbelasting Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	(24.000)	(59.050)
Algemene kosten	147.533	110.523
	<u>1.713.834</u>	<u>1.638.091</u>
	=====	=====

Onder ICT kosten worden de kosten verantwoord voor telefoon, datalijnen en automatisering. Hieronder valt ook het beheer van de (kantoor)automatisering, voor zover dit niet in eigen beheer heeft plaatsgevonden. De website van Brand New Day is volledig geïntegreerd met het klantsysteem en de klantadministratie. Dit systeem is in eigen beheer ontwikkeld.

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten van een onroerende zaak.

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.

De accountantshonoraria worden hieronder in punt 15 gespecificeerd.

Onder marketingkosten vallen alle kosten die worden gemaakt ter algemene promotie van het product van Brand New Day in diverse media.

Onder directe verkoopkosten vallen kosten die direct gerelateerd zijn aan het op individueel niveau benaderen van klanten en/of intermediairs.

Onder doorbelaste verkoopkosten Brand New Day Diensten B.V. vallen de verkoopkosten die worden toegerekend aan de vennootschap.

Onder doorbelasting Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. en Brand New Day Levensverzekeringen N.V. valt de doorbelasting van huur- en servicekosten.

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.

De doorbelaste overige beheerkosten vanuit Brand New Day Diensten B.V. ad €473.640 zijn inbegrepen in bovenstaande ICT kosten, Huisvestingskosten, Externe advisering, Marketingkosten en Algemene kosten.

14. Accountants honoraria

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

	2016	2015
Controle van de jaarrekening	97.790	65.012
Andere controlewerkzaamheden	4.114	5.741
	-----	-----
	101.904	70.753
	=====	=====

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. Deze werkzaamheden zijn uitgevoerd door BDO Audit & Assurance B.V.

15. Afschrijvingen

Voor een overzicht van de afschrijvingen wordt verwezen naar toelichting 2 van dit rapport.

16. 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.

Tevens worden hier de eenmalige opbrengsten verantwoord die volgen uit niet doorlopende activiteiten.

	2016	2015
Doorbelasting Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.	495.867	495.867
Vergoeding verkoop adviesportefeuille	297.958	-
	-----	-----
	793.825	495.867
	=====	=====

17. Rentebaten en -lasten

	2016	2015
Rentebaten	9.177	22.646
Rentelasten	(17.313)	(17.325)
	-----	-----
	(8.136)	5.321
	=====	=====

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

18. Vennootschapsbelasting

De nominale belastingdruk over 2016 bedraagt 20% (2015: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2015: 25%) over het meerdere.

In 2016 is aan Brand New Day VO door de belastingdienst een beschikking toegekend waardoor zij gebruik kan maken van de innovatiebox. De toekenning heeft met terugwerkende kracht plaatsgevonden met ingang van belastingjaar 2014. Als gevolg hiervan bedraagt in het jaar 2016 de effectieve belastingdruk voor Brand New Day VO 20,2% (nominaal 24,3%).

19. Resultaatbestemming

Het resultaat over 2016 van € 1.028.214 zal, na vaststelling van de jaarrekening door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, aan de Overige reserves worden toegevoegd.

Transacties met verbonden partijen

De volgende transacties met verbonden partijen hebben plaatsgevonden:

	2016	2015
Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.		
Overige bedrijfsopbrengsten	495.868	495.868
Algemene beheerskosten	56.400	56.400
	-----	-----
Totaal	552.268	552.268

Brand New Day Levensverzekeringen N.V.

Personeelskosten	-	108.321
Doorbelaste verkoopkosten	-	35.050
Algemene beheerkosten	24.000	24.000
	-----	-----
Totaal	24.000	167.371

Brand New Day Diensten B.V.

Personeelskosten	(3.626.182)	(2.315.568)
Verkoopkosten	(370.914)	(25)
Algemene beheerkosten	(473.640)	(304.952)
	-----	-----
Totaal	(4.470.736)	(2.620.545)

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich voor de jaarrekening over het jaar 2016 geen van belang zijnde gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Amsterdam, 18 april 2017

Het bestuur

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

Overige gegevens

Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)

1. De uitkeerbare winst staat ter beschikking van het bestuur voor reservering. Hetgeen daarna van de uitkeerbare winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, met dien verstande dat de vennootschap tevens te allen tijde dient te voldoen aan de vermogensvereisten uit hoofde van artikel 3:53 van de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één of meer interim dividenden en/of andere interim uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan middels een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
5. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Controleverklaring

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders van Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2016

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2016 van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. op 31 december 2016 en van het resultaat over 2016 in overeenstemming met titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en met de Wet op het financieel toezicht (Wft).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2016;
2. de winst-en-verliesrekening over 2016; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening'.

Wij zijn onafhankelijk van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het bestuursverslag;
- de overige gegevens op pagina nr 28.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens op pagina nr 28 in overeenstemming met titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met titel 9 Boek 2 BW en met de Wet op het financieel toezicht (Wft). In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Amstelveen, 18 april 2017

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

drs. M.F. Meijer RA