

Jaarverslag 2013

**brand
new
DAY**

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

Inhoud

Directieverslag	2
Jaarrekeningen 2013	4
Balans	5
Winst- en verliesrekening	6
Kasstroomoverzicht	7
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	8
Overige gegevens	20
Resultaatbestemming	20
Gebeurtenissen na balansdatum	20
Controleverklaring	20

Directieverslag

Inleiding

Mijlpalen genoeg, op ons lijstje, toen we 4 jaar geleden van start gingen met Brand New Day. De cijfers in dit jaarverslag tonen dat wij in die 4 jaar heel wat belangrijke mijlpalen hebben bereikt:

méér dan een half miljard euro toevertrouwd vermogen, méér klanten dan in een voetbalstadion kunnen en in 2013 ook méér opbrengsten dan kosten. Winst dus.

Ondernemen is het overwinnen van tegenslagen. Ook in 2013 waren er weer de nodige up's en down's. Maar gezien het feit dat maar weinig financiële initiatieven er in slagen om de benodigde funding en vergunningen te krijgen, laat staan levensvatbaar en winstgevend te worden, kijken we met tevredenheid terug op 2013: het jaar waarin al die mijlpalen afgevinkt zijn. Niet te lang. Want ook 2014 wordt weer een uitdagend jaar. En er staan weer nieuwe mijlpalen klaar.

Algemene informatie

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (Brand New Day VO) is een 100% deelneming van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en maakt onderdeel uit van de Brand New Day Groep. Brand New Day VO heeft een vergunning als beheerder van een beleggingsinstelling en mag bemiddelen in financiële producten. Hier worden alle 'rekeningen' binnen de Brand New Day Groep aangeboden, zoals de bankspaarrekeningen (pensioen-, gouden handdruk- en hypotheekrekening) en de beleggingsrekening, waarmee vrij belegd kan worden in diverse indexfondsen.

Marktontwikkeling

In 2013 is de markt van financiële dienstverlening sterk onderhevig geweest aan veranderingen. Belangrijk was het provisieverbod voor financieel dienstverleners dat op 1 januari 2013 is ingegaan. Deze wet zorgt ervoor dat financieel adviseurs niet meer worden beloond door de aanbieder, maar hun kosten in rekening moeten brengen bij de klant. Dit heeft als gevolg dat de adviseurs echt in het belang van de klant handelen en er geen persoonlijke financiële prikkel meer is om de klant een product van een bepaalde aanbieder te adviseren. Wat ons betreft is dit een goede ontwikkeling die wij van harte toejuichen. Het heeft als gevolg dat alle aanbieders gedwongen worden om goede, transparante producten tegen lage kosten aan te bieden. Brand New Day loopt hierin voorop. Meer dan ooit gaan prijs, begrijpelijke producten en service het succes van de aanbieder bepalen. Gezien onze filosofie geeft dit ons nog meer vertrouwen voor de toekomst van Brand New Day.

Groei klanten en vermogen

Het aantal particuliere rekeninghouders van Brand New Day steeg in 2013 van 41.000 naar ruim 62.500. Een forse stijging van zo'n 50%. Al heel wat meer dan een Kuip of Arena vol.

Ook het toevertrouwd vermogen van de particuliere rekeninghouders in de fondsen van Brand New Day groeide fors: van € 384 miljoen naar € 545 miljoen. Een stijging van 42%. De volgende mijlpaal om met een biertje te vieren is bij het bereiken van een toevertrouwd vermogen van € 1 miljard.

Resultaat

Nadat al een jaar eerder, in 2012, het break-even punt op maandbasis bereikt was, is de door Brand New Day VO behaalde winst voor belasting opgelopen naar € 319.000 tegen een verlies van € 1.017.000 over 2012. Dit positieve resultaat is te danken aan een stijging van de omzet met bijna 30%, van € 2.780.000 in 2012 naar € 3.604.000 in 2013. De omzetstijging kon worden bereikt met lagere kosten. De kosten namen met maar liefst 20% af van € 5.247.000 in 2012 naar € 4.186.000 in 2013. De kostendaling is voor een belangrijk deel te danken aan het delen van de kosten van ondersteunende afdelingen met de in 2013 door de Brand New Day Groep verworven deelneming die zich richt op het aanbieden van verzekeringen. We verwachten de ontwikkeling van stijgende omzet door te kunnen zetten, met een nagenoeg gelijkblijvend kostenniveau, zodat ook voor het kalenderjaar 2014 goede resultaten worden verwacht.

Risicomanagement

Het beheersen van de risico's is een cruciaal onderdeel in de strategie en dagelijkse aansturing van Brand New Day. De organisatie gebruikt hiervoor als kader de 'Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode' (FIRM) en FOCUS van De Nederlandse Bank. Op basis van gedefinieerde 'drivers', zoals de wet- en regelgeving, worden risico's geïdentificeerd. Deze risico's worden vervolgens gekoppeld aan kansen, invloeden en beheersmaatregelen. Op die manier hebben wij adequaat zicht op onze netto risico's. Een toelichting van de risico's van Brand New Day VO is opgenomen in de jaarrekening.

Een belangrijk onderdeel van ons risicomanagement is ons bewaarbedrijf. Hiermee beschermen wij al onze klanten tegen een eventueel faillissement van Brand New Day. Want ondanks dat wij zelf zeker weten dat we nooit failliet gaan, is juridische zekerheid toch altijd beter dan geloof in (onze of andermans) blauwe ogen.

Degelijkheid

Commercieel vallen we met de nodige bravoure aan. Financieel is Brand New Day echter bijzonder behoudend. Wij zijn

schuldenvrij, op wat handelskredieten na. Brand New Day VO is gefinancierd met eigen geld en maakt vanaf 2013 winst. Onze solvabiliteit is zeer goed. Ons eigen vermogen is liquide of risicomijdend belegd. Financieel nemen we dus weinig tot geen risico's.

Wij verwachten met het aanwezige vermogen over ruim voldoende liquide middelen te beschikken om door te kunnen groeien. In 2014 verwachten wij geen grote investeringen te hoeven doen.

Amsterdam, 17 april 2014

De directie

Bas van Beusekom
Arend Jan Velsink
Gerjan de Lange

Medewerkers

De marge op onze producten is zeer laag. Op een rekening met een belegd vermogen van € 10.000 is de marge ongeveer € 55 per jaar. Daar moeten alle kosten van gedekt worden. Om onze klanten die lage kosten te kunnen bieden, moeten wij streng op de kosten letten. Dus ondanks dat het aantal klanten fors steeg, is het gemiddeld aantal medewerkers dat bij Brand New Day VO werkzaam was afgenomen van 65,6 fte in 2012 naar 27,3 fte in 2013. Hierbij dient wel te worden aangetekend dat personeel werkzaam voor ondersteunende afdelingen die in 2012 nog bij Brand New Day VO zijn ondergebracht, nu op de loonlijst staan van Brand New Day Diensten B.V. Dit waren 27,8 fte. Gecorrigeerd voor deze personeelsverschuiving is het aantal fte dus gedaald van 65,6 naar 55,1. De afname van het aantal fte is mede mogelijk geweest omdat meer processen geautomatiseerd zijn..

Voor 2014 verwachten we een zeer beperkte toename van het aantal personeelsleden. Het aantal directieleden van Brand New Day VO is teruggebracht van zes naar drie personen. De drie personen die afscheid hebben genomen als bestuurder van Brand New Day VO hebben een andere bestuursfunctie binnen de Brand New Day Groep gekregen. Hun kennis en expertise blijft daarmee binnen de groep bewaard. De totale beloning voor de directie is opgenomen in de jaarrekening.

Dank

Onze klanten zijn belangrijker dan onze aandeelhouders. Dat benadrukken we graag, óók in dit directieverslag. Onze aandeelhouders weten dat ook, want ze onderschrijven onze strategie: zorgen dat onze klanten zó tevreden over Brand New Day 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, eerste provisieloze, jaar. En natuurlijk willen wij alle Brand New Day'ers hartelijk bedanken voor hun betrokkenheid en inzet bij het opbouwen van ons bedrijf. Het resultaat mag er zijn.

Jaarrekening 2013

Balans

Voor resultaatbestemming, alle bedragen zijn in €.

ACTIVA	Toelichting	2013	2012
Vaste activa			
Materiële vaste activa			
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1	414.099	495.979
Financiële vaste activa			
Vordering uit hoofde van belastingen	2	<u>1.851.700</u>	<u>1.931.500</u>
Som van de vaste activa		2.265.799	2.427.479
Vlottende activa			
Vorderingen			
Overige vorderingen	3	100.202	78.372
Overlopende activa	4	105.916	218.286
Liquide middelen	5	<u>793.425</u>	<u>5.868.599</u>
Som van de vlottende activa		999.543	6.165.257
		<u>3.265.342</u>	<u>8.592.736</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Geplaatst en volgestort kapitaal	6	251.168	251.168
Agioreserve	6	15.670.767	14.670.767
Overige reserves	6	(13.253.826)	(5.598.016)
Onverdeeld resultaat	6	<u>239.418</u>	<u>(1.255.811)</u>
		2.907.527	8.068.108
Kortlopende schulden			
Crediteuren		36.063	138.168
Overige schulden		<u>321.752</u>	<u>386.460</u>
		357.815	524.628
		<u>3.265.342</u>	<u>8.592.736</u>

Winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	2013	2012
Opbrengsten			
Omzet	9	3.857.401	2.993.604
Kostprijs van de omzet	10	(253.110)	(213.886)
<i>Bruto-Omzetresultaat</i>		<u>3.604.291</u>	<u>2.779.718</u>
Kosten organisatie			
Personeelskosten	11	(2.783.940)	(3.271.180)
Verkoopkosten	12	(419.750)	(1.025.029)
Overige beheerkosten	13	(850.532)	(846.288)
Afschrijvingen	15	(131.897)	(104.597)
		<u>(4.186.119)</u>	<u>(5.247.094)</u>
<i>Netto-omzetresultaat</i>		<u>(581.828)</u>	<u>(2.467.376)</u>
Overige bedrijfsopbrengsten	16	<u>852.479</u>	<u>1.282.085</u>
<i>Bedrijfsresultaat</i>		<u>270.651</u>	<u>(1.185.291)</u>
Rentebaten	17	50.045	168.270
Rentelasten	17	(1.478)	-
<i>Financiële baten en lasten</i>		<u>48.567</u>	<u>168.270</u>
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening vóór belasting		319.218	(1.017.021)
Vennootschapsbelasting	18	(79.800)	254.200
Resultaat Deelneming	19	<u>-</u>	<u>(492.990)</u>
Resultaat ná belasting		<u>239.418</u>	<u>(1.255.811)</u>

Kasstroombegroting

Alle bedragen zijn in €.

	Toelichting	2013	2012
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat na belasting		239.418	(1.255.811)
Resultaat deelneming	19	-	492.990
		<u>239.418</u>	<u>(762.821)</u>
Aanpassingen voor:			
› afschrijvingen	15	131.897	104.597
› veranderingen in werkkapitaal			
• mutatie vordering u.h.v. belastingen	2	79.800	(254.200)
• mutatie vorderingen	3-5	90.539	590.412
• mutatie kortlopende schulden	7	(166.812)	101.631
		<u>135.424</u>	<u>542.440</u>
<i>Kasstroom uit operationele activiteiten</i>		<u>374.842</u>	<u>(220.381)</u>
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investerings in materiële vaste activa	1	(50.016)	(30.664)
<i>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</i>		<u>(50.016)</u>	<u>(30.664)</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Dividenduitkering	6	(5.400.000)	(1.000.000)
<i>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>		<u>(5.400.000)</u>	<u>(1.000.000)</u>
Netto kasstroom		<u>(5.075.174)</u>	<u>(1.251.044)</u>
Stand liquide middelen begin boekjaar	5	5.868.599	7.119.643
Stand liquide middelen einde boekjaar	5	<u>793.425</u>	<u>5.868.599</u>
Mutatie geldmiddelen		<u>(5.075.174)</u>	<u>(1.251.044)</u>

Het kasstroombegroting is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening

Alle bedragen zijn in €.

Algemeen

Doelstelling

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (Brand New Day VO) statutair gevestigd te Utrecht en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam is op 12 juni 2009 opgericht en heeft als doel het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen, alsmede het verrichten van activiteiten op het gebied van financiële dienstverlening.

Vergunning

De vennootschap beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht. Daarnaast beschikt de vennootschap over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten van financieel dienstverlener als bedoeld in artikel 2:80, eerste lid van de Wet op het financieel toezicht.

Stelselwijzigingen

In 2013 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.

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.

Groepsverhoudingen

In 2011 heeft Brand New Day VO samen met ASR Deelnemingen NV een joint venture opgericht genaamd Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. Brand New Day VO bezit 50% van de aandelen in deze joint venture. Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. heeft 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. De deelneming in Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. wordt niet (proportioneel) geconsolideerd, omdat geen overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend, noch bezit Brand New Day VO de centrale leiding. Per 1 juli 2012 is deze deelneming tegen intrinsieke waarde verkocht aan de moedermaatschappij van Brand New Day VO.

Brand New Day VO behoort tot de Brand New Day groep. Aan het hoofd van deze groep staat Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. 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 directieleden 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 taken worden verricht tegen marktconforme tarieven en zijn contractueel overeengekomen. Aan zustermaatschappijen wordt ook een deel van de onder beheerkosten verantwoorde huisvestingskosten in rekening gebracht.

Transacties met gelieerde maatschappijen verantwoord onder Overige bedrijfsopbrengsten en Kostprijs van de omzet worden in de betreffende jaarrekeningpost toegelicht.

De volgende transacties met verbonden partijen hebben plaatsgevonden:

	2013	2012
Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.		
Overige bedrijfsopbrengsten	702.479	1.282.085
Algemene beheerkosten	56.400	38.400
Totaal	758.879	1.320.485
Brand New Day Vermogensbeheer N.V.		
Kostprijs van de omzet	(77.971)	(100.686)
Personeelskosten	42.000	42.000
Algemene beheerkosten	6.000	6.000
Totaal	(29.971)	(52.686)
Brand New Day Levensverzekeringen N.V.		
Omzet	137.291	-
Overige bedrijfsopbrengsten	150.000	-
Personeelskosten	30.000	-
Algemene beheerkosten	14.100	-
Totaal	331.391	-
Brand New Day Diensten B.V.		
Personeelskosten	(1.725.172)	-
Verkoopkosten	(2.363)	-
Algemene beheerkosten	(116.534)	-
Totaal	(1.844.069)	-

Brand New Day
Houdstermaatschappij N.V.

Personeelskosten - 50.609

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

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, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit Gedragstoezicht ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de 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 vervaardigings-prijs 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 opbrengst-waarde 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.

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

- Vordering uit hoofde van belastingen
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 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. 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

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 en uit administratieve vergoedingen verband houdende met beleggingen. Daarnaast worden hier bedragen verantwoord die zijn verkregen uit ondersteunings-, advies- en bemiddelingsactiviteiten. 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. De ondersteunings-, advies- en bemiddelingsvergoeding wordt verantwoord na de verrichte prestatie.

Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet worden direct aan de omzet gerelateerde kosten, waaronder transactiekosten en bewaarkosten gerekend. Klanten die door Brand New Day Vermogensbeheer N.V. zijn aangebracht in het door Brand New Day VO beheerde beleggingsfonds 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. De vennootschap heeft per 1 januari 2014 een pensioenregeling voor haar werknemers geïntroduceerd.

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.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen voor door de vennootschap verrichte werkzaamheden ten behoeve zustermaatschappijen.

Afschrijvingen

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van in gebruikneming 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.

Subsidies

Verkregen subsidies worden als bate verantwoord in de winst-en-verliesrekening in het jaar waarin de gesubsidieerde kosten zijn gemaakt. De baten worden verantwoord als het waarschijnlijk is dat deze worden ontvangen en Brand New Day VO de condities voor ontvangst kan aantonen.

Ontvangen subsidies met betrekking tot speur- en ontwikkelingswerkzaamheden (WBSO subsidie) worden afgezet tegen de gemaakte loonkosten en als negatieve personeelsbeloningen in de jaarrekening verwerkt.

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.

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, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen.

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 kasstroombisico
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 renteaftspraken loopt Brand New Day VO 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 VO niet belegt in financiële waarden loopt de vennootschap geen direct marktrisico.

- 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. Deze transacties hebben zich niet voorgedaan.

Strategisch risico

Zoals iedere organisatie kent ook Brand New Day VO 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 VO beperkt door nieuwe activiteiten grondig voor te bereiden en nieuwe technologische ontwikkelingen uitgebreid te testen.

Operationeel risico

Aangezien Brand New Day VO een relatief kleine organisatie is, kent Brand New Day VO ook een operationeel risico op het gebied van kennis en beschikbaarheid van personeel. Dit risico is ondervangen door het aanstellen van ervaren mensen die elkaars taakgebied kunnen overnemen en door gebruik te maken van flexibele arbeidskrachten.

Kredietrisico

Omdat Brand New Day VO het grootste deel van haar liquide middelen bij de Rabobank heeft uitstaan, is er een concentratie 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 'investment grade' rating hebben.

Brand New Day VO 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 VO minimaal te noemen.

Toelichting balans

Alle bedragen zijn in €.

Activa

1. Materiële vaste activa

	2013	2012
Aanschafwaarde per 1 januari	693.814	666.394
Cumulatieve afschrijvingen	(197.835)	(96.481)
Boekwaarde per 1 januari	495.979	569.913
Investeringswaarde	50.016	30.663
Desinvesteringen	(38.086)	(3.243)
Afschrijvingen	(131.896)	(104.597)
Afschrijvingswaarde desinvesteringen	38.086	3.243
Mutaties gedurende boekjaar	(81.880)	(73.934)
Aanschafwaarde per 31 december	705.744	693.814
Cumulatieve afschrijvingen	(291.645)	(197.835)
Boekwaarde per 31 december	414.099	495.979
Het afschrijvingspercentage (per jaar) bedraagt:	20%	20%

De hier verantwoorde materiële vaste activa betreffen vaste bedrijfsmiddelen (inventaris en computers).

2. Vorderingen uit hoofde van belastingen

De nominale belastingdruk over 2013 bedraagt 20% (2012: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2012: 25%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk voor Brand New Day VO 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. De verwachting is dat Brand New Day VO over 2014 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 de directie de verliescompensatie in de toekomst te kunnen realiseren.

	2013	2012
Verliescompensatie 2009	91.783	171.583
Verliescompensatie 2010	615.237	615.237
Verliescompensatie 2011	890.480	890.480
Verliescompensatie 2012	254.200	254.200
	1.851.700	1.931.500

3. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	2013	2012
Vordering op Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	33.189	-
Vordering op Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.	4.353	86
Vordering op Brand New Day Vermogensbeheer N.V.	-	113
Vordering op BND Paraplufonds	100	1.614
Te ontvangen omzet	37.124	4.100
Te ontvangen rente	23.408	69.609
Debiteuren	<u>2.028</u>	<u>2.850</u>
	<u>100.202</u>	<u>78.372</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.

4. 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:

	2013	2012
Huisvestingskosten	91.355	86.760
Overige overlopende activa	<u>14.561</u>	<u>131.526</u>
	<u>105.916</u>	<u>218.286</u>

5. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Op deze tegoeden wordt een variabele rente vergoed die ultimo 2013 ligt tussen 0,9% en 1,5% (2012; tussen 1,4% en 2,0%). 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 januari tot en met 31 december 2012 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2012 vóór winstbestemming	251.168	251.168	18.026.472	(2.400.461)	(3.197.555)	12.679.624
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(3.197.555)	3.197.555	-
Dividenduitkering	-	-	-	(1.000.000)	-	(1.000.000)
Dividenduitkering	-	-	(2.355.705)	-	-	(2.355.705)
Resultaat boekjaar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.255.811)</u>	<u>(1.255.811)</u>
Stand per 31 december 2012 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>15.670.767</u>	<u>(6.598.016)</u>	<u>(1.255.811)</u>	<u>8.068.108</u>

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 31 december 2013 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2013 vóór winstbestemming	251.168	251.168	15.670.767	(6.598.016)	(1.255.811)	8.068.108
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	(1.255.811)	1.255.811	-
Dividenduitkering	-	-	-	(5.400.000)	-	(5.400.000)
Resultaat boekjaar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239.418</u>	<u>239.418</u>
Stand per 31 december 2013 vóór resultaatbestemming	<u>251.168</u>	<u>251.168</u>	<u>15.670.767</u>	<u>(13.253.826)</u>	<u>239.418</u>	<u>2.907.527</u>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2013 en 31 december 2012 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

Brand New Day VO heeft in 2012 een 'cash' interim dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 1.000.000. Daarnaast heeft Brand New Day VO per 1 juli 2012 haar deelneming verkocht aan haar moedermaatschappij. De verkoopwaarde van de deelneming is als dividend uitgekeerd ten laste van de agio reserve.

Brand New Day VO heeft in 2013 een 'cash' interim dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 5.400.000.

7. Kortlopende schulden

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

	2013	2012
Crediteuren	36.063	138.168
Salarissen en sociale lasten	105.992	187.667
Accountantskosten	29.288	60.500
Rekening courant Brand New Day Vermogensbeheer N.V.	7.702	-
Rekening courant Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.	32.549	61.080

Rekening courant Brand New Day Diensten B.V.	86.555	-
Overige schulden en overlopende passiva	<u>59.666</u>	<u>77.213</u>
	<u>357.815</u>	<u>524.628</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 blijvende verplichtingen

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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Korter dan een jaar	265.000	245.000
Een tot vijf jaar	1.059.000	981.000
Langer dan vijf jaar	1.047.000	1.077.000

Er zijn operationele leasecontracten afgesloten met een maximale looptijd van 14 maanden. De verplichtingen van de operationele lease contracten naar resterende looptijd zijn als volgt:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Korter dan een jaar	15.200	59.600
Een tot vijf jaar	2.000	51.400
Langer dan vijf jaar	-	-

Toelichting winst- en verliesrekening

9. Omzet

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Instapvergoeding	754.994	806.549
Beheervergoeding	2.285.809	1.416.941
Administratieve vergoedingen	572.582	702.025
Advies- en bemiddelingsvergoeding	106.725	68.089
Operationele ondersteuning zustermaatschappij	<u>137.291</u>	<u>-</u>
Omzet	<u>3.857.401</u>	<u>2.993.604</u>

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 van 0,5% 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 van 0,5% op jaarbasis 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 wordt verkregen uit de activiteiten uit hoofde van de vergunning als financieel dienstverlener. In 2013 is operationele ondersteuning geleverd aan Brand New Day Levensverzekeringen N.V. De vergoeding voor deze ondersteuning is verantwoord als omzet.

10. Kostprijs van de omzet

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Kosten van beleggingen	(138.230)	(113.200)
Kosten advies- en bemiddeling	(36.872)	-
Vergoeding aan derden	<u>(78.008)</u>	<u>(100.686)</u>
Kostprijs van de omzet	<u>(253.110)</u>	<u>(213.886)</u>

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 betalen voor de administratie van klanten waarvoor Brand New Day VO optreedt als financieel dienstverlener.

Klanten die door Brand New Day Vermogensbeheer N.V. zijn aangebracht in het door Brand New Day VO beheerde beleggingsfonds kunnen een korting ontvangen op de gehanteerde beleggingstarieven. Deze kosten worden als vergoeding aan derden verantwoord.

11. Personeelskosten

Deze kosten zijn als volgt te specificeren:	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Doorbelasting Brand New Day Diensten B.V.	1.725.172	-
Lonen en salarissen	878.583	2.570.456
Sociale lasten	134.077	368.448
Reiskosten	91.665	164.862
Overige personeelskosten	26.672	49.676
Ingehuurd personeel	-	238.989
Loonkostensubsidie	(229)	(79.251)
Doorbelasting Brand New Day Levensverzekeringen N.V.	(30.000)	-
Doorbelasting Brand New Day Vermogensbeheer N.V.	<u>(42.000)</u>	<u>(42.000)</u>
	<u>2.783.940</u>	<u>3.271.180</u>

Per 31 december 2013 heeft Brand New Day VO 31 (2012: 86) werknemers in dienst, waarvan 13 (2012 : 36) medewerkers op basis van een urencontract. In 2013 waren gemiddeld 27,3 (2012: 65,6) medewerkers werkzaam in de organisatie. Er waren geen werknemers buiten Nederland werkzaam voor de vennootschap.

Het bestuur bestond in 2012 uit 6 personen. In september 2013 is het bestuur teruggebracht naar 3 personen. De totale beloning voor bestuur (inclusief oud bestuurders) bedroeg in 2013 EUR 508.000 (2012: EUR 672.000).

In 2013 hebben medewerkers van Brand New Day VO werkzaamheden verricht voor Brand New Day Vermogensbeheer N.V. en Brand New Day Levensverzekeringen N.V. Deze kosten zijn doorbelast en ter compensatie ontvangen bedragen zijn in mindering gebracht op de loonkosten.

In 2013 zijn de medewerkers voor de ondersteunende afdelingen (o.a. administratie, IT, marketing, secretariaat) van de Brand New Day Groep gecentraliseerd in Brand New Day Diensten B.V. De personeelskosten zijn vanuit Brand New Day Diensten B.V. doorbelast aan de andere entiteiten binnen de Brand New Day Groep.

Brand New Day VO heeft een subsidie ontvangen op het gebied van de Wet Bevordering Speur- en Ontwikkelingswerk (WBSO). Deze subsidie is in mindering gebracht op de loonkosten.

12. Verkoopkosten

Onder verkoopkosten worden die kosten verstaan die gemaakt worden ter ondersteuning van en direct gerelateerd zijn aan het verhogen van de omzet. De verkoopkosten kunnen als volgt gespecificeerd worden:

	2013	2012
Marketingkosten	267.811	946.235
Directe verkoopkosten	149.576	78.794
Doorbelaste verkoopkosten	<u>2.363</u>	<u>-</u>
	<u>419.750</u>	<u>1.025.029</u>

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, zoals het overnemen of ondersteunen van de activiteiten van intermediairs, het opstellen van productbrochures en het organiseren van bijeenkomsten voor intermediairs. Onder doorbelaste verkoopkosten vallen de kosten gemaakt door Brand New Day Diensten B.V. die worden toegerekend aan de vennootschap.

13. Overige beheerkosten

De overige beheerkosten bestaan uit:

	2013	2012
Huisvestingskosten	241.279	243.626
Accountantshonoraria	43.496	131.248
Externe advisering	131.046	103.304
ICT kosten	352.621	246.309
Algemene kosten	<u>82.090</u>	<u>121.801</u>
	<u>850.532</u>	<u>846.288</u>

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten van een onroerende zaak.

De accountantshonoraria worden hieronder in punt 14 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 voor telefoon, datalijnen en automatisering. Hieronder valt ook het beheren van de (kantoor)automatisering, voor zover dit niet in eigen beheer heeft plaatsgevonden. De website van Brand New Day is volledig geïnte-

greerd met het klantsysteem en de klantadministratie. Dit systeem is in eigen beheer ontwikkeld.

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.

14. Accountants honoraria

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Controle van de jaarrekening	40.365	111.699
Andere controlewerkzaamheden	3.131	7.094
Fiscale advisering	-	12.455
	<u>43.496</u>	<u>131.248</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. Deze werkzaamheden zijn in 2012 uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. en in 2013 door BDO Audit & Assurance B.V.

15. Afschrijvingen

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

16. Overige bedrijfsopbrengsten

De overige bedrijfsopbrengsten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ondersteunende werkzaamheden BND PPI	702.479	1.094.864
Ondersteuning bouw ICT systeem zustermaatschappij	150.000	187.221
	<u>852.479</u>	<u>1.282.085</u>

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 (in 2012 en 2013) en administratie, secretariaat, personeelszaken, huisvesting en ICT (in 2012).

Daarnaast heeft Brand New Day VO ondersteund bij de bouw van ICT systemen van zustermaatschappijen. Dit betreft voor 2012 het pensioenadministratiesysteem van Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. en in 2013 het ICT systeem voor de verwerking en administratie van nieuw gelanceerde producten door Brand New Day Levensverzekeringen N.V. Deze werkzaamheden zijn in opdracht van de betreffende zustermaatschappij tegen een marktconform tarief verricht.

17. Rentebaten en -lasten

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Rentebaten	50.045	168.270
Rentelasten	(1.478)	-
	<u>48.567</u>	<u>168.270</u>

De rentebaten bestaan volledig uit op spaarrekening uitgezette liquide middelen. De rentelasten betreffen tijdelijke debetstanden als gevolg van het niet tijdig uitvoeren van transacties.

18. Vennootschapsbelasting

De nominale belastingdruk over 2013 bedraagt 20% (2012: 20%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2012: 25%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk voor Brand New Day VO is gelijk aan de nominale belastingdruk. De te vorderen vennootschapsbelasting heeft betrekking op resultaten die door Brand New Day VO zijn behaald.

19. Resultaat deelneming

Brand New Day VO heeft op 1 april 2011 een 50% belang verkregen in Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. Per 1 juli 2012 is het 50% belang van Brand New Day VO tegen intrinsieke waarde verkocht aan haar moedermaatschappij, Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Het resultaat deelneming over 2012, tot datum van verkoop deelneming, bedroeg € 492.990 negatief en omvat het aan Brand New Day VO toe te rekenen deel van het door Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. behaald resultaat.

Amsterdam, 17 april 2014

De directie

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

Overige gegevens

Resultaatbestemming

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

1. De uitkeerbare winst staat ter beschikking van de directie 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

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om het over 2013 behaald resultaat van € 239.418 positief (2012: € 1.255.811 negatief) toe te voegen aan de Overige reserve.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen voor de jaarrekening over het jaar 2013 van belang zijnde gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Controleverklaring

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

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

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

Verklaring betreffende de jaarrekening

Wij hebben de in dit rapport opgenomen jaarrekening 2013 van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. te Utrecht gecontroleerd. Deze jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2013 en de winst-en-verliesrekening over 2013 met 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 jaarverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW) en met de Wet op het financieel toezicht. De directie is tevens verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het 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.

Oordeel betreffende de jaarrekening

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. per 31 december 2013 en van het resultaat over 2013 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en met de Wet op het financieel toezicht.

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 jaarverslag, 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 jaarverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening zoals vereist in artikel 2:391 lid 4 BW.

Amstelveen, 17 april 2014

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

O. van Agthoven RA