

**brand
new
DAY**

Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.

Halfjaarverslag 2019

Inhoud halfjaarverslag 2019

Balans	3
Winst- en verliesrekening	4
Mutaties in het eigen vermogen	5
Kasstroomoverzicht	6
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	7

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in €

Toelichting	30 juni 2019	31 december 2018
ACTIVA		
Vaste activa		
<i>Materiële vaste activa</i>		
Andere vaste bedrijfsmiddelen	72.082	134.565
Vlottende activa		
<i>Vorderingen</i>		
Overige vorderingen	6.855.934	3.000.348
Overlopende activa	61.273	112.452
<i>Liquide middelen</i>		
	2.130.832	3.598.253
<i>Som van de vlottende activa</i>	<u>9.048.039</u>	<u>6.711.053</u>
	<u>9.120.121</u>	<u>6.845.618</u>
	=====	=====
PASSIVA		
Eigen vermogen		
Geplaatst en volgestort kapitaal	251.168	251.168
Agioreserve	15.670.767	15.670.767
Overige reserves	(13.744.138)	(15.298.468)
Onverdeeld resultaat	1.568.624	3.054.330
	<u>3.746.421</u>	<u>3.677.797</u>
Kortlopende schulden		
Crediteuren	36.465	127.125
Overige schulden	5.337.235	3.040.696
	<u>5.373.700</u>	<u>3.167.821</u>
	<u>9.120.121</u>	<u>6.845.618</u>
	=====	=====

Winst- en verliesrekening

Bedragen in €.

Toelichting	1-1-2019 t/m 30-06-2019	1-1-2018 t/m 30-06-2018
Omzet	5.225.367	4.823.676
Kostprijs van de omzet	(234.085)	(273.218)
Netto omzet	4.991.282	4.550.458
Overige bedrijfsopbrengsten	123.967	247.934
Som der bedrijfsopbrengsten	5.115.249	4.798.392
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	(1.064.397)	(909.993)
Lonen en salarissen	(1.698.655)	(1.758.971)
Sociale lasten	(217.739)	(191.700)
Afschrijvingen	(16.362)	(28.780)
Som der bedrijfslasten	(2.997.153)	(2.889.444)
Rentebaten	470	437
Rentelasten	(31.242)	(30.777)
Resultaat vóór belastingen	2.087.324	1.878.608
Vennootschapsbelasting	(518.700)	(469.700)
Resultaat na belastingen	1.568.624	1.408.908

Mutaties in het eigen vermogen

Bedragen in €.

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari tot en met 30 juni 2019 zijn als volgt weer te geven:

	Aandelen- kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2019	251.168	15.670.767	(15.298.468)	3.054.330	3.677.797
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	3.054.330	(3.054.330)	-
Dividenduitkering	-	-	(1.500.000)	-	(1.500.000)
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.568.624	1.568.624
Stand per 30 juni 2019	251.168	15.670.767	(13.744.130)	1.568.624	3.746.421

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2018 en 30 juni 2019 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Brand New Day VO heeft in 2019 'cash' interim dividenden uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 1.500.000 (2018: € 4.500.000).

Kasstroomoverzicht

Bedragen in €.

Toelichting	1-1-2019 t/m 30-06-2019	1-1-2018 t/m 30-06-2018
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	1.568.624	1.408.908
Aanpassing voor afschrijvingen	16.362	28.780
Veranderingen in werkkapitaal		
o Mutatie vorderingen	(3.804.407)	(1.159.820)
o Mutatie kortlopende schulden	2.205.877	2.116.408
	<u>(1.598.530)</u>	<u>956.588</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	(13.544)	2.394.276
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investeringen in materiële vaste activa	-	(6.282)
Desinvesteringen materiële vaste activa	46.122	-
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	46.122	(6.282)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Dividenduitkering	(1.500.000)	(2.800.000)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	(1.500.000)	(2.800.000)
Netto kasstroom	(1.467.422)	(412.006)
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken begin boekjaar	3.598.253	3.691.840
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken einde boekjaar	2.130.832	3.279.834
Mutatie geldmiddelen	(1.467.422)	(412.006)

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening

Bedragen in €.

Algemene toelichting

Activiteiten

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO') is statutair gevestigd te Utrecht en houdt kantoor 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.

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. De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op deze vergunning.

Website

Het adres van de website van Brand New Day VO is www.brandnewday.nl

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 Amsterdam 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.

Brand New Day VO heeft transacties met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. worden kosten op het gebied van acquisitie en klantenservice doorbelast aan Brand New Day VO, alsmede ondersteunende taken die zijn uitbesteedt zoals administratie, secretariaat, personeelszaken, marketing en IT werkzaamheden. Ook de directie van Brand New Day VO wordt verloned via Brand New Day Diensten B.V.

Door Brand New Day VO worden algemene beheerskosten doorbelast aan groepsmaatschappijen. De doorbelaste taken zijn beschreven in een overeenkomst van opdracht. De taken worden verricht tegen marktconforme tarieven en zijn contractueel overeengekomen.

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. Daarnaast zijn de statutaire bestuursleden en nauwe verwanten verbonden partijen.

Fiscale eenheid

Brand New Day VO vormt met andere groepsmaatschappijen 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.

Controleverklaring

Op dit halfjaarverslag is geen accountantscontrole toegepast.

Algemene grondslagen

Algemeen

Het halfjaarbericht 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.

Zoals toegestaan binnen RJ 394 'Tussentijdse Berichtgeving' bevat dit halfjaarbericht niet alle verplichte informatie van een volledige jaarrekening en moet daarom te samen met de jaarrekening 2018 worden gelezen.

Op de halfjaarcijfers zijn dezelfde grondslagen van toepassing voor waardering van activa en passiva en voor resultaatbepaling als voor de jaarrekening 2018.

In de eerste helft van 2019 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2018 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2019 mogelijk te maken. Teksten kunnen zijn aangepast om een beter inzicht in consistentie te verkrijgen.

Presentatie- en functionele valuta

De halfjaarcijfers worden gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming.

Continuïteit

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

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.

Risicobeheersing

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day VO. 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. Een uitgebreide beschrijving wordt gegeven in de jaarrekening 2018.

Financiële instrumenten

Er hebben zich geen significante wijzigingen voorgedaan in de risico's ten aanzien van financiële instrumenten. Voor een uitgebreide toelichting wordt verwezen naar de jaarrekening 2018.

Toelichting balans

Bedragen zijn in €.

Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is over 2019 als volgt:

	Inventaris en Computers	Verbouwing huurpand	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	555.128	295.972	851.100
Cumulatieve afschrijvingen	(509.006)	(207.529)	(716.535)
Boekwaarde per 1 januari	46.122	88.443	134.565
Investeringen	0	0	0
Desinvesteringen	(555.128)	0	(555.128)
Afschrijvingen	0	(16.362)	(16.362)
Afschrijving desinvesteringen	509.006	0	509.006
Mutaties gedurende boekjaar	(46.122)	(16.362)	(62.484)
Aanschafwaarde per 30 juni	0	295.972	295.972
Cumulatieve afschrijvingen	0	(223.891)	(223.891)
Boekwaarde per 30 juni	0	72.082	72.082
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	10%	

Investeringen voor verbouwing van het huurpand worden in principe afgeschreven over 10 jaar. Echter de afschrijvingsperiode kan worden verkort om te voorkomen dat de afschrijvingstermijnen doorlopen na einde van de huurperiode (mei 2022). In dat geval wordt de afschrijvingsperiode dusdanig aangepast dat de laatste afschrijvingstermijn in mei 2022 plaatsvindt.

Op 1 januari 2019 heeft BND VO de inventaris en computers overgedragen aan Brand New Day Diensten B.V. tegen de boekwaarde. De overdracht heeft plaatsgevonden teneinde alle inventaris en computers van de Brand New Day Groep te centraliseren binnen Brand New Day Diensten B.V.

Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	30-06-2019	31-12-2018
Te vorderen dividendbelasting	3.743.282	2.258.826
Vordering op door BND VO beheerde fondsen	884.171	204.947
Vordering op groepsmaatschappijen	2.228.363	536.449
Te ontvangen rente	118	126
Totaal	6.855.934	3.000.348

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 groepsmaatschappijen is niets overeengekomen.

De vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen hebben grotendeels betrekking op nog te ontvangen beheervergoedingen over juni 2019.

De vordering dividendbelasting betreft een vordering op de fiscus. Deze dividendbelasting is door het BND Paraplufonds I, dat beheerd wordt door Brand New Day VO, betaald en kan door de beheerder bij de aangifte vennootschapsbelasting worden teruggewonnen. Dit heeft zij gedaan in de aangifte vennootschapsbelasting over 2017 en 2018. Deze aangiftes zijn ingediend maar nog niet afgewikkeld.

Terug vorderbaar bij aangifte over 2017	911.040
Terug vorderbaar bij aangifte over 2018	1.347.786
Terug vorderbaar bij aangifte over 2019	1.484.456
Te vorderen dividendbelasting	3.743.282

Tegenover deze vordering staat een schuld aan het BND Paraplufonds I die pas wordt uitgekeerd nadat de dividendbelasting van de fiscus is ontvangen. Brand New Day VO loopt dan ook geen risico over deze vordering.

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:

	30-06-2019	31-12-2018
Huisvestingskosten	53.470	92.306
Overige overlopende activa	7.803	20.145
Totaal	61.273	112.451

De overlopende activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar.

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Er zijn geen beperkingen ten aanzien van het gebruik van liquide middelen behoudens een bedrag van € 92.588 dat is geplaatst op een geblokkeerde rekening als zekerheid voor een door de vennootschap afgegeven bankgarantie. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

Kortlopende schulden

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

	30-06-2019	31-12-2018
Crediteuren	36.465	127.125
Te betalen accountantskosten	72.100	58.080
Te betalen fiscaal- en juridisch advies	60.000	46.000
Te betalen belastingen	960.070	438.700
Door te betalen dividendbelasting	3.743.282	2.258.826
Te betalen aan groepsmaatschappijen	219.462	40.396
Overige schulden	282.321	198.694
Totaal	5.373.700	3.167.821

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.

Tegenover de post door te betalen dividendbelasting staat een onder Overige vorderingen verantwoorde vordering op de fiscus voor eenzelfde bedrag. Zodra het te vorderen bedrag is ontvangen van de fiscus, zal dit bedrag worden doorbetaald aan het BND Paraplufonds I.

Omzet

De volledige omzet wordt in Nederland gerealiseerd. De omzet omvat de opbrengsten verkregen vanuit beleggingen van klanten van Brand New Day VO in door haar beheerde beleggingsfondsen. Daarnaast wordt aan klanten een instapvergoeding gerekend over de door hen aan Brand New Day VO ter beheer toevertrouwde bedragen. Verder worden er administratieve vergoedingen in rekening gebracht bij klanten welke betrekking op aan de belegging in het fonds verwante diensten die Brand New Day VO verricht ten behoeve van haar klanten.

Dankzij een toename van het vermogen dat in door Brand New Day VO beheerde fondsen wordt belegd is ten opzichte van het voorgaande halfjaar een toename van de omzet gerealiseerd.

Personeelskosten

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.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De verplichtingen hebben betrekking op de huur van het pand. Voor een uitgebreide toelichting wordt verwezen naar de jaarrekening 2018. In de eerste helft van 2019 zijn geen nieuwe voorwaardelijke regelingen of materiële meerjarige financiële rechten en verplichtingen aangegaan.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich voor dit halfjaarbericht geen van belang zijnde gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Amsterdam, 29 augustus 2019

Het bestuur

A.J.T. Velsink

B.D.L. van Beusekom

R. Schipper