

BrightNL^o
hetpensioenvoor
zelfstandigen.nl

**Jaarverslag
2013**

Bright Pensions N.V.

Annemieke Beijerinck-Vlek
Algemeen Directeur

Karin Jakobsen
Financieel Directeur

Inhoudsopgave

1 BRIGHTNL	3
1.1 Verslag van het Bestuur.....	3
1.2 Samenstelling van het Bestuur	4
1.3 Bezoldiging	4
1.4 Juridische Structuur	4
2 JAARREKENING 2013	5
2.1 Algemeen	5
2.2 Verbonden partijen.....	5
2.3 Algemene waarderingsgrondslagen	5
2.4 Balans	7
2.5 Winst- en Verliesrekening	8
2.6 Kasstroomoverzicht.....	9
2.7 Toelichting op de jaarrekening.....	10
3 RESULTAATBESTEMMING	13
3.1 Statutaire bepaling inzake het resultaat	13
3.2 Voorstel resultaatbestemming	13

1 BrightNL

1.1 Verslag van het Bestuur

Terugblik op 2013

Bright Pensions N.V. (hierna: “**BrightNL**”) is op 15 februari 2013 opgericht met als doel pensioenregelingen uit te gaan voeren voor kleinere werkgevers en om pensioenopbouw te bieden voor zelfstandig ondernemers, onder de naam BrightNL Pensioen. BrightNL Pensioen verdient haar geld door een vaste vergoeding te rekenen voor administratie en vermogensbeheer. De variabele beleggingskosten in het LifeCycle Fonds worden tegen kostprijs verrekend met het behaalde rendement. Met dit doel is een vergunning aanvraag voorbereid voor een PPI en heeft een kennismakingsgesprek plaats gevonden bij DNB.

Naar aanleiding van het gesprek bij DNB is BrightNL in de zomer van 2013 op zoek gegaan naar een (institutionele) partner om dit idee te financieren of anderszins te steunen. Geen partij bleek bereid om BrightNL te sponsoren met als voornaamste redenen de huidige marktomstandigheden en het afwijkende verdienmodel van BrightNL. Vervolgens is besloten om het bedachte product om te bouwen voor de 3^e pijler en te zoeken naar een andere vorm van financiering.

Sinds september 2013 richt Bright Pensions N.V., onder de handelsnaam BrightNL, zich op heldere, simpele en gezamenlijke pensioen opbouw voor iedereen die zelf voor zijn of haar aanvullend pensioen moet zorgen, zoals zelfstandig ondernemers. De pensioenopbouw van onze klanten wordt gerealiseerd door deelname in het Bright LifeCycle Fonds tegen een vaste vergoeding voor administratie en vermogensbeheer. De deelnemers krijgen volledig inzicht in hun pensioen inleg, rendement, kosten en hun opgebouwde pensioenvermogen, via hun eigen online pensioenrekening. De variabele beleggingskosten in het LifeCycle Fonds worden tegen kostprijs verrekend met het behaalde rendement. Elke deelnemer bij BrightNL wordt tevens voor € 100 mede eigenaar bij BrightNL. Het product valt in de zogenaamde 3^e pensioenpijler onder het lijfrentebeleggingsrecht.

Voor de financiering en de binding met onze toekomstige klanten is gekozen voor crowdfunding. Sinds half oktober is de BrightNL website live evenals de Social Media kanalen Twitter, Facebook, Google+ en is de fase van ‘geluid maken’ begonnen. Begin december is besloten om de crowdfunding via Symbid te laten lopen.

In het jaar 2012 en 2013 zijn bijna alle voorbereidingen getroffen om succesvol de markt te kunnen betreden. Deze voorbereidingen brachten kosten met zich mee.

Het resultaat over het jaar 2013 is € 21.402,16 negatief.

Vooruitzicht op 2014

Begin 2014 (februari) gaat de crowdfunding campagne bij Symbid van start. BrightNL wil met deze campagne minimaal € 300.000,- aan extra eigen vermogen ophalen. Parallel aan deze campagne wordt de voorinschrijving geopend voor potentiële klanten. Deze is minstens zo belangrijk als de crowdfunding. BrightNL wil proberen ca. 3.000 ‘voorinschrijvingen’ te halen vóór eind 2014.

Als de crowdfunding campagne succesvol is dan gaat BrightNL door met:

- het aanvragen van een vergunning voor Beheerder Instelling Collectieve Beleggingen in Effecten (“**ICBE**”).
- de implementatie van het online pensioen systeem en het opbouwen van de organisatie
- het registreren van de vooraanmeldingen als deelnemer
- en het innen van de eerste inleg van de eerste klanten (oktober 2014) Met het aan te vragen en als financieel dienstverlener haar diensten aan te bieden. BrightNL zal zich gaan richten op het aanbieden van fiscaal vriendelijk opbouwen van vermogen voor aanvullend pensioen. BrightNL wil dus optreden als een 3^e pijler pensioeninstelling voor iedereen die zelf zijn pensioen moet regelen.

De winst die BrightNL maakt, komt (pro rata) ten goede aan de deelnemers die allemaal mede-eigenaar zijn van BrightNL en wordt verrekend met hun abonnementskosten van het hierop volgende jaar.

Mocht de crowdfunding campagne van BrightNL niet succesvol zijn dan krijgen de investeerders hun investering volledig terug en zal BrightNL haar vergunningsaanvraag indienen bij AFM. Ook zal parallel hieraan de implementatie van het systeem starten en het opbouwen van de organisatie.

Indien deze vergunningsaanvraag niet succesvol is, krijgen de crowdfunding investeerders hun investering voor minimaal 65% terug, afhankelijk van de reeds gemaakte kosten.

Omdat de daadwerkelijke bedrijfsactiviteiten naar verwachting pas eind 2014 gestart worden, zal ook het boekjaar 2014 met verlies afgesloten worden. Naar verwachting is het aanwezige eigen vermogen eind 2014 vermeerderd met de opbrengsten van een succesvolle crowdfunding campagne in het eerste kwartaal van 2014. Dit is voldoende om te voldoen aan de solvabiliteitseisen van de vergunningsaanvraag, de kosten van de implementatie en go-live plus het eerste half jaar aan operationele kosten.

1.2 Samenstelling van het Bestuur

BrightNL heeft gekozen voor het monistisch stelsel (ook wel 'one-tier board' genoemd). Dit betekent dat in tegenstelling tot het zogenoemde structuur regime met een aparte raad van commissarissen en een aparte raad van bestuur er slechts één bestuursorgaan is waarin beide functies zijn ondergebracht.

Het bestuur is opgebouwd uit zowel uitvoerende als niet-uitvoerende bestuursleden. De uitvoerende bestuursleden zijn verantwoordelijk voor het dagelijkse bestuur. De niet-uitvoerende bestuursleden houden toezicht op de uitvoerende bestuursleden staan hen bij met advies waar nodig.

Op 31 december 2013 bestaat het bestuur uit de volgende leden:

- Peter Verhaar (niet-uitvoerend bestuurslid en bestuursvoorzitter)
- Annemieke Beijerinck-Vlek (algemeen directeur)
- Catharine Jakobsen (financieel directeur)
- Sjaak Zonneveld (commercieel directeur)

1.3 Bezoldiging

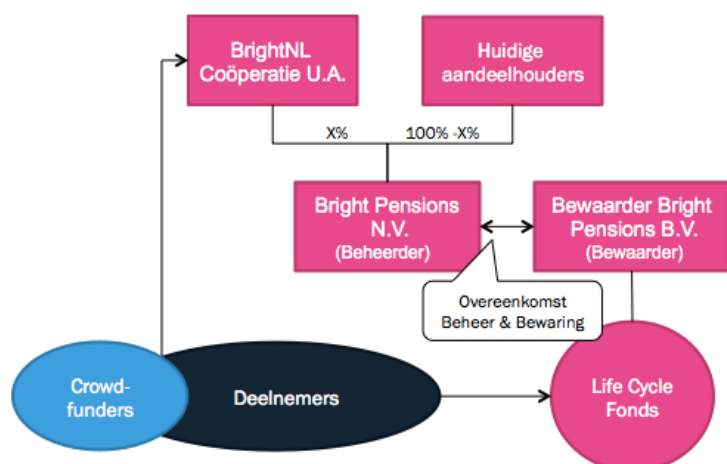
Het bestuur heeft over 2013 geen bezoldiging ontvangen. Na een succesvolle crowdfunding campagne in 2014 zal een optieregeling ingesteld worden voor de bestuursleden om hiervoor (deels) te compenseren. Deze opties zullen een vestigingsperiode van 5 jaar meekrijgen en de uitgifteprijs. Zodra wordt overgegaan op marktconforme vergoedingen voor alle bestuursleden en werknemers, worden er geen opties meer uitgegeven.

1.4 Juridische Structuur

Eind 2013 waren CJP@Work B.V. en AnnelInvest B.V. de enige twee aandeelhouders van Bright Pensions N.V..

Beide houden 50% van de aandelen in Bright Pensions NV.

Hiernaast is grafisch de beoogde structuur weergegeven ná een succesvolle crowdfunding campagne en ná de oprichting van de Bewaarder.



2 Jaarrekening 2013

2.1 Algemeen

Bright Pensions N.V. is statutair gevestigd te Amsterdam. Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december. BrightNL is opgericht op 15 februari 2013. Voor de jaarrekening van 2013 geldt een verkort boekjaar, als bepaald in de statuten van Bright Pensions N.V..

2.2 Verbonden partijen

Als verbonden partij 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.

Van betekenis zijnde transacties met verbonden partijen worden toegelicht. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

2.3 Algemene waarderingsgrondslagen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de jaarrekening zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

De gehanteerde grondslagen voor waardering van activa en passiva zijn gedurende het jaar consistent toegepast. De grondslagen voor waardering en resultaatbepaling hebben betrekking op de vennootschappelijke jaarrekening.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. 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. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde.

Omzet

Omzet omvat de vaste uitvoeringsvergoeding die ontvangen is van de deelnemers.

Verkoopkosten

Onder verkoopkosten worden die kosten verstaan die gemaakt worden ter ondersteuning van en direct gerelateerd zijn aan het verhogen van de omzet. Zoals advertentiekosten, de ontwikkeling en productie van de website en promotiemateriaal, sponsering, door medewerkers gedeclareerde kilometervergoedingen en diverse verkoopkosten terug te vinden.

Personeelskosten

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

Huisvestingskosten

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten van de gebruikte flexwerkplekken en de eventuele huur van kantoorruimte.

Kosten Vervoermiddelen

Onder deze post zijn de gemaakte vervoerskosten (openbaar vervoer, eigen auto), autohuur (car2go) en gemaakte parkeerkosten terug te vinden.

Kantoorkosten

Onder kantoorkosten worden de kosten verantwoord voor de bedrijfswebsite, gebruikte kantoorartikelen, printkosten, drukwerk, vakliteratuur en diverse kantoorkosten.

Algemene kosten

De algemene kosten bestaan uit advieskosten, oprichtingskosten en diverse algemene kosten 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.

Advieskosten

Onder advieskosten worden die kosten verstaan voor advisering omtrent regelgeving, wettelijke vereisten en belastingen. Onder deze post worden ook de eventuele accountancykosten verantwoord.

Oprichtingskosten

Onder oprichtingskosten worden de (advies)kosten verantwoord die zijn gemaakt voor het oprichten van de N.V. en de voorbereiding van de vergunningsaanvraag.

Afschrijvingen

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. In de regel zal de afschrijvingsperiode vijf (5) jaar bedragen.

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.

Resultaatbepaling

Inkomsten worden beschouwd te zijn genoten op het tijdstip waarop zij zijn ontvangen, verrekend of rentedragend zijn geworden, dan wel vorderbaar en tevens inbaar zijn. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

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.

2.4 Balans

Balans (bedragen in €)	Toelichting	31 december 2013
ACTIVA		
Te vorderen belastingen	1	6.173,54
Liquide middelen	2	242.992,93
Viottende Activa		249.166,47
TOTALE ACTIVA		249.166,47
PASSIVA		
Geplaatst aandelenkapitaal	3	260.000,00
Onverdeeld resultaat	3	(21.402,16)
Eigen Vermogen		238.597,84
Crediteuren	4	10.568,63
Kort Vreemd Vermogen		10.568,63
TOTALE PASSIVA		249.166,47

2.5 Winst- en Verliesrekening

Winst- en Verliesrekening (bedragen in €)	Toelichting	2 februari 2013 t/m 31 december 2013	
Omzet	5		0,00
Verkoopkosten	6	(236,00)	
Betalingsverschillen		2,04	
Bruto omzetsresultaat			(233,96)
Personeelskosten	7	(393,97)	
Huisvestingskosten	8	(7.595,58)	
Vervoerskosten	9	(418,35)	
Kantoorkosten	10	(786,20)	
Algemene kosten	11	(18.798,96)	
Bankkosten	12	(80,29)	
Totale bedrijfskosten			(28.073,35)
EBITDA			(28.307,31)
Afschrijvingen			0,00
Bedrijfsresultaat (EBITA)			(28.307,31)
Betaalde rente	13	0,00	
Ontvangen rente	13	1.554,61	
Financiële baten en lasten			1.554,61
Belastbare winst			(26.752,70)
Vennootschapsbelasting			5.350,54
Netto Winst/(Verlies)			(21.402,16)

2.6 Kasstroomoverzicht

Kasstroomoverzicht		2 februari 2013 t/m 31 december 2013	
(bedragen in €)			
EBITDA			(28.307,31)
Veranderingen in voorzieningen	0,00		
Veranderingen in werkkapitaal	9.745,63		
Betaalde belastingen	0,00		
Kasstroom uit Operationele activiteiten		9.745,63	
Investeringen in Materiële Vaste Activa	0,00		
Investeringen in Financiële Vaste Activa	0,00		
Kasstroom uit Investeringsactiviteiten			0,00
Betaalde Rente	0,00		
Ontvangen Rente	1.554,61		
Geplaatst aandelenkapitaal	260.000,00		
Kasstroom uit Financieringsactiviteiten		261.554,61	
Netto Kasstroom		242.992,93	
Stand liquide middelen begin boekjaar			0,00
Stand liquide middelen eind boekjaar			242.992,93
Verandering in liquide middelen		242.992,93	

2.7 Toelichting op de jaarrekening

Toelichting op de Balans

1. Te vorderen belastingen

Deze post betreft de te vorderen vennootschapsbelasting en nog een kleine uitstaande post terug te vorderen BTW (in €):

BTW	823,00
Vennootschapsbelasting	5350,54
Te vorderen belastingen	6.173,54

2. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening courant en deposito tegoeden. Het saldo is direct opeisbaar.

3. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode van 2 februari tot en met 31 december 2012 zijn als volgt weer te geven:

Mutatieoverzicht Eigen Vermogen Bright Pensions N.V. (bedragen in €)						
	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld Resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2013 vóór winstbestemming	0	0	0	0	0	0
Uitgifte aandelen 2 februari 2013	26.000.000	260.000	0	0	0	260.000
Resultaat Boekjaar	0	0	0	0	(21.402)	(21.402)
Stand per 31 december 2013 vóór resultaatbestemming	26.000.000	260.000	0	0	(21.402)	238.598

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2012 uit 130.000.000 gewone aandelen van elk nominaal €0,01, waarvan 26.000.000 zijn geplaatst en volgestort. De geplaatste aandelen worden voor 50% elk gehouden door AnnelInvest B.V. en CJP@Work B.V. respectievelijk.

4. Crediteuren

Onder Crediteuren zijn de nog niet betaalde declaraties van de aandeelhouders te vinden voor de door hun voorgeschoten bedrijfskosten van BrightNL. Dit betreffen onder andere de huur van de flexwerkplekken, printkosten, autokosten, parkeerkosten, registratiekosten (domeinnamen) en hosting kosten tot en met 31 december 2013. Deze kosten zijn onder de toelichting op de winst- en verliesrekening terug te vinden.

Toelichting op de Winst- en Verliesrekening

5. Omzet

Omdat BrightNL nog niet in het bezit is van de benodigde vergunningen, kan er geen omzet worden gegenereerd.

6. Verkoopkosten

Deze post bestaat uit eventuele advertentiekosten, kosten promotiemateriaal en overige verkoopkosten:

Kosten promotiemateriaal	110,00
Diverse verkoopkosten	<u>126,00</u>
Totaal Verkoopkosten	236,00

7. Personeelskosten

Op 31 december 2013 heeft BrightNL geen medewerkers in dienst.

Onder personeelskosten zijn de volgende kosten opgenomen:

Overleg en teambuilding activiteiten	244,97
Vakcursussen en bedrijfsopleidingen	<u>149,00</u>
Totaal Personeelskosten	393,97

Het bestuur heeft over 2013 geen bezoldiging ontvangen. Na een succesvolle crowdfunding campagne zal er een optieregeling ingesteld worden voor alle bestuursleden om hiervoor (deels) te compenseren. Deze opties zullen een vestigingsperiode van 5 jaar meekrijgen en een uitgifteprijs die € 0,10 lager ligt dan de waarde van de aandelen tijdens de crowdfunding. Hiervoor is gekozen om ten eerste het verwateringseffect dat de opties hebben op de zittende, de tijdens de crowdfunding nieuw toetredende aandeelhouders en de toekomstige deelnemers (die ook aandeelhouder worden) te beperken en ten tweede om de bestuursleden te binden aan de onderneming (en haar voortdurend succes). Door te kiezen voor een lange vestigingsperiode verleggen we de focus van de korte termijn naar de lange termijn. Hiervoor is zowel groei maar ook een solide bedrijfsvoering belangrijk.

Zodra er overgegaan wordt op marktconforme vergoedingen voor alle bestuursleden en werknemers, zullen geen verdere opties worden uitgegeven met een uitoefenprijs beneden marktwaarde.

8. Huisvestingskosten

Deze post betreft de huur van de flexwerkplekken bij Deskowitz op het Museumplein te Amsterdam. In deze prijs zit de huur van twee fulltime flexwerkplekken, internetkosten, het gebruik van de vergaderruimtes en de koffie/thee faciliteiten meegenomen.

9. Vervoerskosten

Deze post bestaat uit car2go en eigen auto gebruik voor zakelijke afspraken en gemaakte parkeerkosten door medewerkers.

10. Kantoorkosten

De kantoorkosten bestaan uit:

Kantoorartikelen	258,36
Drukwerk	87,16
Internetkosten	163,50
Vakliteratuur	34,84
Diverse kantoorkosten	<u>242,34</u>
Totaal Kantoorkosten	786,20

11. Algemene kosten

De algemene kosten bestaan uit:

Advieskosten	7.190,00
Oprichtingskosten	10.878,06
Diverse algemene kosten	<u>730,90</u>
Totaal algemene kosten	18.798,96

12. Bankkosten

Kosten die de het houden van een bankrekening met zich meebrengen. We betalen maandelijks een bijdrage voor het internetbankieren vallen hieronder de kosten van ontvangen en gedane betalingen.

13. Financiële baten en lasten

Hieronder valt de depositorente die we ontvangen op het ondernemersdeposito waarop het merendeel van het eigen vermogen is gestald.

3 Resultaatbestemming

3.1 Statutaire bepaling inzake het resultaat

Overeenkomstig artikel 18.1 van de statuten staat het resultaat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

3.2 Voorstel resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor om het over 2013 behaalde resultaat van € 21.402,16 negatief te onttrekken aan het eigen vermogen (onverdeeld resultaat). Dit voorstel is vooruitlopend op het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, reeds verwerkt in de jaarrekening.