

Jaarrekening 2017

BrightPensioen Coöperatief U.A.

**Statutair gevestigd te Amsterdam
KvK inschrijving: 65983351**

Rapport inzake de jaarrekening december 2017

Inhoudsopgave

JAARREKENING 2017	3
BALANS	3
WINST- EN VERLIESREKENING	4
GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING	5
ALGEMEEN	5
GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA	5
GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING	6
TOELICHTING OP DE BALANS	7
ACTIVA	7
PASSIVA	7
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING	8
VOORSTEL RESULTAATBESTEMMING	8
OVERIGE GEGEVENS	9
STATUTAIRE REGELING INZAKE DE WINSTBESTEMMING	9

Jaarrekening 2017

BALANS

(na voorstel winstbestemming)

ACTIVA	31 december 2017		31 december 2016	
	€	€	€	€
Financiële vaste activa	183.847		11.550	
Vaste activa		183.847		11.550
Vorderingen	75.642		40.100	
Liquide middelen	-		-	
Vlottende activa		75.642		40.100
Totaal		259.489		51.650
PASSIVA				
	€	€	€	€
Ledenkapitaal	22.555		1.270	
Agio	610.378		64.230	
Overige reserves	-13.850			
Onverdeeld resultaat	-359.602		-13.850	
Eigen Vermogen		259.489		51.650
Langlopende schulden		-		-
Kortlopende schulden		-		-
Totaal		259.489		51.650

Uitstaande BP deelnemingsrechten

Aantal uitstaande BP deelnemingsrechten	2.255.500	127.000
Boekwaarde van 1 BP deelnemingsrecht (1 aandeel B) - onverwaterd	€ 0,082	€ 0,091
Boekwaarde van 1 BP deelnemingsrecht (1 aandeel B) - verwaterd	€ 0,079	€ 0,088

WINST- EN VERLIESREKENING

	1 januari t/m 31 december 2017	1 januari t/m 31 december 2016
	€	€
Bruto-marge		
Personeelskosten	-	-
Verkoopkosten	-	-
Algemene kosten	-	-
Overige bedrijfskosten	-	-
Afschrijvingen	-	-
Som der bedrijfslasten	-	-
Bedrijfsresultaat		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	-	-
Financiële baten en lasten	-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belastingen	-	-
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-	-
Resultaat Deelnemingen	-359.602	-13.850
Resultaat na belastingen	-359.602	-13.850

GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

ALGEMEEN

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs- of de vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde.

Activiteiten

De activiteiten van BrightPensioen Coöperatief U.A. (hierna: BP Coöp) , statutair gevestigd te Amsterdam bestaan uit het houden en vertegenwoordigen van het aandelenbelang namens haar leden in Bright Pensions N.V. (hierna: BrightPensioen).

Kapitaalbelangen

BP Coöp houdt kapitaalbelangen in de volgende rechtspersonen:

<u>Naam</u>	<u>Statutaire zetel</u>	<u>Aandeel in het geplaatste kapitaal</u>
Bright Pensions N.V.	Amsterdam	6,8%

Bovenstaande belang zal in de komende jaren verder uitgroeien naarmate het aantal deelnemers toeneemt.

Consolidatievrijstelling

De coöperatie maakt gebruik van de consolidatievrijstelling zoals bedoeld in artikel 407 lid 2a Titel 9 Boek 2 BW.

Schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische gebruiksduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele restwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van in gebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

Financiële vaste activa

De deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijk en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op nettovermogenswaarde. Deze is berekend door de activa, voorzieningen en schulden te waarderen en het resultaat te berekenen op basis van de voor de moedermaatschappij geldende waarderinggrondslagen. Voor ingehouden winsten van tegen nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen, waarover de coöperatie niet vrij kan beschikken, wordt een wettelijke reserve gevormd.

Deelnemingen met een negatieve nettovermogenswaarde worden op nihil gewaardeerd. Eventuele langlopende, achtergestelde vorderingen die kwalificeren als netto-investering in deze deelnemingen worden afgewaardeerd ter hoogte van de negatieve nettovermogenswaarde. Indien de realiseerbare waarde van deze vorderingen lager is dan de aldus bepaalde boekwaarde, worden deze vorderingen verder afgewaardeerd.

Wanneer de coöperatie geheel of ten dele instaat voor schulden van de desbetreffende deelneming, wordt aan de creditzijde van de balans een voorziening gevormd voor de beste schatting van de verwachte betalingen door de coöperatie ten behoeve van deze deelnemingen voor zover het moeten doen van deze betalingen waarschijnlijk is.

Deelnemingen waarin geen invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid wordt uitgeoefend, worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs en indien van toepassing onder aftrek van bijzondere waardeverminderingen.

BrightPensioen Coöperatief U.A. te Amsterdam

Onder de financiële vaste activa zijn actieve belastinglatenties opgenomen, indien en voor zover het waarschijnlijk is dat realisatie van de belastingclaim te zijner tijd zal kunnen plaatsvinden. Deze actieve latenties zijn gewaardeerd tegen nominale waarde en hebben overwegend een langlopend karakter.

De overige financiële vaste activa worden opgenomen tegen nominale waarde, voor zover noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Deze is gelijk aan de nominale waarde onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid, tenzij anders vermeld. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de coöperatie.

Langlopende schulden

Onder de langlopende schulden worden schulden opgenomen met een resterende looptijd van meer dan één jaar. De schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Kortlopende schulden

De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto-omzet en alle hiermee verbonden, aan het verslagjaar toe te rekenen kosten. De kosten worden bepaald met inachtneming van de hiervoor vermelde waarderingsgrondslagen.

Winsten worden verantwoord in het jaar waarin de omzet is gerealiseerd. Verliezen worden in aanmerking genomen in het jaar waarin deze voorzienbaar zijn.

De overige baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop deze betrekking hebben.

Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst voor de aan afnemers (derden) geleverde diensten onder aftrek van toegestane kortingen en de over de omzet geheven belastingen.

Opbrengsten van diensten worden opgenomen naar rato van de mate waarin de diensten zijn verricht.

Afschrijvingen

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde van de betreffende immateriële en materiële vaste activa.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten betreffen van derden en groepsmaatschappijen ontvangen (te ontvangen) en aan derden en groepsmaatschappijen betaalde (te betalen) interest.

Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

De vennootschapsbelasting is berekend over het resultaat volgens de winst- en verliesrekening tegen het geldend tarief, rekening houdend met fiscale faciliteiten. Tevens wordt hieronder opgenomen de mutatie in de voorziening voor latente vennootschapsbelasting.

Resultaat deelneming

Het resultaat op deelnemingen betreft het aandeel van de coöperatie in het resultaat van de op nettovermogenswaarde gewaardeerde deelnemingen.

TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

Financiële vaste activa

De belangen van de coöperatie in andere maatschappijen zijn als volgt verdeeld:

	<i>Aandeel in ge- plaatst kapitaal</i>	<i>Eigen vermogen conform laatst vast- gestelde jaarreke- ning</i>	<i>Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening</i>
		€	€
Kapitaalbelang Bright Pensions N.V. (hierna: "BrightPensioen"), te Amsterdam (aandelen B)	6,8%	700.180	-826.615

De aandelen van BrightPensioen zijn gesplitst in aandelen A en B met elk een eigen agioreserve. BP Coöp houdt 2.255.500 aandelen B in BrightPensioen. De boekwaarde van de aandelen B komt uit op € 700.180 (€ 423.933 eind 2016).

Er staat eind 2016 € 75.642 agiokapitaal gereserveerd waarvoor nieuwe aandelen B worden uitgegeven in 2017 aan de deelnemerscoöperatie (BrightPensioen Coöperatief U.A.). Het effect van deze verwatering is in het overzicht terug te vinden in de boekwaarde van de BP deelnemingsrechten, waarbij bij de onverwaterde boekwaarde geen rekening is gehouden met deze extra aandelen die worden uitgegeven aan de coöperatie. Bij de verwaterde boekwaarde wordt hier wel rekening mee gehouden.

Liquide middelen

BP Coöp beschikt niet over een eigen bankrekening. Alle kosten van de coöperatie worden gedragen door BrightPensioen.

PASSIVA

Eigen vermogen

Ledenkapitaal

Bij de oprichting is het ledenkapitaal verdeeld in BP deelnemingsrechten van elk € 0,01 nominaal. Eén BP deelnemingsrecht komt overeen met één aangekocht aandeel Bright Pensions N.V.

Agio

In 2016 zijn nieuwe aandelen B uitgegeven aan de Coöperatie t.w.v. € 25.400. Een deel van het agio kapitaal is daartoe omgezet naar ledenkapitaal (€ 1.270). Het overige kapitaal (€ 24.130) waarvoor in 2017 nieuwe aandelen B worden uitgegeven, blijft staan als agiokapitaal op de balans. Hiernaast is een extra agioreserve opgenomen van € 40.100 waarvoor BrightPensioen 160.400 nieuwe aandelen B BrightPensioen zal uitgeven aan BP Coöp in de loop van 2017.

In 2017 is € 171.242 aan extra kapitaal aan inschrijfgelden ontvangen plus € 396.200 vanwege de deelnemerscrowdfunding eind 2017. In 2017 zijn 2.128.500 nieuwe aandelen B in BrightPensioen aangekocht aangekocht waarbij € 135.700 van de bestaande agioreservering t.b.v. de uitgifte nieuw aandelen in BrightPensioen in aanvulling op de ontvangen gelden voor de deelnemerscrowdfunding (€ 396.200). Hiermee komt de resterende reserve uit op € 75.642 waarvoor bij de eerstvolgende uitgifte door BrightPensioen, extra aandelen zullen worden aangekocht.

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Er zijn geen niet uit de balans blijvende verplichtingen. Alle kosten gerelateerd aan de Coöp (bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering en de vacatiegelden voor de bestuursleden) worden betaald door BrightPensioen.

TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

BP Coöp voert geen bedrijfsactiviteiten uit maar treedt op als een houdster van het aandelenbelang in BrightPensioen.

Resultaat deelnemingen

Hieronder is de netto waardevermeerdering/(-mindering) van de boekwaarde van de aandelen in BrightPensioen terug te vinden, op onverwaterde basis.

Overige informatie

Gemiddeld aantal werknemers

In het verslagjaar waren er geen personeelsleden bij van BP Coöp werkzaam. De administratie van BP Coöp wordt uitgevoerd door BrightPensioen.

VOORSTEL RESULTAATBESTEMMING

Tijdens de Algemene Vergadering waarop de jaarrekening zal worden vastgesteld, zal worden voorgesteld het resultaat na belastingen in mindering te brengen op de reserves. Dit voorstel is reeds in de jaarrekening verwerkt.

Amsterdam, 8 mei 2018
BrightPensioen Coöperatief U.A.

Het bestuur

Jan Willem de Vries
Voorzitter

Jelle Martens
secretaris

OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE REGELING INZAKE DE WINSTBESTEMMING

Artikel 17 van de statuten

1. De coöperatie houdt een winstreserve aan waaraan winsten worden toegevoegd en ten laste waarvan verliezen worden gedelgd, overeenkomstig het in dit artikel 17 bepaalde (winstreserve).
2. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, met inachtneming van het hierna in artikel bepaalde. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst worden gereserveerd.
3. De leden en houders van BP deelnemingsrechten zijn als volgt gerechtigd tot de uitkeringen:
 - (a) houders van BP deelnemingsrechten zijn, in verhouding tot het door elke houder gehouden aantal BP deelnemingsrechten, exclusief gerechtigd tot de opbrengsten van de coöperatie die voortvloeien uit de deelneming van de coöperatie in aandelen B in het kapitaal van Bright Pensions N.V., waaronder begrepen uitkeringen, ongeacht de vorm, en enige opbrengst van een overdracht van (een gedeelte) van die deelneming; en
 - (b) de leden zijn voor gelijke delen gerechtigd tot alle overige uitkeringen.
4. Een tekort mag slechts ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves worden gebracht zover de wet dat toestaat.