

Jaarrekening 2019

BrightPensioen Coöperatief U.A.

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

Rapport inzake de jaarrekening december 2019

Inhoudsopgave

VERSLAG VAN HET BESTUUR	3
JAARREKENING 2019	5
BALANS	5
WINST- EN VERLIESREKENING	6
GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING	7
TOELICHTING OP DE BALANS	9
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING	10
VOORSTEL RESULTAATBESTEMMING	10
GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	11
OVERIGE GEGEVENS	11
STATUTAIRE REGELING INZAKE DE WINSTBESTEMMING	11

Verslag van het Bestuur

Het bestuur kijkt met een tevreden gevoel terug op het jaar 2019 dat is afgesloten met mooie beleggingsresultaten.

Ook het afgelopen jaar heeft het bestuur verschillende positieve ontwikkelingen mogen constateren bij Bright:

- Voor het eerste jaar werd het break-even in de cashflow bereikt. Dit is mogelijk geworden door de groei van het aantal unieke deelnemers van 5.173 (eind 2018) tot 8.450 (eind 2019). Deze deelnemers hadden totaal 11.320 rekeningen (2018 was 6.387).
- Nieuwe en snellere website met een nieuwe visuele identiteit en nieuwe tone of voice.
- Meer dan 600 leden hebben inmiddels een eigen deelkring op het SharePeople platform, waarbij zij samen met andere leden op een flexibele manier het arbeids-ongeschiktheidsrisico in de eerste twee jaar delen. Het ziektepercentage in de Bright Circle bedroeg het afgelopen jaar ongeveer 1%.
- Het member get member programma is op verzoek van de leden het afgelopen jaar gelanceerd. Ten behoeve hiervan is gewerkt aan een uitgebreid informatiepakket over Bright welke door bestaande deelnemers gedeeld kan worden met geïnteresseerde familie, vrienden en kennissen. Er wordt goed gebruik van gemaakt en een groeiend aantal nieuwe leden komt via bestaande leden binnen.
- De omzet is gestegen naar € 890.245 (2018 was € 478.673) met een resultaat van € 541.860 negatief (2018 was € 831.048 negatief).

Samenstelling bestuur

Binnen het bestuur zijn diverse mutaties geweest, die helaas per saldo nog niet hebben geleid tot een volledig bestuur. Afscheid is genomen van Jelle Martens als secretaris en van Doran van der Kloes als bestuurslid. Op de ALV van mei 2019 is Jaap Baak benoemd tot penningmeester en rond de zomer van 2019 was ook een kandidaat- bestuurslid gevonden die als achtergrond PR en communicatie had. Helaas bleek in het voorjaar 2020 dat het kandidaat-bestuurslid het werk voor Bright niet meer kon combineren met een gewijzigde carrière. Momenteel is het bestuur in gesprek met een nieuwe kandidaat bestuurder voor de positie van secretaris. In de eerstvolgende nieuwsbrief zal het bestuur een oproep plaatsen voor het vullen van nog openstaande bestuur posities.

Verklaring van geen bezwaar

Eind 2019 is de toetsing van de bestuursleden door de Nederlandse Bank gestart en dit proces is in maart 2020 positief afgerond met het afgeven van een verklaring van geen bezwaar tegen het optrekken van het belang van BrightPensioen Coöperatief U.A. in Bright Pensions N.V. naar een bandbreedte van 10% tot 20%.

Activiteiten bestuur

Het bestuur heeft het afgelopen jaar weer een aantal belangrijke vergaderingen en bijeenkomsten bijgewoond. De belangrijkste is de AVA (algemene vergadering van aandeelhouders) waarbij we als bestuur jullie belangen als aandeelhouder in Bright vertegenwoordigen. De ALV (algemene ledenvergadering) plannen we dan ook voor de AVA zodat we jullie input mee kunnen nemen in de AVA. Onze ALV heeft in 2019 voor het eerst digitaal plaatsgevonden. Daarnaast hebben we de jaarlijkse Bright LifeCycle Fonds vergadering bijgewoond alsmede de halfjaarlijkse update van Bright.

Als bestuur hebben we vertrouwen in de continuïteit van Bright en hierbij bieden wij u de onderstaande jaarrekening ter informatie en ter goedkeuring aan.

Vooruitkijkend naar 2020

Bij het uitbrengen van het jaarverslag over 2019 beheerst het coronavirus ook in Nederland de gezondheidszorg en de economie. De dienstverlening van Bright vindt normaal doorgang. Wij verwachten dat de stagnering van de economie onze doelstellingen voor 2020 nadelig zal beïnvloeden. De mate waarin hangt met name af van de duur van de coronacrisis. De continuïteit van Bright komt hierdoor echter niet in het gedrang.

Hoogachtend,

w.g.

JanWillem de Vries
Voorzitter

w.g.

Jaap Baak
Penningmeester

Jaarrekening 2019

BALANS

(voor voorstel winstbestemming)

ACTIVA	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Financiële vaste activa	132.401		117.088	
Vaste activa		132.401		117.088
Vorderingen	682.350		317.002	
Liquide middelen	-		-	
Vlottende activa		682.350		317.002
Totaal		814.751		434.090
PASSIVA	31 december 2019		31 december 2018	
	€	€	€	€
Ledenkapitaal	22.555		22.555	
Agio	1.217.095		851.747	
Overige reserves	-440.211		-373.453	
Onverdeeld resultaat	15.312		-66.759	
Eigen Vermogen		814.751		434.090
Langlopende schulden		-		-
Kortlopende schulden		-		-
Totaal		814.751		434.090

Uitstaande BP deelnemingsrechten

Aantal uitstaande BP deelnemingsrechten	2.255.500	2.255.500
Boekwaarde van 1 BP deelnemingsrecht (1 aandeel B)	€ 0,059	€ 0,052

WINST- EN VERLIESREKENING

	1 januari t/m 31 december 2019	1 januari t/m 31 december 2018
	€	€
Bruto-marge		
Verkoopkosten	-	-
Algemene kosten	-	-
Overige bedrijfskosten	-	-
Waardevermeerdering/(-vermindering) vaste activa	15.312	-66.759
Som der bedrijfslasten	15.312	-66.759
Bedrijfsresultaat	15.312	-66.759
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	-	-
Financiële baten en lasten	-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belastingen	15.312	-66.759
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-	-
Resultaat Deelnemingen	-	-
Resultaat na belastingen	15.312	-66.759

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.

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

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 waarderingsgrondslagen. 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.

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.

BrightPensioen Coöperatief U.A. te Amsterdam

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.

Bijzondere waardevermeerdering/(-vermindering) vaste activa

Hieronder worden de op- of afwaarderingen van het belang in Bright opgenomen. Als de boekwaarde per aandeel afneemt wordt dus afgewaardeerd, bij een toename in de boekwaarde per aandeel wordt de waarde van de financiële vaste activa weer opgewaardeerd.

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.

TOELICHTING OP DE BALANS

ACTIVA

Financiële vaste activa

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

	<i>Aandeel geplaatst kapitaal</i>	<i>in Eigen vermogen conform laatst vastgestelde jaarrekening</i>	<i>Resultaat conform laatst vastgestelde jaarrekening</i>
		€	€
Kapitaalbelang Bright Pensions N.V. (hierna: "BrightPensioen"), te Amsterdam (aandelen B)	6,8%	504.247	-541.860

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 verkrijgingsprijs van de financiële vaste activa wordt jaarlijks gecorrigeerd via de post waardevermindering vaste activa in de winst- en verliesrekening zodat de boekwaarde van de financiële vaste activa (de verkregen aandelen in BrightPensioen) overeenkomt met de boekwaarde van dezelfde aandelen op de balans van BrightPensioen. Dit is de waarde die het bestuur denkt te kunnen realiseren voor haar leden was de investering in BrightPensioen afgewikkeld op de balansdatum.

	2019	2018
Verkrijgingsprijs	557.300	557.300
Cumulatieve waardevermindering	-440.212	-373.453
Boekwaarde per 1 januari	117.088	183.847
Investerings	-	-
Waardevermeerdering/ (vermindering)	15.312	-66.759
Boekwaarde per 31 december	132.401	117.088

Er staat eind 2019 € 682.350 agiokapitaal gereserveerd. Op 18 maart 2020 is een verklaring van geen bezwaar afgegeven door De Nederlandsche Bank om het belang van BrightPensioen Coöperatief U.A. op te mogen trekken naar een belang tussen de 10% tot maximaal 20%. De uitgifte van aandelen B dient binnen 3 maanden plaats te vinden en zal naar alle waarschijnlijkheid in begin mei 2020 gaan plaatsvinden.

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 BrightPensioen. Het eigen vermogen van de BP Coöp komt voort uit de aan BrightPensioen betaalde inschrijfgelden in ruil waarvoor BrightPensioen aandelen beschikbaar stelt aan BP Coöp. Deze aandelen worden periodiek uitgegeven aan BP Coöp en worden volgestort uit de speciale agioreserve die BrightPensioen op haar balans aanhoudt ten behoeve van BP Coöp.

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 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).

In 2018 en 2019 heeft geen uitgifte plaats gevonden. Deze kan pas na de afgifte van een verklaring van geen bezwaar door De Nederlandsche Bank plaatsvinden, welke 18 maart 2020 ontvangen is. Hierdoor is de agio reserve waarvoor nog nieuwe aandelen uitgegeven zullen worden verder opgelopen tot € 682.350 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.

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 Bright Pensions N.V.

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.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan, die betrekking hebben op de jaarrekening 2019.

Amsterdam, 30 april 2020

BrightPensioen Coöperatief U.A.

Het bestuur

w.g.

JanWillem de Vries

Voorzitter

w.g.

Jaap Baak

Penningmeester

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.