

Jaarrekening 2020

BrightPensioen Coöperatief U.A.

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

Rapport inzake de jaarrekening december 2020

Inhoudsopgave

JAARREKENING 2020	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	8
TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING	8
VOORSTEL RESULTAATBESTEMMING	8
GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM	9
OVERIGE GEGEVENS	9
STATUTAIRE REGELING INZAKE DE WINSTBESTEMMING	9

Jaarrekening 2020

BALANS

(voor voorstel winstbestemming)

ACTIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
Financiële vaste activa	667.296		132.401	
Vaste activa		667.296		132.401
Vorderingen	337.912		682.350	
Liquide middelen	-		-	
Vlottende activa		337.912		682.350
Totaal		1.005.208		814.751
PASSIVA	31 december 2020		31 december 2019	
	€	€	€	€
Ledenkapitaal	42.351		22.555	
Agio	1.535.211		1.217.095	
Overige reserves	-424.899		-440.211	
Onverdeeld resultaat	-147.455		15.312	
Eigen Vermogen		1.005.208		814.751
Langlopende schulden		-		-
Kortlopende schulden		-		-
Totaal		1.005.208		814.751

Uitstaande BP deelnemingsrechten

Aantal uitstaande BP deelnemingsrechten	4.235.100	2.255.500
Boekwaarde van 1 BP deelnemingsrecht (1 aandeel B)	€ 0,134	€ 0,059

WINST- EN VERLIESREKENING

	1 januari t/m 31 december 2020	1 januari t/m 31 december 2019
	€	€
Bruto-marge		
Verkoopkosten	-	-
Algemene kosten	-	-
Overige bedrijfskosten	-	-
Waardevermeerdering/(-vermindering) vaste activa	-248.459	-424.900
Som der bedrijfslasten	-248.459	-424.900
Bedrijfsresultaat	-248.459	-424.900
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten	-	-
Rentelasten en soortgelijke kosten	-	-
Financiële baten en lasten	-	-
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering voor belastingen	-248.459	-424.900
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-	-
Creatie belastinglatentie	101.004	-
Resultaat Deelnemingen	-	440.212
Resultaat na belastingen	-147.455	15.312

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	12,1%

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

Stelselwijzigingen

In 2020 heeft zich er een stelselwijzigingen voorgedaan. In voorgaande jaren liepen de herwaarderingsverschillen via de post resultaat deelneming. In dit jaarverslag is deze post gecorrigeerd en worden waarderingsverschillen in de winst- en verliesrekening geboekt via de post “waardeverminderingen vaste activa”. Dit is een wijziging in de gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling ten opzichte van het voorgaande jaar. Als het gevolg hiervan zijn 2019 cijfers aangepast gemaakt om een vergelijking mogelijk te maken.

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.

BrightPensioen Coöperatief U.A. te Amsterdam

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.

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.

BrightPensioen Coöperatief U.A. te Amsterdam

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 in geplaatst kapitaal</i>	<i>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)	12,1%	1.413.309	562.853

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.

	2020	2019
Verkrijgingsprijs	557.300	557.300
Cumulatieve waardevermindering	-424.899	-440.212
Boekwaarde per 1 januari	132.401	117.088
Investeringen	682.350	-
Waardevermeerdering/(vermindering)	-248.459	15.312
Boekwaarde per 31 december	566.292	132.401

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 heeft op 8 juni 2020 plaatsgevonden. Er staat eind 2020 een voorziening van € 337.912 (2019: € 682.350) opgenomen op de balans van Bright ten behoeve van het uitbreiding van het aandelenbelang van de Coöp.

Ook is in 2020 voor het eerste een belastinglatentie ter waarde van € 101.004 euro gecreëerd op basis van de compensabele verliezen uit het verleden.

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 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 agioreserve waarvoor nog nieuwe aandelen uitgegeven zullen worden verder opgelopen tot € 682.350 waarvoor op 8 juni 2020 1.979.600 nieuwe aandelen B door BrightPensioen zijn uitgegeven.

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Er zijn geen niet uit de balans blijkende 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 2020.

Amsterdam, 3 mei 2021

BrightPensioen Coöperatief U.A.

Het bestuur

w.g.

JanWillem de Vries

Voorzitter

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.