

BrightPensioen 

Halfjaarverslag
2021

Bright Pensions N.V.

1	HALFJAARREKENING 2021	3
1.1	Balans (vóór resultaatbestemming)	3
1.2	Winst- en Verliesrekening	4
1.3	Algemeen	5
1.4	Algemene waarderingsgrondslagen	6
1.5	Grondslagen voor de resultaatbepaling	7
1.6	Toelichting op de halfjaarrekening	9
1.7	Gebeurtenissen na balansdatum	16
2	OVERIGE GEGEVENS	16
2.1	Statutaire bepaling inzake het resultaat	16
2.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	16

1 Halfjaarrekening 2021

1.1 Balans (vóór resultaatbestemming)

Balans (bedragen in €)	Toelichting	30 juni 2021	31 december 2020
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	1	429.852	95.948
Materiële vaste activa	2	10.403	12.055
Financiële vaste activa	3	499.726	523.200
Vaste Activa		939.981	631.203
Debiteuren		123.221	60.421
Overige vorderingen	4	11.133	97.049
Liquide middelen	5	1.506.043	774.025
Vlottende Activa		1.640.397	931.495
TOTALE ACTIVA		2.580.378	1.562.698
PASSIVA			
Geplaatst aandelenkapitaal		350.696	350.696
Agio Reserve		3.005.313	2.982.418
Wettelijke reserve		429.852	95.948
Overige reserves		-2.349.657	-2.578.606
Onverdeeld resultaat		128.916	562.853
Eigen Vermogen	6	1.565.120	1.413.309
Crediteuren		62.402	76.187
Overige schulden		952.856	73.202
Kortlopende Schulden	7	1.015.258	149.389
TOTALE PASSIVA		2.580.378	1.562.698

1.2 Winst- en Verliesrekening

Winst- en Verliesrekening (bedragen in €)	Toelichting	1 januari t/m 30 juni 2021	1 januari t/m 30 juni 2020
Omzet	8	935.991	661.828
Kosten van het fonds	9	-17.953	-34.472
Bruto omzetresultaat		918.038	627.356
Personeelskosten	10	-513.000	-372.971
Afschrijvingen	11	-2.772	-2.828
Overige bedrijfskosten	12	-246.758	-247.291
Totale bedrijfskosten		-762.530	-623.090
Bedrijfsresultaat		155.508	4.266
Financiële baten/(lasten)	13	-1.118	-178
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		154.390	4.088
Vennootschapsbelasting	14	-25.474	-674
Resultaat na belastingen		128.916	3.414

1.3 Algemeen

Doelstelling

Bright Pensions N.V. ("Bright") is statutair gevestigd op het WG-Plein 456 te Amsterdam en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 57253269. Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december. Bright is opgericht op 15 februari 2013 en heeft als doel het optreden als beheerder van een Instelling in Collectieve Beleggingen in Effecten ("ICBE"). Bright biedt haar producten online aan op haar website <https://brightpensioen.nl>.

Vergunning

Bright beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van ICBE's als bedoeld in artikel 2:69, sub b van de Wet op het financieel toezicht. De Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank houden toezicht op deze vergunning.

Stelselwijzigingen

In 2021 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2020 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2021 mogelijk te maken.

Functionele valuta

De (half)jaarrekening wordt gepresenteerd in de euro, die fungeert als de functionele valuta van Bright.

Schattingen

Bij het opstellen van de (half)jaarrekening dient het bestuur, 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.

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 herziening gevolgen heeft.

Continuïteit

Het eigen vermogen van Bright Pensions N.V. bedraagt per 30 juni 2021 € 1.565.120 positief (2020: 1.413.309 positief). Dit is alweer het derde jaar waarin het eigen vermogen van Bright is toegenomen zonder dat er additionele financiering is aangetrokken en het tweede jaar dat Bright winst heeft gedraaid. De continuïteit van de vennootschap is in dit stadium nog wel afhankelijk van de groei van het deelnemersaantal en met name de groei van het aantal betalende deelnemers, welke op zijn beurt weer afhankelijk is van het effect van covid-19 op de Nederlandse economie (en de dienstensector meer in het bijzonder). De jaarfacturatie voor 2021 is reeds uitgevoerd en het aantal nog openstaande facturen valt alleszins mee. Vooral nog lijkt de impact van covid-19 nog steeds beperkt van invloed onder onze deelnemers. Wel hebben we meer inlegpauze verzoeken ontvangen dan in voorgaande jaren, echter niet in zulke mate dat de toekomstige winstgevendheid hierdoor onzeker wordt. De in de onderhavige (half)jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

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.

1.4 Algemene waarderingsgrondslagen

De (half)jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving en voldoet aan de wettelijke bepalingen inzake de (half)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.

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.

Immateriële vaste activa

Uitgaven die worden gemaakt voor de ontwikkeling van softwareproducten van de vennootschap worden geactiveerd. Dergelijke intern vervaardigde immateriële vaste activa worden geactiveerd indien het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. Uitgaven voor het onderhoud van deze software worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening. De afschrijving zal plaatsvinden volgens de lineaire methode over de verwachte levensduur. De restwaarde van het actief wordt op nul gesteld. Er is een wettelijke reserve gevormd bij de activering van de in ontwikkeling zijnde software. Vrijval van deze reserve vindt plaats op basis van de afschrijving van de geactiveerde kosten.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met afschrijvingen op basis van de verwachte levensduur. De afschrijving zal plaatsvinden volgens de lineaire methode over de verwachte levensduur en eventuele bijzondere waardeverminderingen. De restwaarde van het actief wordt op nul gesteld.

Financiële vaste activa

Deze bestaan uitsluitend uit latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie. Deze latente belastingvorderingen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekeningsmogelijkheden kunnen worden benut. Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Bijzondere waardeverminderingen

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom-genererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

Vorderingen

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

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde en staan ter vrije beschikking van de vennootschap.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde. De kortlopende schulden hebben een verwachte looptijd van maximaal één jaar.

1.5 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.

Omzet

Omzet omvat de vaste vergoeding voor het lidmaatschap die jaarlijks vooraf in rekening wordt gebracht bij de deelnemers. Het lidmaatschap wordt per lopend kalenderjaar in rekening gebracht. Gedurende het jaar wordt uitsluitend nog gefactureerd in twee gevallen. Bij het bereiken van de € 3.000 (lid geworden voor 2021, gedurende max. 24 maanden)/€ 5.000 (lid geworden na 2020, gedurende max. 12 maanden) aan beheerd vermogen voor gedurende het jaar ontvangen individuele deelnemers een pro rata factuur voor het lidmaatschap over de resterende maanden van het kalenderjaar. En werkgevers worden op basis van de maand van aanmelding van het werknemers ook pro rata gefactureerd voor de resterende maanden van het kalenderjaar.

Kosten van het fonds

Onder de kosten van het fonds vallen de kosten en compensaties die door Bright worden betaald zoals in de prospectus van het fonds is afgesproken. Hieronder vallen onder andere de kosten van de rekeningen, de vergoedingen die Bright betaalt aan het fonds ter compensatie van minimale transactievergoedingen en de minimale kosten van de bewaarder, de kosten van het terugvragen van de dividendbelasting namens het fonds, kosten van de fondsadministratie en de maandelijkse NAV-bepalingen en overige rapportagekosten van het fonds.

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.

Aandelenoptieregeling

De vennootschap heeft een aandelenoptieregeling voor het dagelijks bestuur en het personeel. De waarde van deze regelingen wordt als kosten in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Het totale als kosten te verwerken bedrag is de reële waarde van de toegekende (opties op) aandelen.

Als de toegekende (opties op) aandelen in aandelen worden afgewikkeld, wordt het ten laste van het resultaat gebrachte bedrag ook in het eigen vermogen verwerkt.

Verkoopkosten

Onder verkoopkosten worden die kosten verstaan die gemaakt worden ter ondersteuning van en direct gerelateerd zijn aan het verhogen van de omzet. Advertentiekosten, de ontwikkeling en productie van de website en promotiemateriaal, sponsoring, door medewerkers gedeclareerde kilometervergoedingen voor zakelijke afspraken en diverse verkoopkosten zijn hier terug te vinden.

Huisvestingskosten

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

ICT Kosten

ICT-kosten bestaan uit telecom kosten, internetkosten en hosting & onderhoud website. De implementatie kosten aanmeldingsproces, deelnemers portal, deelnemers en unit administratie en de aanschaf van diverse hardware zijn geactiveerd onder de immateriële en materiële vaste activa en worden gedurende de contractduur afgeschreven.

Kantoorkosten

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

Algemene kosten

De algemene kosten bestaan uit advieskosten en diverse algemene kosten die ten laste van het jaar komen, en die niet direct aan de geleverde diensten of aan de overige kostencategorieën 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 accountancykosten verantwoord.

Bankkosten

Bankkosten zijn kosten die het houden van een bankrekening met zich meebrengen, hieronder vallen de kosten van internetbankieren en ontvangen en gedane betalingen.

Afschrijvingen

Immateriële vaste activa (software) worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Voor compleet nieuw ontwikkelde software zal de afschrijvingsperiode 10 jaar bedragen. Latere doorontwikkelingen zullen over 5 - 7 jaar worden afgeschreven, afhankelijk van de verwachte gebruiksduur van de software.

Materiële vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte gebruiksduur van het actief. In de regel zal de afschrijvingsperiode tussen de 3 - 5 jaar bedragen.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de verwachte toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van (im)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.

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.

1.6 Toelichting op de halfjaarrekening

Toelichting op de Balans

1. Immateriële vaste activa

In 2020 is Bright begonnen met de bouw van een nieuw deelnemersadministratiesysteem en -portaal (hierna: DAsBright), waarvan de intellectuele eigendom volledig in handen is van Bright. De bouw van het systeem wordt naar verwachting mid 2021 afgerond, waarna we deze ontwikkelingskosten van het systeem over 10 jaar lineair zullen afschrijven. Latere doorontwikkelingskosten zullen over een kortere periode worden afgeschreven (voor ontwikkelingskosten tussen 2022-2025 over 7 jaar en na 2025 over 5 jaar).

DAsBright geeft ons de mogelijkheid om nieuwe producten uit te rollen en verder te automatiseren. Ook aan de portaal zijde zal de mijn.brightpensioen.nl omgeving straks meer mogelijkheden bevatten voor deelnemers en het overzicht over wat reeds is opgebouwd en waarnaar men toewerkt duidelijker inzichtelijk te maken.

	1H 2021	FJ 2020
Aanschafwaarde	95.948	-
Cumulatieve afschrijving	-	-
Boekwaarde begin verslagperiode	95.948	-
<i>Investing</i>	333.904	95.948
<i>Afschrijving</i>	-	-
Cumulatieve investering einde verslagperiode	429.852	95.948
Cumulatieve afschrijving einde verslagperiode	-	-
Boekwaarde einde verslagperiode	429.852	95.948

2. Materiële vaste activa

Dit betreft de aanschaf van computers en inventaris. Deze worden in 3 tot 5 jaar afgeschreven. In 2018 hebben we geïnvesteerd in betere werkplekken voor onze werknemers door de aanschaf van 17 ergonomische werkplekken voorzien van zit-sta bureaus, bureaustoelen, monitoren, schermhouders en leesstandaarden. In 2019 hebben we al deze werkplekken ook echt in gebruik genomen en hebben we het aantal PCs uitgebreid, alsmede andere IT-randapparatuur aangeschaft.

	1H 2021	FJ 2020
Aanschafwaarde	24.889	25.406
Cumulatieve afschrijving	-12.834	-8.356
Boekwaarde begin verslagperiode	12.055	17.050
<i>Investeringen</i>	1.120	680
<i>Afschrijvingen</i>	-2.772	-5.675
<i>Aankoopwaarde desinvesteringen</i>	-555	-1.196
<i>Cumulatieve afschrijving desinvesteringen</i>	555	1.196
Cumulatieve aanschafwaarde einde verslagperiode	25.454	24.889
Cumulatieve afschrijvingen einde verslagperiode	-15.051	-12.834
Boekwaarde einde verslagperiode	10.403	12.055

3. Financiële vaste activa

Dit betreft de geactiveerde compensabele verliezen. Bij de berekening is rekening gehouden met de toekomstige verlaging in het basistarief en de verhoging van de schijfgrens.

De nominale belastingdruk over 2021 en verder bedraagt 15% (2020: 16,5%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 245.000 (2020: € 200.000) en 25% (2020: 25%) over het meerdere. Deze schijfgrens zal in 2022 verder verhoogd worden naar € 395.000.

De belastinglatentie betreft de te vorderen vennootschapsbelasting als het gevolg van de verwachte voorwaartse verliesverrekening. De realisatie van deze verliesverrekening is berekend tegen het huidige nominale Nederlandse belastingtarief. Bij deze berekening is een eventueel te ontvangen rente over deze vordering buiten beschouwing gelaten.

In 2020 hebben voor het eerst een deel van de verliescompensatie kunnen realiseren. Hierdoor is een post op de balans opgenomen voor de corresponderende belastinglatentie onder de financiële activa.

De totale (nog ongebruikte) compensabele verliezen bedragen momenteel € 2.337.019 (2020: € 2.491.408) en zijn ontstaan in:

Jaar ontstaan	Stand begin boekjaar	Gebruikte verliezen	Stand einde boekjaar	Verliescompensatie vervalt in:
2013	12.100	12.100	-	2023
2014	120.757	120.757	-	2024
2015	332.163	21.532	310.631	2025
2016	442.712		442.712	2026
2019	292.131		292.131	2026
2017	791.616		791.616	2027
2018	499.929		499.929	2028
Totaal:	2.491.408	154.389	2.337.019	

N.B. Vanaf 2019 kunnen nieuwe verliezen nog maar 6 jaar verrekend worden.

Nu blijft, zeker met het oog op de nog onduidelijke effecten van de corona crisis, de hoogte van de toekomstige winst moeilijk voorspelbaar. Als alles naar verwachting verloopt, dan is het mogelijk om nog voor 2025 de gehele verliescompensatie te realiseren, hetgeen voldoende ruimte geeft mochten de toekomstige winsten toch tegenvallen om deze alsnog voor 2028 te kunnen gebruiken.

4. Overige vorderingen

De overige vorderingen hebben bestaan uit vooruitbetaalde bedragen en de borg (van € 11.133) voor de kantoorruimte op WG-Plein te Amsterdam. De vooruitbetaalde bedragen hebben een looptijd die korter is dan één jaar, met uitzondering van de betaalde borg welke een langlopend karakter heeft. De reële waarde van de vordering is gelijk aan de boekwaarde en er zijn geen afspraken gemaakt m.b.t. aflossing en zekerheden.

5. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening courant en deposito tegoeden. Het saldo is direct opeisbaar en er zijn geen kredietfaciliteiten overeengekomen.

6. Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 30 juni 2021 uit 130.000.000 aandelen van elk nominaal € 0,01, waarvan 30.000.000 aandelen A en 100.000.000 aandelen B. Er zijn 24.500.000 (2020: 24.500.000) aandelen A waarvan 6.000.000 (2020: 6.000.000) op naam staan van Bright Pensions N.V. en 10.569.645 (2020: 10.569.645) aandelen B geplaatst en volgestort.

De geplaatste aandelen worden gehouden door:

- 28,5% (10.000.000 aandelen A) - CJP@Work B.V. (ultimo 2020: 28,5% aandelen A);
- 24,2% (8.500.000 aandelen A) - NieuwPensioen B.V. (ultimo 2020: 24,2% aandelen A);
- 17,1% (6.000.000 aandelen A) - Bright Pensions N.V. (ultimo 2020: 17,1% aandelen A)
- 12,1% (4.235.100 aandelen B) - Bright Coöperatief U.A. (ultimo 2020: 12,1% aandelen B);
- 7,4% (2.580.000 aandelen B) - BrightNL Coöperatie U.A. (ultimo 2020: 7,4% aandelen B);
- 5,7% (2.000.000 aandelen B) - Allianz Benelux N.V. (ultimo 2020: 5,7% aandelen B); en
- 5,0% (1.754.545 aandelen B) - Overige investeerders (ultimo 2020: 5,0% aandelen B).

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode van 1 januari 2021 tot en met 30 juni 2021 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld Resultaat	Totaal
Stand per 31 december 2020	35.069.645	350.696	2.982.418	95.948	-2.578.606	562.853	1.413.309
Bestemming resultaat 2020	-	-	-	-	562.853	-562.853	-
Toename reserve t.b.v. uitgifte nieuwe aandelen B deelnemers	-	-	15.045	-	-	-	15.045
Toename buffervermogen deelnemers	-	-	7.850	-	-	-	7.850
Activatie ontwikkelingskosten nieuwe deelnemer administratiesysteem	-	-	-	333.904	-333.904	-	-
Nettoresultaat	-	-	-	-	-	128.916	128.916
Stand per 30 juni 2021	35.069.645	350.696	3.005.313	429.852	-2.349.657	128.916	1.565.120

De mutaties in het eigen vermogen zagen er in de voorgaande periode van 1 januari 2020 tot en met 31 december 2020 als volgt uit:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld Resultaat	Totaal
Stand per 31 december 2019	33.090.045	330.900	2.631.005	-	-1.915.798	-541.860	504.247
Bestemming resultaat 2019	-	-	-	-	-541.860	541.860	-
Uitgifte aan deelnemers Coöp uit agioreserve	1.979.600	19.796	-19.796	-	-	-	-
Toename reserve t.b.v. uitgifte nieuwe aandelen B deelnemers	-	-	359.750	-	-	-	359.750
Toename buffervermogen deelnemers	-	-	11.459	-	-	-	11.459
Reservering t.b.v. personeelsopties	-	-	-	-	-25.000	-	-25.000
Activatie ontwikkelingskosten nieuwe deelnemer administratiesysteem	-	-	-	95.948	-95.948	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	562.853	562.853
Stand per 31 december 2020	35.069.645	350.696	2.982.418	95.948	-2.578.606	562.853	1.413.309

De agioreserve is ontstaan door hetgeen meer is gestort boven de nominale waarde van de aandelen. De reserve bestaat voor € 61.455 uit Agioreserve A (2020: € 61.455) en voor € 2.557.449 uit agioreserve Aandelen B (2020: € 2.557.499), alsmede is er een reserve opgenomen van € 352.957 voor nieuw uit te geven aandelen B aan deelnemers (2020: € 337.912) en een post van € 33.402 aan buffervermogen deelnemers (2020: € 25.552). Deze laatste post omvat de 0,02% bijdrage aan het buffervermogen over de gestorte inleg door deelnemers.

De deelnemerscoöperatie, Bright Coöperatief U.A., is in de eerste helft van 2016 opgericht en begin juli 2016 is een eerste tranche van eerste 127.000 aandelen B uitgegeven aan deze coöperatie. In 2017 is dit belang verder uitgebreid met € 531.900 waarvan € 396.200 met de deelnemer crowdfunding is opgehaald. Sinds de laatste uitgifte zijn er weer een groot aantal deelnemers bijgekomen. Na de ontvangst van de verklaring van geen bezwaar welke op 18 maart 2020 door De Nederlandsche Bank is afgegeven, heeft op 8 juni 2020 wederom een aandelenuitgifte plaatsgevonden. Vanuit de reserve nieuw uit te geven is toen een bedrag van € 682.350 overgezet voor € 19.796 naar nominaal kapitaal B en het overige deel naar agioreserve B. Onder de agioreserve staat eind 2020 nog een bedrag aan ontvangen inschrijfgeld ter grootte van € 337.912 opgenomen waarvoor aandelen B zullen worden ingekocht bij andere investeerders in de loop van 2021/2022.

Personeelsopties

De volgende opties zijn op 30 juni 2021 uitstaand (ultimo 2020: 3.839.000):

Naam	Personeelsopties	Uitoefenprijs	Vestigingsdatum	Expiratiedatum
Jakobsen, C.G.	847.500	€ 0,10	19 december 2019	
	242.000	€ 0,15	19 december 2019	
Zonneveld, J.	907.500	€ 0,10	19 december 2019	
	242.000	€ 0,15	19 december 2019	
Beijerinck, A.C.	845.000	€ 0,10	19 december 2019	31 december 2022
	405.000	€ 0,15	19 december 2019	31 december 2022
Foroni Lo Faro, F.	350.000	€ 0,15	1 mei 2020	1 mei 2022
Totaal	3.839.000			

In 2021 zijn er geen nieuwe opties uitgegeven. Wel zijn er in 2020 100.000 opties uitgeoefend door een oud-werknemer voor het bereiken van de expiratiedatum. Hierdoor is er € 25.000 uit de optie reserve komen vrij te vallen. Voor de resterend uitstaande opties is in de voorgaande jaren een reserve aangelegd waarin de opties worden gewaardeerd tegen een aandelenwaarde van € 0,40.

7. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden bestaan met name uit crediteuren en onder de overige schulden vallen de vooruit ontvangen lidmaatschapsvergoeding (die toegerekend dient te worden aan het volgende boekjaar), nog te betalen salaris, niet-opgenomen vakantiedagen, sociale premies en loonbelastingen.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingenHuurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen bedraagt momenteel € 47.070. Het huurcontract is aangegaan voor een periode van vijf (5) jaar op 1 augustus 2018. Het contract kent een opzegtermijn van 12 kalendermaanden. De huurverplichtingen worden jaarlijks geïndexeerd in januari.

Huurverplichtingen < 1 jaar: € 47.070

Huurverplichtingen tussen 1 - 5 jaar: € 50.993

Huurverplichtingen > 5 jaar: Nihil

Optieregeling

Er worden geen personeelsopties meer uitgegeven. Voor het dagelijks bestuur en het personeel gold in het verleden dat in ruil voor een loonoffer er opties werden toegekend. Per balansdatum 2020 zijn er nog 4 deelnemers aan de optieregeling (ultimo 2020: 4).

Ziekteverzuim verzekering

Begin december 2018 is een ziekteverzuimverzekering afgesloten voor de periode tot eind 2021 om het personele risico te beperken. Deze verzekering is jaarlijks opzegbaar.

Toelichting op de Winst- en Verliesrekening

8. Omzet

In vergelijking met 2020 is het aantal deelnemers gegroeid met 1.642 deelnemers (1H 2020: 1.182 deelnemers) naar 13.398 deelnemers (FJ 2020: 11.756), een toename van 14% (1H 2020: 14%). Over de laatste 12 maanden komt de groei uit op 39% (1H 2020: 53%). Het grootste gedeelte van de nieuwe deelnemers komt jaarlijks in het vierde kwartaal binnen. Omdat er per kalenderjaar wordt gefactureerd, wordt in het een eerste jaar, na het bereiken van € 3.000 aan beheerd vermogen voor individuele deelnemers, een pro rata bedrag in rekening gebracht tot het einde van het boekjaar. Vanaf 2021 is de kortingsregeling aangepast naar “tot € 5.000 aan beheerd vermogen gedurende maximaal de eerste 12 maanden” waarover geen lidmaatschap in rekening wordt gebracht. Hierdoor is de gerelateerde omzetgroei vertraagd terug te zien in de cijfers. Dit jaar groeide de omzet met 41% (1H2020: 74%) van € 661.828 over 1H 2020 naar € 935.991 over 1H 2021. Deze post bestaat voornamelijk uit lidmaatschapsvergoedingen. In 1H 2021 betrof € 35.105 van de omzet distributiekosten.

9. Kosten van het fonds

Dit betreft de kosten bewaarder, rekening-, betaal- en transactiekosten die Bright uit hoofde van het prospectus betaalt voor en/of compenseert aan het fonds.

10. Personeelskosten

Op 30 juni 2021 heeft Bright 21 medewerkers in dienst (ultimo 2020: 21) waarvan 7 medewerkers fulltime werken, 12 parttime en de overige medewerkers betreffen oproepkrachten die werkzaam zijn bij Bright op basis van een nulurencontract. Over de eerste helft van het jaar heen waren er gemiddeld 15,1 fte (1H 2020: 11,9 fte) in dienst bij Bright. Onder personeelskosten zijn de volgende kosten opgenomen:

	1H 2021	1H 2020
Salaris	348.648	266.014
Sociale lasten	59.672	45.858
Personeelsopties	-	-
Reiskosten	2.361	8.688
Kosten uitbestede werkzaamheden	37.726	31.173
Overige personeelskosten	64.593	21.238
Personeelskosten	513.000	372.971

De vrijval uit de reserve als het gevolg van de uitoefening van 100.000 personeelsopties van € 25.000 is in de 2^e helft van 2020 op de personeelskosten in mindering gebracht.

Het ziekteverzuim is dit jaar wederom laag (0,51% vs. 0,99 % in het voorgaande eerste halfjaar). Eind 2018 is een ziekteverzuimverzekering afgesloten voor de periode tot eind 2021 om het personele risico te beperken en deze verzekering is jaarlijks opzegbaar.

Op aandelen gebaseerde beloningen

In de beginjaren heeft Bright enkele medewerkers de mogelijkheid geboden om een deel van hun salaris als opties te ontvangen. Hierdoor zijn de cash loonkosten voor Bright lager geweest en worden medewerkers gestimuleerd om aan het lange termijn succes van Bright mee te bouwen.

Het overzicht van de uitstaande opties op 30 juni 2021 is terug te vinden onder toelichting 6 Eigen Vermogen.

Bezoldiging bestuurders

De totale bezoldiging bestuurders over de eerste helft van boekjaar 2021 bedroeg € 138.206 (1H 2020: € 104.389).

In de eerste helft van 2021 zijn vacatiegelden ter hoogte van € 3.000 betaald aan de niet-uitvoerend bestuurder (1H 2020: € 3.000). Daarnaast hebben de dagelijks bestuurders in het verleden ook personeelsopties toegekend gekregen. Hiervoor is gekozen om de bestuursleden te binden aan de onderneming (en haar voortdurend succes). Hierbij is gekozen voor een lange vestigingsperiode, waardoor de focus wordt gelegd op de lange termijn. Hiervoor is zowel groei maar ook een solide bedrijfsvoering belangrijk.

11. Afschrijvingen

De afschrijvingen bestonden uit:

	1H 2021	1H 2020
Materiële vaste activa	2.772	2.828
Totale afschrijvingen	2.772	2.828

12. Overige bedrijfskosten

Deze post bestaat uit verkoopkosten, ICT-kosten, huisvestingskosten, kantoorkosten, algemene kosten en bankkosten.

De verkoopkosten bestaan voornamelijk uit marketingkosten, -advies, advertentiekosten, kosten website, en overige verkoopkosten zoals kosten promotiemateriaal, sales support, vervoerskosten en relatiegeschenken.

De ICT-kosten betreffen met name de kosten voor licenties van diverse systemen en de kosten voor migratie, onderhoud en doorontwikkeling van ons administratiesysteem en het deelnemersportaal.

Huisvestingskosten betreft de huur van kantoorruimte aan het WG-Plein 456 te Amsterdam.

De post kantoorkosten bestaat onder andere met name uit portokosten en de aanschaf kantoorartikelen.

De algemene kosten bestaan uit advieskosten (compliance, accountant, fiscaal advies), toezichtkosten en diverse algemene kosten.

	1H 2021	1H 2020
Verkoopkosten	133.479	110.061
ICT Kosten	41.496	55.139
Huisvestingskosten	33.795	25.690
Kantoorkosten	2.799	3.481
Algemene kosten	32.364	51.658
Bankkosten	2.825	1.262
Overige bedrijfskosten	246.758	247.291

13. Financiële baten en lasten

Hieronder valt de creditrente van 0,7% die betaald dient te worden op de tegoeden die we aanhouden op onze bankrekening bij Caceis Investor Services (Caceis Bank, Netherlands Branch). Op de overige bankrekeningen die aangehouden worden bij ABN Amro Bank en ING Bank bedraagt de rente momenteel 0,00% over tegoeden tot € 250.000 bij ING en tot € 500.000 bij ABN Amro. Daarboven worden creditrentes van 0,5% gerekend op jaarbasis.

14. *Vennootschapsbelasting*

De nominale belastingdruk over 2021 bedraagt 16,5% (2020: 19%) over het belastbare resultaat tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2020: 25%) over het meerdere. Omdat Bright nog geen operationele winst heeft behaald, is de effectieve belastingdruk voor Bright gelijk aan nul. De compensabele verliezen worden bijgehouden en zullen in de toekomst verrekend worden zodra Bright winstgevend wordt.

1.7 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich voor de halfjaarrekening over 2021 geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Amsterdam, 20 augustus 2021

Het bestuur

w.g.

C.G. Jakobsen

Uitvoerend bestuurder

w.g.

J. Zonneveld

Uitvoerend bestuurder

w.g.

P.F. Verhaar

Niet-uitvoerend bestuurder

2 Overige gegevens

2.1 Statutaire bepaling inzake het resultaat

Overeenkomstig artikel 18.2 van de statuten staat het resultaat ter beschikking van de Algemene Vergadering.

2.2 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Dit halfjaarverslag is niet door een onafhankelijke accountant gecontroleerd.