



Halfjaarverslag 2024

Bright Pensions N.V.

1	HALFJAARREKENING 2024	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	8
1.6	Toelichting op de jaarrekening	10
1.7	Voorstel resultaatbestemming	18
1.8	Gebeurtenissen na balansdatum	18
2	OVERIGE GEGEVENS	19
2.1	Statutaire bepaling inzake het resultaat	19
2.2	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	19

1 Halfjaarrekening 2024

1.1 Balans (vóór resultaatbestemming)

Balans (bedragen in €)	Toelichting	30 juni 2024	31 december 2023
ACTIVA			
Immateriële vaste activa	1	615.474	571.373
Materiële vaste activa	2	33.722	38.255
Financiële vaste activa	3	332.018	367.976
Vaste Activa		981.215	977.604
Debiteuren	4	27.512	67.361
Overige vorderingen	5	206.254	219.757
Liquide middelen	6	4.559.077	2.025.181
Vlottende Activa		4.792.843	2.312.299
TOTALE ACTIVA		5.774.058	3.289.903
PASSIVA			
Geplaatst aandelenkapitaal		350.696	350.696
Agio Reserve		2.618.954	2.618.954
Wettelijke reserve		615.474	571.373
Overige reserves		-1.185.065	-1.497.498
Onverdeeld resultaat		245.864	339.586
Eigen Vermogen	7	2.645.924	2.383.112
Uitgestelde omzet - inschrijfgeld		505.578	411.708
Langlopende Schulden	8	505.578	411.708
Crediteuren		117.388	82.760
Overige schulden	9	2.505.168	412.322
Kortlopende Schulden		2.622.556	495.083
TOTALE PASSIVA		5.774.058	3.289.903

1.2 Winst- en Verliesrekening

Winst- en Verliesrekening (bedragen in €)	Toelichting	1 januari t/m 30 juni 2024	1 januari t/m 30 juni 2023
Netto omzet	10	2.205.667	1.874.595
Kosten van het fonds	11	-49.098	-47.874
Personeelskosten	12	-1.218.301	-977.449
Afschrijvingen	13	-58.806	-40.211
Overige bedrijfskosten	14	-624.790	-526.515
Totale bedrijfskosten		-1.950.995	-1.592.049
Bedrijfsresultaat		254.673	282.546
Financiële baten/(lasten)	15	27.144	8.519
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen		281.817	291.065
Vennootschapsbelasting	16	-59.108	-61.494
Aanpassing belastinglatentie		23.155	-
Resultaat na belastingen		245.864	229.571

1.3 Algemeen

Doelstelling

Bright Pensions N.V. (“Bright”) is statutair gevestigd op Rietlandpark 301 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 2 mei 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 (AFM) 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.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2023 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2024 mogelijk te maken.

Functionele valuta

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

Schattingen

Bij het opstellen van de 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 belangrijkste schatting bestaat uit het aantal jaren waaraan de inschrijfgelden toegerekend worden.

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

De jaarrekening is opgemaakt op basis van de veronderstelling van continuïteit. Het bestuur en aandeelhouders van Bright hebben als doel om de continuïteit van de dienstverlening en daarmee de onderneming te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. Er is door het bestuur een meerjarenplan opgesteld waarin de doelstellingen en de continuïteit zijn meegenomen. Hierin is tevens een meerjarenbegroting opgesteld. Het behalen van deze doelstellingen wordt nauwlettend gevolgd.

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 waarderinggrondslagen

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.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderinggrondslag 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 uit beleggingen van Bright in het Bright LifeCycle Fonds en uit latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie. De beleggingen zijn opgenomen tegen het origineel geïnvesteerde bedrag. De 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

Het management van 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.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Langlopende schulden

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde. De langlopende schulden hebben een verwachte looptijd van langer dan één jaar.

Hieronder valt ook uitgestelde omzet met betrekking tot de ontvangen distributiekosten (en die deel uitmaken van het inschrijfgeld), die bij het afsluiten van het lidmaatschap worden betaald en niet terug vorderbaar zijn na het aflopen van de initiële bedenktijd.

Sinds 2022 zijn de boekhoud regels aangepast en moeten de distributiekosten (die onderdeel uitmaken van het inschrijfgeld) over de gemiddelde looptijd van een contract (a.i. duur van het lidmaatschap) uitgesmeerd worden. Gezien het opbouwen van pensioenvermogen iets is wat deelnemers over een lange termijn gebeurd zijn de verwachte periodes dan ook zeer lang. Voor werknemers die via werkgever deelnemen verwachten we een lidmaatschapsduur van circa 14 jaar, oftewel 168 maanden. Voor individuele deelnemers zien we een grotere binding met Bright en op basis van een gemiddelde leeftijd van 44 jaar binnen deze groep komen we tot een gemiddelde lidmaatschapsduur van circa 20 jaar, oftewel 240 maanden. Jaarlijks zal een klein deel van de geactiveerde distributiekosten vrijvallen naar de omzet. Ook zal jaarlijks het kortlopende deel van deze verplichting worden overgezet naar kortlopende schulden.

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. Hieronder valt ook uitgestelde omzet met betrekking tot de lidmaatschappen, die aan het begin van het kalenderjaar vooruitbetaald worden voor de dienstverlening van het hele kalenderjaar.

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 waarderinggrondslagen. 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 € 5.000, (gedurende de eerste 12 maanden van het lidmaatschap) aan beheerd vermogen. Deelnemers ontvangen dan een pro rata factuur voor het lidmaatschap over de resterende maanden van het kalenderjaar. Werkgevers worden op basis van de maand van aanmelding van werknemers ook pro rata gefactureerd voor de resterende maanden van het kalenderjaar. De pro rata berekende omzet wordt vervolgens over de resterende maanden vanaf de factuurdatum verdeeld bij de omzettoerekening. Inschrijfvergoedingen worden sinds 2022 voor het grootste deel geactiveerd door een wijziging in de boekhoud regels (RJ210).

Overige opbrengsten, zoals inkomsten vanuit de bemiddelingsvergoeding en verificatiebetalingen, zijn ook in deze post opgenomen.

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, sociale lasten en pensioenbijdrage 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.

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 worden 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. Ook bij een voortijdig einde aan de gebruiksduur zal de activa in kwestie verder worden afgeschreven naar nul.

Overige bedrijfskosten

Deze post bestaat uit de overige operationele kostenposten zoals verkoop-, ICT-, huisvestings-, kantoor-, algemene en bankkosten. Gefactureerde kosten worden toebedeeld aan het boekjaar waar ze betrekking op hebben. Bij meerjarige licentiekosten worden de kosten gerelateerd aan toekomstige boekjaren geactiveerd als overlopende activa en jaarlijks.

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 jaarrekening

Toelichting op de Balans

1. Immateriële vaste activa

In 2021 is de bouw van het nieuwe deelnemer administratiesysteem (DAsBright) afgerond. Het eerste deelnemer administratiesysteem dat Bright begin 2015 in gebruik heeft genomen op SAAS (software as a service) basis was destijds alweer ruim 5 jaar op de markt. Onze verwachting is dan ook dat DAsBright minstens nog 10 jaar gebruikt (en doorontwikkeld) zal worden. Op basis hiervan is besloten de initiële ontwikkelingskosten over 10 jaar lineair af te schrijven vanaf de datum van ingebruikname van DAsBright (1 juli 2021). Latere doorontwikkelingskosten zullen over een kortere periode worden afgeschreven (voor ontwikkelingskosten tussen 2022-2025 houden we 7 jaar aan en voor doorontwikkelingskosten na 2025 een periode van 5 jaar). DAsBright geeft ons de mogelijkheid om nieuwe producten uit te rollen en administratieve processen verder te automatiseren. Ook aan de portaal zijde zal de mijn.brightpensioen.nl omgeving straks meer mogelijkheden bevatten voor deelnemers om de (pensioen)doelen waar men naar toewerkt inzichtelijk te maken.

	1H 2024	FJ 2023
Aanschafwaarde	744.344	716.938
Cumulatieve afschrijving	-172.971	-95.661
Boekwaarde begin verslagperiode	571.373	621.277
Investerings	89.518	27.407
Afschrijvingen	45.417	-77.310
Cumulatieve aanschafwaarde einde verslagperiode	833.862	744.344
Cumulatieve afschrijvingen einde verslagperiode	-218.388	-172.971
Boekwaarde einde verslagperiode	615.474	571.373

2. Materiële vaste activa

Dit betreft de aanschaf van computers en inventaris. Deze worden in 3 tot 5 jaar afgeschreven. Na de verhuizing dit boekjaar (2023) hebben we geïnvesteerd in de uitbreiding van het aantal werkplekken. Deels hebben we dit bewerkstelligd door een deel van de inboedel van de vorige huurder over te nemen, deels door de extra aankoop van nieuwe PC's, laptops andere ICT-randapparatuur.

	1H 2024	FJ 2023
Aanschafwaarde	63.342	34.596
Cumulatieve afschrijving	-25.086	-24.157
Boekwaarde begin verslagperiode	38.255	10.439
Investerings	8.856	32.591
Afschrijvingen	-13.389	-4.774
Aankoopwaarde desinvesteringen	-	-3.845
Cumulatieve afschrijving desinvesteringen	-	3.845
Cumulatieve aanschafwaarde einde verslagperiode	72.197	63.342
Cumulatieve afschrijvingen einde verslagperiode	-38.475	-25.086
Boekwaarde einde verslagperiode	33.722	38.255

3. Financiële vaste activa

In 2020 is er een kleine investering gedaan in het Bright LifeCycle Fund (€ 2.000). Omwille van historische inleg correcties is het handig gebleken een klein potje met participaties in het fonds aan te houden op naam van Bright.

Verder omvat deze post met name de geactiveerde vennootschapsbelasting op compensabele verliezen. Bij de berekening is rekening gehouden met de toekomstige wijzigingen van het basistarief en de schijfgrens.

De totale (nog ongebruikte) compensabele verliezen bedragen eind vorig boekjaar bedroegen €1.661.713 bij de belastingdienst in tegenstelling tot de eerder door ons gerapporteerde € 1.471.217. Als gevolg hiervan hebben we in dit eerste halfjaar een correctie gemaakt van de belastinglatentie.

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.

De nominale belastingdruk over 2024 en verder bedraagt 19% (2023: 19%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 (2023: € 200.000) en 25,8% (2023: 25,8%) over het meerdere.

Sinds 2022 zijn verliezen (uit boekjaren 2012 of later) onbeperkt voorwaarts verrekenbaar. Al Bright haar compensabele verliezen uit het verleden vallen daardoor onder deze nieuwe regeling. Er geldt een maximum voor de verrekening. De eerste € 1.000.000 aan belastbare winst mag volledig verrekend worden. Van de belastbare winst boven de € 1.000.000, mag de helft (50%) gebruikt worden voor verliesverrekening.

4. Debiteuren

Over 2023 hebben we € 11.353 afgeschreven op dubieuze debiteuren. De getroffen voorziening is daarmee afgenomen van € 17.750 naar ca. € 6.397. Op basis van de gedane afschrijvingen is besloten dat de huidige voorziening ruim voldoende moet zijn om nog eventuele nieuwe oninbare facturen op het resterende 2023 debiteurensaldo het hoofd te bieden. Gezien we bij individuele deelnemers het lidmaatschap tegenwoordig via de inleg laten verlopen waardoor deze voor het overgrote deel van onze deelnemers aftrekbaar is, is het debiteurenbeheer ook makkelijker geworden doordat deze nog uitsluitend noodzakelijk is voor werkgever klanten. Er is voorlopig geen nieuwe extra voorziening voor dubieuze debiteuren opgenomen.

Van de openstaande debiteuren halverwege 2024 (€ 27.512), staat momenteel nog € 25.617 open, waarvan € 7.975 uit 2023 of eerder.

5. Overige vorderingen

De overige vorderingen bestaan uit nog te ontvangen inschrijfbetalingen vanuit Mollie, vooruitbetaalde bedragen en de borg van € 49.790 voor het kantoor aan Rietlandpark in 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.

	1H 2024	FJ 2023
Borg kantoormruimte	49.790	49.790
Vooruitbetaalde kosten	154.740	119.617
Te ontvangen vanuit Mollie	1.724	50.350
Overige vorderingen	206.254	219.757

6. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening courant (bij Caceis, ING en ABN Amro) en deposito tegoeden (bij ABN Amro en ING). Het volledige saldo is direct opeisbaar en staat ter vrije beschikking van de vennootschap. Er zijn geen kredietfaciliteiten overeengekomen.

7. Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2023 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 (2022: 24.500.000) aandelen A waarvan 6.000.000 (2022: 6.000.000) op naam staan van Bright Pensions N.V. en 10.569.645 (2022: 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 2023: 28,5% aandelen A);
- 24,2% (8.500.000 aandelen A) - NieuwPensioen B.V. (ultimo 2023: 24,2% aandelen A);
- 17,1% (6.000.000 aandelen A) - Bright Pensions N.V. (ultimo 2023: 17,1% aandelen A)
- 12,1% (4.235.100 aandelen B) - Bright Coöperatief U.A. (ultimo 2023: 12,1% aandelen B);
- 7,4% (2.580.000 aandelen B) - BrightNL Coöperatie U.A. (ultimo 2023: 7,4% aandelen B);
- 5,7% (2.000.000 aandelen B) - Allianz Benelux N.V. (ultimo 2023: 5,7% aandelen B); en
- 5,0% (1.754.545 aandelen B) - Overige investeerders (ultimo 2023: 5,0% aandelen B).

De mutaties in het eigen vermogen zagen er in de voorgaande periode van 1 januari 2024 tot en met 30 juni 2024 als volgt uit:

	Aantal aandelen	Aandelen- kapitaal	Agio- reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld Resultaat	Totaal
Stand per 31 december 2023	35.069.645	350.696	2.618.954	571.373	-1.497.498	339.586	2.383.112
Bestemming resultaat 2023	-	-	-	-	339.586	-339.586	-
Toename buffervermogen	-	-	-	-	16.949	-	16.949
Mutatie reservering personeelsopties	-	-	-	-	-	-	-
Activatie ontwikkelingskosten nieuwe deelnemer administratiesysteem	-	-	-	44.101	-44.101	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	245.864	245.864
Stand per 31 december 2022	35.069.645	350.696	2.618.954	615.474	-1.185.065	245.864	2.645.924

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 zijn als volgt weer te geven:

	Aantal aandelen	Aandelen-kapitaal	Agio-reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld Resultaat	Totaal
Stand per 31 december 2022	35.069.645	350.696	2.618.954	621.277	-1.997.311	425.811	2.019.427
Bestemming resultaat 2022	-	-	-	-	425.811	-425.811	-
Toename buffervermogen	-	-	-	-	24.098	-	24.098
Mutatie reservering personeelsopties	-	-	-	-	-	-	-
Activatie ontwikkelingskosten nieuwe deelnemer administratiesysteem	-	-	-	-49.904	49.904	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	339.586	339.586
Stand per 31 december 2023	35.069.645	350.696	2.618.954	571.373	-1.497.498	339.586	2.383.112

De agioreserve is ontstaan door hetgeen dat meer is gestort boven de nominale waarde van de aandelen. De reserve bestaat voor € 61.455 uit Agioreserve A (2023: € 61.455) en voor € 2.557.499 uit agioreserve Aandelen B (2023: € 2.557.499).

In overige reserve is een post van € 382.450 opgenomen voor nieuw uit te geven aandelen B aan deelnemers (2023: € 382.450) en een post van € 104.799 aan buffervermogen (2023: € 87.850). De post toename buffervermogen omvat de 0,02% bijdrage aan het buffervermogen over de gestorte inleg door deelnemers. Mid 2021 is het maximum van 5.000.000 nieuw uit te geven aandelen bereikt en is Bright gestopt met haar belofte om nieuwe certificaten in te kopen voor nieuwe deelnemers gezien dit praktisch niet uitvoerbaar bleek. Er is dan ook vanaf 2022 niet meer extra gereserveerd voor de inkoop van nieuwe stukken voor deelnemers. Hierbij wordt al voorgesorteerd op de nieuwe structuur waarbij deelnemers nog uitsluitend via nog nieuw uit te geven participantencertificaten zeggenschap kunnen uitoefenen en middels een korting op het lidmaatschap kunnen meedelen in de winst.

Gedurende 2023 zijn met name met de deelnemerscoöperatie, BrightPensioen Coöperatief U.A meerdere gesprekken gevoerd om tot een nieuwe (juridische) toekomstbestendige structuur te komen waarin de uitgangspunten van Bright geborgd blijven. De beoogde structuur aan de aandeelhouders voorgelegd op de Algemene Vergaderingen in mei 2024 en hierop is een principe akkoord afgegeven door alle betrokken stakeholders. In juni is de voorgenomen structuurwijzigen en de benodigde juridische fusies hiertoe bij de kamer van koophandel gedeponereerd en aankondigenen van de voorgenomen fusies zijn gepubliceerd in Trouw. Er is geen verzet aangetekend en als gevolg hiervan zullen de voorgenomen fusies in september ter definitieve stemming worden voorgelegd aan de Algemene Vergaderingen van de betrokken Coöperaties. Ook is in juli 2024 de verklaring van geen bezwaar aangevraagd bij De Nederlandsche Bank. Na ontvangen van deze verklaring en alle benodigde besluiten van de algemene vergaderingen kan de nieuwe structuur geïmplementeerd worden. Naar verwachting zal dit nog voor het einde van het boekjaar 2024 plaatsvinden.

Personeelsopties

De volgende opties zijn op 30 juni 2024 uitstaand (ultimo 2023: 2.239.000):

Naam	Personeelsopties	Uitoefenprijs	Vestigingsdatum	Expiratiedatum
Jakobsen, C.G.	847.500	€ 0,10	19 december 2019	Geen expiratiedatum
	242.000	€ 0,15	19 december 2019	Geen expiratiedatum
Zonneveld, J.	907.500	€ 0,10	19 december 2019	Geen expiratiedatum
	242.000	€ 0,15	19 december 2019	Geen expiratiedatum
Totaal	2.239.000	€ 871.400		

8. Langlopende schulden

Dit betreft het uitgestelde omzedeel van de ontvangen inschrijfgelden (t.b.v. 2025 en later) welke vanaf 2023 vanwege een wijziging van de accountingregels moet worden verdeeld over de verwachte looptijd van het lidmaatschap, zijnde 14 jaar voor leden die via de werkgever bij Bright zijn aangesloten en 20 jaar voor individuele leden.

9. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden bestaan uit:

	1H 2024	FJ 2023
Omzet waarvoor prestatie nog geleverd moet worden	2.251.975	-
Nog te leveren certificaten deelnemers	123.640	151.140
Nog te betalen bedrijfskosten	-	97.364
Nog te betalen personeelskosten	93.197	119.906
Nog te betalen belastingen	7.285	15.013
Uitgestelde omzet - kortlopend deel inschrijfgelden	36.444	28.725
Overige kortlopende schulden	-7.374	175
Kortlopende schulden	2.505.168	412.322

De omzet waarvoor prestatie nog geleverd moet worden betreffen lidmaatschaps- en uitvoeringskosten welke in het begin van het jaar voor het gehele boekjaar in rekening zijn gebracht.

De nog te leveren certificaten aan aandelen zijn afgenomen gezien een deel BrightNL certificaten tegen uitgifteprijs is ingekocht via de crowdfunding coöperatie. Deze post zal verder afgewikkeld worden in de voorgenomen structuurwijziging.

Onder nog te betalen bedrijfskosten vallen de na balansdatum ontvangen facturen die betrekking hebben op de gerapporteerde periode. Ook valt hier de nog te betalen BTW over in het buitenland afgenomen diensten.

De nog te betalen personeelskosten bestaan uit niet-opgenomen vakantiedagen en sociale premies en loonbelastingen.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Huurverplichtingen

Het jaarlijks bedrag van met derden aangegane huurverplichtingen bedraagt momenteel € 203.571 (2023: € 199.160) per jaar. Dit is nog vóór de verrekeningen van bedongen kortingen.

Het huurcontract voor ons nieuwe kantoor aan Rietlandpark 301 te Amsterdam is aangegaan voor een periode van vijf (5) jaar op 1 augustus 2023. De huurverplichtingen worden jaarlijks geïndexeerd in augustus.

De nog openstaande huurverplichtingen na kortingen en na de indexatie van 2024 bedragen:

Huurverplichtingen < 1 jaar: € 174.649

Huurverplichtingen tussen 1 - 5 jaar: € 572.012

Huurverplichtingen > 5 jaar: € -

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 2024 zijn er nog 2 deelnemers aan de optieregeling (ultimo 2023: 2).

Toelichting op de Winst- en Verliesrekening

10. Omzet

In het afgelopen halfjaar is het deelnemersaantal gegroeid met 2.155 deelnemers (1H 2023: 2.024 deelnemers) naar 28.262 deelnemers (eind 2023: 26.107). Dit komt neer op een deelnemersgroei van 8% (1H 2023: 10%). Over de laatste 12 maanden komt de groei uit op 22% (2023/2022: 30%). 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 € 5.000 aan beheerd vermogen voor individuele deelnemers, een pro rata bedrag in rekening gebracht tot het einde van het boekjaar. Dit jaar groeide de omzet met 18% (1H 2023: 32%) van € 1.874.595 over de eerste helft van 2023 naar € 2.205.667 in de eerste helft van 2024. Het overgrote deel, namelijk € 2.146.994 (2023: € 1.792.483) van deze post bestaat lidmaatschaps- en uitvoeringsvergoedingen. In de eerste helft van 2024 betrof € 58.674 (1H 2023: € 82.112) van de omzet overige opbrengsten zoals distributiekosten en bemiddelingsvergoeding ontvangen op de Bright Nabestaandenverzekering.

11. 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.

12. Personeelskosten

Op 30 juni 2024 heeft Bright 40 medewerkers in dienst (ultimo 2023: 40) waarvan 15 medewerkers fulltime werken, 25 parttime. Over het jaar heen waren er gemiddeld 32,4 fte (1H 2023: 23,8 fte) in dienst bij Bright. Onder personeelskosten zijn de volgende kosten opgenomen:

	1H 2024	1H 2023
Salaris	878.860	693.016
Sociale lasten	146.740	106.178
Bijdrage lijfrentepensioen personeel	41.343	26.349
Reiskosten	24.591	16.512
Kosten uitbestede werkzaamheden	10.552	87.281
Overige personeelskosten	116.216	48.113
Personeelskosten	1.218.301	977.449

Bright heeft mid 2023 haar pensioenbijdrages aangepast. Hierbij biedt ze haar werknemers een bijdrage van 5% (of 6,65%) van de premiegrondslag berekend over het geannualiseerde bruto basissalaris van december van het voorgaande kalenderjaar via een brutotoeslag op het loon. Afhankelijk van de keuze van de medewerker wordt er vervolgens 5% (of 8,3% waarbij Bright de hogere 6,65% vergoedt) netto stort op hun lijfrentepensioenrekening bij Bright. Effectief blijft de bijdrage vanuit Bright hiermee gelijk aan haar eerdere bijdrage, alleen verlaagt ze op deze manier de drempel tot deelname voor haar werknemers.

De overige personeelskosten bestaan voor de helft uit trainings- en opleidingskosten. Het overige deel bestaat uit de kosten van de ziekteverzuimverzekering, kantinekosten, wervingskosten en de voor het personeel. In mindering zijn de ontvangen uitkering vanuit de ziekteverzuimverzekering gebracht.

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 2024 is terug te vinden onder toelichting 7 Eigen Vermogen.

Bezoldiging bestuurders

De totale bezoldiging bestuurders over de eerste helft van boekjaar 2024 bedroeg € 184.789 (1H 2023: € 175.798). Hiervan betrof € 177.589 (1H 2023: € 168.698) de bezoldiging van de uitvoerend bestuurders en € 7.200 het vacatiegeld plus onkostenvergoeding voor de niet-uitvoerend bestuurders (1H 2023: € 7.100).

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.

13. Afschrijvingen

De afschrijvingen bestonden uit:

	1H 2024	1H 2023
Immateriële vaste activa	45.417	37.394
Materiële vaste activa	13.389	2.817
Totale afschrijvingen	58.806	40.211

14. Overige bedrijfskosten

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

De verkoopkosten bestaan voornamelijk uit marketingkosten (advertentiekosten, en overige verkoopkosten zoals kosten promotiemateriaal, vervoerskosten en relatiegeschenken). 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 bestaan voornamelijk uit huurkosten van de gebruikte vergaderruimtes en de huur van kantoorruimte.

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.

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

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.

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

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 Rietlandpark 301 te Amsterdam.

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

De algemene kosten bestaan uit advieskosten (compliance, notaris, accountant, fiscaal advies), toezichtkosten en diverse algemene kosten. Deze vallen vanwege de structuurwijziging alsmede het weer uitbesteden van de compliance officer rol dit jaar een stuk hoger uit in vergelijking met 2023.

	1H 2024	1H 2023
Verkoopkosten	267.041	296.493
ICT-kosten	119.316	140.892
Huisvestingskosten	118.632	39.111
Kantoorkosten	9.043	2.742
Algemene kosten	110.714	44.804
Bankkosten	44	2.473
Overige bedrijfskosten	624.790	526.515

15. Financiële baten en lasten

Hieronder valt de rentevergoeding die betaald dient te worden op de tegoeden die we aanhouden op onze bankrekening bij Caceis Investor Services (Caceis Bank, Netherlands Branch). Over een deel van 2022 werd er nog negatieve rente in rekening gebracht. Mid 2022 is deze negatieve rente weer afgeschaft en ontvangen we bij sommige banken (Caceis en ABN Amro) weer positieve (deposito) rente.

16. Vennootschapsbelasting

De nominale belastingdruk over 2023 bedraagt 19,0% (2023: 19%) over het belastbare resultaat tot een bedrag van € 200.000 en 25,8% (2023: € 200.000 en 25,8%) over het meerdere. De belastbare winsten zijn volledig verrekend met de compensabele verliezen. Ten behoeve van deze compensabele verliezen is in 2020 een belastinglatentie gecreëerd van € 525.617. Vanwege de verlaging van de drempelwaarden van € 395.000 naar € 200.000 in combinatie met een verhoging van de tarieven vanaf 2023 is de belastinglatentie in 2022 reeds met € 44.005 verhoogd.

1.7 Voorstel resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor om het over 2024 behaalde resultaat van € 245.864 toe te voegen aan de algemene reserve.

1.8 Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich voor de jaarrekening over 2023 verder geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

Amsterdam, 29 augustus 2024

Het bestuur

w.g.

w.g.

w.g.

w.g.

C.G. Jakobsen

J. Zonneveld

P.F. Verhaar

H. Boeve

Uitvoerend bestuurder

Uitvoerend bestuurder

Bestuursvoorzitter

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.