

Ontwikkeling BV 1		2023
H. Prins	Leeftijd eind jr >	65
J. Jansen	Leeftijd eind jr >	63

### Winst- en verliesrekening + cashflow

+ Managementfee / reguliere- en overige inkomsten		20.000
+ Rentevergoeding uitgeleend geld aan DGA		5.000
+ (Verwacht) rendement over spaar- en beleggingstegoeden		2.000
Totaal inkomsten		27.000
Resultaat vóór vennootschapsbelasting		27.000
- Vennootschapsbelasting		5.130
Resultaat na vennootschapsbelasting	A	21.870
- Dividenduitkeringen (tot fiscale winstreserve = 0 of LV > 0)		
- Storting genoten rendement naar spaar- en beleggingstegoeden		2.000
Totaal cashflow -	B	2.000
Totaal resultaat (resultaat na Vpb + resultaat cashflow) [1]	A - B	19.870
<i>[1] = opname / storting naar primaire spaar / beleggingsrekening</i>		
Balans (fiscaal)	toe- / afname spaar en beleggingstegoeden >	21.870
Spaar / beleggingstegoeden 2%	100.000 100.000	121.870
Uitgeleend geld aan DGA	100.000	100.000
Totaal activa	200.000	221.870
Aandelenkapitaal	18.000	18.000
Winstreserve	182.000	203.870
Totaal passiva	200.000	221.870

## Uitleg over werking cijferoverzicht van de BV in de Private Wealth Navigator

Eerst wordt de fiscale winst berekend door de belaste inkomsten te verminderen met de aftrekbare uitgaven. Dat levert in dit voorbeeld een belast resultaat op van EUR 27.000

Vervolgens wordt de vennootschapsbelasting berekend

Na de netto winst wordt de cashflow van de BV berekend. Daarbij wordt het genoten rendement eerst als 'uitgave' geboekt en later gecorrigeerd in de berekening van de toe- of afname van het spaar- en beleggingstegoed. De reden is dat het 'onzekere' rendement niet als vaste inkomsten kunnen worden geboekt gelet op de werking van de RVR-methode en de strategische asset allocatie (zie onder nadere uitleg). In het voorbeeld links zien we dus eerst een totaal resultaat van EUR 19.780 en een bijboeking naar het vermogen van in totaal EUR 21.870. Dat is het totaal resultaat + het genoten rendement.

**Nadere uitleg RVR-methode en boeking rendement als 'uitgave'.**

De RVR-methode en de strategische asset allocatie berekent welke tekorten die zich voordoen moeten worden aangehouden op een spaarrekening. Als het verwachte rendement wordt meegenomen als 'zeker' inkomen, kan er een te offensief profiel worden bepaald. Als voorbeeld: Een BV heeft in de komende 5 jaar jaarlijks een tekort van EUR 20.000. De BV beschikt over EUR 500.000 vermogen met een verwacht rendement van 4%. Dat is dan EUR 20.000 per jaar en dus heeft de BV geen tekort als dit als 'vast' rendement wordt berekend. Dan zou de uitkomst van de RVR-methode een offensief profiel opleveren want er zijn immers geen tekorten. Terwijl er feitelijk EUR 100.000 op een spaarrekening zou moeten worden aangehouden (5 x EUR 20.000). Door het rendement eerst ook als 'uitgave' te boeken, en later te corrigeren bij de toe-of afname van de spaar- en beleggingstegoeden, krijgt de RVR-methode en de SAA ook deze uitkomst.