

Uitkeringstest BV

Deze test dient elke keer uitgevoerd te worden als een aandeelhouder geld opneemt uit zijn BV. Alles in €.

1 Algemeen

Jaar uitkering

2013

Basisgegevens

Werknummer	----->	X500
Naam bedrijf		Voorbeeld Bouwbedrijf De Rijlst BV
eventuele locatie oid		St Nyk
samensteller test		directeur dhr. R. Adeloos voorbereid: T. Boersma
ten behoeve van		overboeking winst naar moeder

2 Kwalitatieve beoordeling

Continuïteitsveronderstelling

Deze veronderstelling is een grondbeginsel bij de opstelling van jaarstukken voor een onderneming. Bij deze veronderstelling wordt geacht dat de activiteiten in de nabije toekomst (minimaal een jaar) nomraal voortgezet worden, waarbij er uiteraard geen noodzaak is tot staken of erger liquidatie of schuldsanering in welke vorm dan ook.

2.1	Heeft de onderneming de laatste vier jaren winst gemaakt inclusief het afgelopen jaar?					nee
2.2	Kengetallen e.d. laatste jaren	2009	2010	2011	2012	
	current ratio (vlottend/ kortlopende) %	1,02	1,03	1,06	1,05	
	quick ratio (idem minus voorraden) %	1,02	1,03	1,06	1,05	
	rentabiliteit (bedrijfsresultaat / totaal vermogen) %	48,11	47,58	-42,2	36,62	
	solvabiliteit (eigen vermogen / totaal vermogen) %	0,09	0,07	0,1	0,08	
	balanstotaal (in 1000 euro)	203	262	182	233	
	totale kortlopende schuld (in 1000 euro)	185	244	164	215	
	ruimte in eventueel krediet (in 1000 euro)	0	0	0	0	
	vorderingen op aandeelhouders en geli. ond. (€ 1000)	0	0	0	0	
	Schulden aan aandeelhouders en gelieerde ond. (1.000)	134	203	122	188	
	aangepaste quick ratio na eliminatie	1,07	1,18	1,23	1,4	
	kasstroom uit operationele activiteiten (in 1000 euro)	-1	124	-120	90	

2.3		Signaalvragen bij continuïteit op moment uitkering (minimaal jaar vooruit)	
2-3a	Zijn er leningen die binnenkort moeten worden afgelost		ja
	? zo ja, kan er nieuwe financiering worden verkregen?		nee
	zo nee, is er voldoende liquiditeit om dat op te vangen?		ja
2-3b	Is meer dan 25% van de vaste activa gefinancierd uit kortlopende schulden?		nee
2-3c	Zijn er debiteuren die mogelijk niet aan hun verplichtingen zullen voldoen of ouder 90 dgn?		ja
	Geef percentage van deze potentieel extra groep dubieuze debiteuren.		10%
2-3d	Zijn bij zowel (pensioen)voorzieningen als vaste activa in de cijfers commerciële waarderingen toegepast?		nee
	geef bij 3.2 de extra waarden in voorzover nodig		OPLETTEN
2-3e	Zijn er signalen dat kredietverstrekkers financiële steun gaan intrekken?		ja
	zijn er dan reële kansen op alternatieve financiering?		ja
2-3f	? Is er kortgeleden activa verkocht om liquiditeitsproblemen op te lossen?		ja
2-3g	? Worden alle crediteuren binnen de betalingstermijn betaald?		nee
	komen leveringen niet meer of alleen onder rembours/vooruitbetaling?		nee
2-3h	zijn er kortgeleden financieringsaanvragen afgewezen?		nee
2-3i	? zijn er personeelsproblemen (inclusief bestuur)		ja
	zijn deze problemen oplosbaar zonder de continuïteit aan te tasten?		ja
2-3j	Is er of dreigt er tekort aan grondstoffen		nee
2-3k	dreigt er een verlies van licentie, patent o.i.d.		nee
2-3l	dreigt er een verlies van een belangrijke afzetmarkt		nee
2-3m	Lopen er gerechtelijke procedures waar (aanzienlijke) financiële gevolgen aan vast kunnen zitten, waarin niet voorzien is?		ja
	zijn deze problemen oplosbaar zonder de continuïteit aan te tasten?		ja
2-3n	Zijn er wettelijke regels of overheidsbeleid die de continuïteit van de onderneming gaan of nu al beïnvloeden?		nee
2-3o	Zijn er andere zaken die de continuïteit zouden kunnen beïnvloeden?		nee

2.4 CONCLUSIE

- X** 0 maal vermeld (bij meer dan nul is de beantwoording van de volgende vraag normaal nee)!
- ?** 5 maal vermeld (bij meer dan nul extra opletten bij de volgende vraag).

Denkt u de signalen beijkende dat er sprake is van een levensvatbare onderneming?

ja maar.. oppassen.

3 Kwantitatieve beoordeling

Bepalen uitkeringsruimte

Nu vastgesteld is dat er potentieel een levensvatbare onderneming is en ook vermoedelijk zal blijven is het toe aan de bepaling van de maximale hoogte van de uitkering.

We gaan uit van de laatste vier jaren. Al naar gelang de beweeglijkheid van de resultaten en wordt een reserve ingebouwd. Dit blijft deels toch een individuele inschatting. Alleen de directeur(en)/bestuurder(s) mogen de definitieve beslissing nemen.

	2009	2010	2011	2012	weging
3.1 onderdeel liquiditeit					
Quick Ratio aangepast	1,07	1,18	1,23	1,4	1,32
Ontwikkeling in Cashflow (operationeel)	-1	124	-120	90	23250
Beschikbaar op basis liquiditeit gewogen vier jaar					68800
Gecorrigeerd op basis cashflow					68800
3.2 onderdeel solvabiliteit	betreft boekjaar 2012				
Gestort kapitaal				18000	
Algemene Reserve voor winstuitdeling/dividend				64139	
					82139
Stille reserves				0	
Belastinglatentie met betrekking tot stille reserves		20%		0	
					0
Waarde pensioen voorziening				20000	
Commerciële waardering pensioen twee levens zie ook 2.3d				24000	
Commerciële waardering fictie direct ingaand weduwe pensioen				26000	
Optelling fiscaal + hoogste van boven vermelding waarderingen					-6.000
Gecorrigeerd vermogen in onderneming					76139
Maximaal beschikbaar voor uitkering					68800
Onzekerheidsmarge extra mee te nemen			Let Op	10000	28000
Resteert maximaal uit te keren					40800

Ik verklaar hierbij dat ik me bewust ben van mijn hoofdelijke aansprakelijkheid bij onjuiste invulling van gegevens. Ik heb naar waarheid en integer een inschatting gemaakt.

naam bestuurder

datum ondertekening

De regelgeving voor de flex-BV is op 1 oktober 2012 ingegaan en is ook van toepassing op bestaande besloten vennootschappen. Onderdeel van de nieuwe regels is de zogenaamde "uitkeringstest".

Het bestuur van de besloten vennootschap (de directeur(en), ook als deze niet aandeelhouder zijn) moet beoordelen of elke uitkering aan aandeelhouders niet zodanig hoog is dat de onderneming niet meer aan zijn betalingsverplichtingen kan voldoen en dat ook op termijn (een jaar vooruitzien). Dit is geregeld in art 2:216 BW.

Als het bestuur deze test niet doet is ze hoofdelijk aansprakelijk. Uiteraard is dat ook zo als de test fout wordt ingevuld of bepaalde aannames niet voldoende onderbouwd kunnen worden. In ieder geval is het wel zeker dat als er geen test is of de test geeft al aan dat de uitkering niet kan, maar hij gebeurt wel, het bestuur hoofdelijk aansprakelijk is.

Het bestuur moet het door de AVA (algemene vergadering van aandeelhouders) genomen besluit over de voorgestelde uitkering (veelal dividend) goedkeuren.

Het gaat erom dat beoordeeld wordt of de solvabiliteit en liquiditeit van de BV voldoende is om de uitkering te kunnen doen. De solvabiliteit is in wezen niet zo moeilijk te beoordelen. Dat is met de liquiditeit een stuk moeilijker en vooral omdat de continuïteit van de onderneming van het grootste belang is in de beoordeling en dat deels ook een inschatting is. De beoordeling bestaat dan ook uit een kwalitatieve en kwantitatieve deel. In het kwalitatieve deel wordt ingegaan op de continuïteit van de onderneming. In samenhang met wat er de afgelopen vier jaren is gebeurd volgt dan een eerste advies. Al naar gelang de uitslag kan het betekenen dat onderdeel 3 niet meer ingevuld hoeft te worden. In onderdeel 3 wordt het maximaal uit te keren bedrag berekend.

Het meest in het oog springende en toelichting vragende onderdeel is de gecorrigeerde quick ratio. Er wordt voor de quick ratio (dus niet current ratio) gecorrigeerd met vorderingen en schulden met aandeelhouders, alsmede ook eventuele ruimte in kredietruimte (banken). Een vordering op een aandeelhouder wordt in het geheel niet meegenomen, een schuld aan een aandeelhouder wordt ook geëlimineerd (het systeem corrigeert de schuld met liquide middelen) en een eventuele kredietruimte verruimt liquide middelen al is dat dan ook een schuldverhoging. Deze gecorrigeerde quick ratio weegt het meeste in het laatste jaar en wordt vervolgens losgelaten op de gemiddelde cashflow van de laatste jaren. Is er in het korte verleden verlies geleden dan zal ondanks voldoende solvabiliteit de maximale uitkering mogelijk minder zijn dan gewenst. Afhankelijk van de omzet en de gelijkmatigheid van de onderneming wordt de onzekerheidsmarge bepaald. Als er BASIS staat is nihil een mogelijkheid. Staat er LET OP, dan moet bekeken worden of een verhoging wellicht nodig is. Ook kan door bijvoorbeeld een incidenteel verlies toch een negatief bedrag ingevuld worden, maar bedenk wel dat het jaarlijks volledig uitdividenden van dochters vaak niet wenselijk is bekeken vanuit continuïteit. Een aandachtspunt is ook de pensioensituatie. Kijk eventueel ook op:

[Vraag & Antwoord CAP 12-008 d.d. 210912.](#)

De bestuurder dient verplicht deze test te ondertekenen en ook (deels) in te vullen en bij de AVA in te brengen, als bewijs dat deze bestuurder zijn goed- of afkeuring aan het besluit geeft. Als dan later toch onoverkomelijke liquiditeitsproblemen komen en deze waren niet voorzien en deze test is goed onderbouwd, dan is de bestuurder in basis niet aansprakelijk.

Let overigens op het rode hoekje bij invullen. Hier staan nog handige tips.

Een adviseur doet er verder verstandig aan, al tijdens het samenstellen van de jaarrekening, onderdeel 2.3 aan de bestuurder te zenden of te laten invullen.