



Overlegorgaan van HBO-scholen
met een accountancy-opleiding

Secretariaat:
Postbus 90116
4800 RA Breda
Tel.: (076) 525 06 79
Fax: (076) 525 03 98

LANDELIJK EXAMEN
AUDIT EN ASSURANCE / LAC B
(Oude en nieuwe CEA eindtermen)

Samenstellers : *De vakcommissie Audit en Assurance*

Datum : *11 januari 2013*
Tijd : *13.30 -16.30 uur*

* *Dit examen bestaat uit 10 pagina's inclusief voorblad. Controleer dit !*

* *Toegestane hulpmiddelen:*

Handleiding Regelgeving Accountancy
(HRA editie 2012 of studentenversie VRA)

* *Motiveer steeds uw antwoorden !*

Aan onvoldoende gemotiveerde antwoorden worden geen punten toegekend !

* *Een indicatie voor de puntenverdeling is als volgt:*

vraag 1 30 punten

vraag 2 15 punten

vraag 3 40 punten

vraag 4 15 punten

100 punten

Veel succes !

Productiebedrijf Qualyprint BV

Productiebedrijf Qualyprint BV is een controleplichtige onderneming gespecialiseerd in het produceren van printers voor de zakelijke markt. De productie vindt gelijkmatig verspreid over het jaar plaats maar de verkoop concentreert zich vooral in het begin van het kalenderjaar. Het bedrijf wordt geleid door directeur enig aandeelhouder de heer Zwart. Zijn vader, de heer Zwart senior, is enig commissaris van de vennootschap.

De afgelopen jaren zijn de verkopen elk jaar gestegen, met name door de overname van andere producenten van printers in Azië. In de loop van 2012 is deze groei afgezwakt en zijn nog nauwelijks overnametargets aanwezig. Directeur Zwart ziet de toekomst echter zonnig in. Om verder te kunnen groeien zal Qualyprint Nederland BV, in 2013 moeten investeren in uitbreiding van de productiecapaciteit van de fabriekshal in Houten. Hierdoor kan de omzet in Nederland met circa 10% stijgen. De directeur wil tevens aanpassingen laten doen aan de huidige productielijn om ook in de nabije toekomst aan de milieueisen te kunnen blijven voldoen. Verder wil hij overgaan op een ERP-pakket ter ondersteuning van de productiebeheersing. Momenteel bestaat de automatisering uit niet aan elkaar gekoppelde softwarepakketten voor de productieondersteuning, de financiële administratie en personeelszaken. In totaal is een bedrag van 1,5 miljoen begroot voor deze investeringen. De investeringsbegroting ziet er als volgt uit:

Investeringsbegroting (in euro's):

Aanschaf nieuwe machines	800.000
Aanpassing huidige productielijn	300.000
Aanschaf en implementatie ERP-pakket	250.000
Bijkomende kosten	50.000
Onvoorzien	<u>100.000</u>
Totaal	1.500.000

Door deze investering in de productielijn kan naar verwachting van de leverancier een besparing op de personeelkosten worden gerealiseerd van 20%. Voor de duurzaamheidsinvestering in de bestaande productielijn stelt de gemeente Houten een investeringssubsidie ter beschikking van 15% van deze investering, met een maximum subsidiebedrag van 175.000 euro. Dit bedrag wordt achteraf in 4 gelijke kwartaaltermijnen, volgend op het moment van ingebruikname van de investering, uitbetaald. In de subsidievoorwaarden is onder meer het volgende opgenomen:

U komt in aanmerking voor de investeringssubsidie indien u aan de volgende voorwaarden voldoet:

- De investeringen passen binnen de meest recente duurzaamheidsdoelstellingen van de gemeente Houten;
- het investeringsplan omvat een begroting van de totale investeringen met een duurzaamheidsdoelstelling in bestaande activa;
- de begroting wordt voorzien van een offerte voor de uitvoering van de investering;
- indien de investering meer dan 35.000 euro bedraagt, dan moet bij tenminste 3 bedrijven een offerte voor de totale investering zijn gevraagd;
- de begroting geeft aan op welke wijze in de financiering wordt voorzien, waarbij de onderneming tenminste 1/3 van de duurzaamheidsinvestering uit eigen middelen dient te financieren;
- de subsidie bedraagt 15% van de duurzaamheidsinvestering, met een maximumsubsidiebedrag van 175.000 euro per aanvraag; bij een aanvraag voor investeringssubsidie voor gebouwen en machines omvat de begroting een specificatie van de totale kosten, uitgesplitst in:
 - grondkosten;
 - bouwkosten;
 - advieskosten;
 - inrichtingskosten;
 - kosten technische installaties;
 - overige bijkomende kosten.

- De investering komt uitsluitend voor subsidie in aanmerking wanneer de uitvoering plaatsvindt na ontvangst van de subsidiebeschikking;
- De investering in duurzaamheid en de daarmee gemoeide kosten worden separaat geadmistreerd en onderbouwd met relevante bewijsstukken zoals aankoopnota's;
- Bij de declaratie van de investeringssubsidie wordt een verklaring van een accountant gevoegd waarin een redelijke mate van zekerheid wordt gegeven'.

De jaarcijfers over 2012 zijn in concept gereed, de jaarrekening over 2011 is voorzien van een goedkeurende controleverklaring.

De directeur vraagt begin 2013 aan de huisaccountant van Qualyprint Nederland BV of hij advies uit wil brengen over de omvang en de haalbaarheid van de beoogde investeringen en of hij wil onderzoeken of voldaan kan worden aan de voorwaarden van de subsidieregeling van de gemeente Houten. (Van mogelijke BTW-aspecten mag bij de beantwoording van de vragen worden afgezien)

Bijlagen:

Bijlage 1 balansen concept 2012-2011 Qualyprint Nederland BV met toelichting

Bijlage 2 winst- en verliesrekening concept 2012-2011 Qualyprint Nederland BV met toelichting

Vraag 1 (30 punten: 1a:10 punten, 1b:5 punten en 1c:15 punten)

- a. Geef gemotiveerd aan of de controlerend accountant van Qualyprint Nederland BV deze opdracht kan accepteren. Maak daarbij gebruik van het conceptueel raamwerk van de VGC en de NVO.
- b. Geef gemotiveerd aan volgens welke NV COS, de opdracht tot advies omtrent de haalbaarheid van de beoogde investeringen en de mogelijkheid om een subsidieaanvraag in te dienen kan worden uitgevoerd.
- c. Geef een gemotiveerde opsomming van de aanvullende informatie die de accountant nodig heeft om tot een advies te komen over de (economische) haalbaarheid van de beoogde investeringen.

U hoeft bij de beantwoording van deze vragen nog geen rekening te houden met de cashflowprognose.

De directeur besluit naar aanleiding van uw adviesrapport tot investering over te gaan en heeft een detailplan uitgewerkt hoe deze investering vorm moet gaan krijgen. Hij heeft hiertoe leveranciers geselecteerd die de investering in de productielijn en het ERP-pakket kunnen leveren en installeren. De directeur is bij de bank geweest met zijn plan om financiering voor dit plan te krijgen. Voordat de bank verder wil praten over financiering, heeft zij de onderneming gevraagd een cashflowprognose voor de komende 2 jaar op te stellen waarbij rekening wordt gehouden met de gevolgen van de voorgenomen investeringen. Deze cashflowprognose, die gebaseerd is op de begrotingen voor de komende twee jaren, dient te worden onderzocht door een accountant. De administrateur heeft vervolgens in samenspraak met de directeur een cashflowprognose opgesteld die door de huisaccountant onderzocht kan worden.

Zie bijlage 3 cashflowprognose 2013-2014 Qualyprint Nederland BV met toelichting.

Vraag 2 (15 punten)

Geef een beschouwing over het onderzoek van de cashflowprognose dat zal worden uitgevoerd door de accountant van Qualityprint Nederland BV. Besteed daarbij aandacht aan:

- de typering onderzoek (inclusief gemotiveerde keuze van de relevante NV COS),
- de tendenties en de daarmee samenhangende controlerichting,
- de te hanteren tolerantie, en
- de vorm van de rapportage door de accountant.

Vraag 3 (40 punten)

Geef per post van de cashflowprognose (zie bijlage 3):

- uw bevindingen naar aanleiding van de cijferanalyse, rekeninghoudend met de specifieke tendenties,
- welke aanvullende informatie u zult opvragen, en
- welke onderzoekswerkzaamheden door de accountant worden uitgevoerd.

De directeur van Qualyprint Nederland BV stuurt de cashflowprognose voorzien van het rapport van de accountant naar de bank. De bank heeft vervolgens aan de directeur gevraagd of hij langs wil komen om één en ander toe te lichten. De directeur vraagt hierop de huisaccountant mee te gaan ter ondersteuning.

Vraag 4 (15 punten)

Beschrijf in een kort betoog hoe de accountant invulling kan geven aan dit verzoek. Besteed daarbij tenminste aandacht aan de volgende aspecten:

- De mogelijke bedreigingen die samenhangen met het begeleiden van de cliënt bij zijn bezoek aan de bank door de accountant.
- De werkzaamheden die de accountant verricht ter voorbereiding op deze bespreking
- De rol van de accountant tijdens de bespreking
- De vast te leggen documentatie na afloop van het bezoek

Bijlage 1 BALANSEN CONCEPT 2012-2011 QUALYPRINT NEDERLAND BV

ACTIVA alle bedragen in 1.000 euro	31-12-2012 CONCEPT	31-12-2011
Vaste activa		
Immateriële vaste activa	5.300	5.240
Materiële vaste activa	<u>4.600</u>	<u>4.830</u>
	9.900	10.070
Vlottende activa		
Vorraden	2.960	3.110
Debiteuren	3.150	2.500
Overige vorderingen	1.730	1.590
Lening de heer Zwart	1.590	1.790
Liquide middelen	<u>70</u>	<u>60</u>
	9.500	9.050
TOTAAL ACTIVA	19.400	19.120
PASSIVA alle bedragen in 1.000 euro	31-12-2012 CONCEPT	31-12-2011
Eigen vermogen		
Aandelenkapitaal	1.500	1.500
Wettelijke reserve	300	310
Ingehouden winst	<u>7.460</u>	<u>7.600</u>
	9.260	9.410
Achtergestelde lening dhr Zwart senior	1.620	1.620
Voorzieningen		
Pensioenen	1.440	1.400
Juridische geschillen	<u>950</u>	<u>1.000</u>
	2.390	2.400
Langlopende schuld		
Hypothecaire lening	3.700	3.900
Kortlopende schulden		
Crediteuren	1.810	1.600
Belastingenschulden	50	90
Overige schulden	<u>570</u>	<u>100</u>
	2.430	1.790
TOTAAL PASSIVA	19.400	19.120

BEKNOPTE TOELICHTING OP DE BALANSEN

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa bestaan uit goodwill en patenten. Deze activa worden gewaardeerd op historische kostprijs minus afschrijvingen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa bestaan uit de bedrijfsgebouwen en onderliggende grond, de machines en de inventaris.

Deze activa worden gewaardeerd tegen de aanschafwaarde minus afschrijvingen of lagere bedrijfswaarde. Eind 2012 is geen bijzondere afwaardering noodzakelijk.

Vlottende activa

De voorraden zijn gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde. De debiteuren zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde minus een voorziening voor oninbaarheid. De lening aan de heer Zwart heeft een rentepercentage van 2%. Op de lening wordt elk kwartaal afgelost. De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal is 10 miljoen euro. Geplaatst en volgestort zijn 15.000 aandelen van 100 euro nominaal. Elk jaar wordt 50% van de nettowinst van vorig jaar uitgekeerd als dividend.

Achtergestelde lening

De achtergestelde lening is een lening van de voormalig directeur de heer Zwart senior. Hierop wordt 4% rente betaald en niet afgelost.

Voorzieningen

De voorzieningen hebben betrekking op de pensioenverplichtingen voor personeel en de verplichtingen uit hoofde van juridische geschillen.

Langlopende schulden

Op de hypothecaire lening wordt jaarlijks 5% rente betaald. De lening heeft een resterende looptijd van 20 jaar.

Bijlage 2 WINST-EN-VERLIESREKENING CONCEPT 2012-2011 QUALYPRINT NEDERLAND BV

alle bedragen in 1.000 euro	2012 CONCEPT	2011
Omzet	11.000	12.500
Personeelskosten	3.890	3.800
Materialen	2.920	2.650
Afschrijvingen	500	480
Verkoopkosten	890	980
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	790	670
Algemene kosten	620	430
Afwaardering van immateriële activa	0	1.200
Kosten van juridische geschillen	120	500
Overige operationele kosten	<u>1.000</u>	<u>1.050</u>
Operationele kosten	<u>10.730</u>	<u>11.760</u>
Operationeel resultaat (EBIT)	270	740
Interestlasten (netto)	210	280
Overige niet-operationele kosten	<u>30</u>	<u>40</u>
Resultaat voor belastingen	30	420
Belastingen	<u>10</u>	<u>100</u>
Nettowinst na belastingen	20	320

TOELICHTING BIJ DE CONCEPTCIJFERS 2012

Omzet

De omzet betreft de bruto-omzet, verminderd met omzetbelasting en kortingen. De omloopsnelheid van de voorraad bedraagt in 2012 3,7.

Verkoopkosten

De verkoopkosten omvatten reclame-, transport- en handlingkosten.

Onderzoeks- en ontwikkelingskosten

Dit betreffen de onderzoekskosten en de ontwikkelingskosten die niet voldoen aan de criteria voor activering.

Afwaardering van immateriële vaste activa

Dit betreft de afwaardering van de goodwill.

Kosten van juridische geschillen

Dit betreffen dotaties aan de voorziening voor juridische geschillen vanwege een productiefout bij Qualyprint Nederland BV.

Personeel

In 2012 waren gemiddeld 120 personen in dienst (in 2011 130). Hun gemiddelde leeftijd is 39 jaar.

Vennootschapsbelasting

Het vpb-tarief bedraagt 25%.

Cashflowprognose 2013-2014

(x1.000 euro)	2013 Q1	2013 Q2	2013 Q3	2013 Q4	2014 Q1	2014 Q2	2014 Q3	2014 Q4
Gefactureerde omzet	3.000	3.200	3.400	3.600	3.800	4.000	4.200	4.400
Subsidie	<u>225</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Inkomsten	3.225	3.200	3.400	3.600	3.800	4.000	4.200	4.400
Personeelskosten	1.200	800	700	700	700	700	700	700
Materialen	150	160	170	180	190	200	210	220
afschrijvingen	130	130	130	130	120	120	120	120
Verkoopkosten	850	700	600	500	500	500	500	500
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	220	220	220	220	220	220	220	220
Algemene kosten	400	400	400	400	400	400	400	400
Afwaardering van immateriële activa	0	0	0	1.000	0	0	0	0
Kosten van juridische geschillen	25	25	25	25	25	1.000	25	25
Overige operationele kosten	<u>350</u>	<u>350</u>	<u>350</u>	<u>350</u>	<u>450</u>	<u>450</u>	<u>450</u>	<u>450</u>
	<u>3.325</u>	<u>2.785</u>	<u>2.595</u>	<u>3.505</u>	<u>2.605</u>	<u>3.590</u>	<u>2.625</u>	<u>2.635</u>
Operationeel resultaat (EBIT)	-100	415	805	95	1.195	410	1.575	1.765
Interestlasten (netto)	50	50	50	50	40	40	40	40
Overige niet-operationele kosten	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
Resultaat voor belastingen	-160	355	745	35	1.145	360	1.575	1.715
Belastingen	<u>0</u>	<u>90</u>	<u>200</u>	<u>0</u>	<u>300</u>	<u>60</u>	<u>40</u>	<u>40</u>
Nettowinst na belastingen	-160	265	545	35	845	300	1.535	1.675
CASH FLOW overzicht								
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	-160	265	545	35	845	300	1.535	1.675
afschrijvingen	130	130	130	130	120	120	120	120
Cash flow	-30	395	675	165	965	420	1.655	1.795

Toelichting op de cashflowprognose 2013-2014:

Gefactureerde omzet: Op basis van marktonderzoek is de veronderstelling dat de omzet 20% per jaar zal stijgen de komende twee jaar. De debiteurentermijn bedraagt circa 3 maanden.

Personeelskosten: door de investering dalen de personeelskosten.

De crediteurentermijn bedraagt 3 maanden.

Rente: Aflossingen van leningen worden binnen 1 kwartaal betaald en ontvangen.