



*Overlegorgaan van HBO-scholen
met een accountancy-opleiding*

*Voorzitter Landelijke Examens
Posthbo*

LANDELIJK EXAMEN Audit & Assurance B

Samenstellers : De vakcommissie Audit en Assurance

Datum : 8 januari 2016 13.30- 16.30 uur

- * Dit examen bestaat uit 12 pagina's inclusief voorblad. Controleer dit !
- * Toegestane hulpmiddelen:
 - Handleiding Regelgeving Accountancy editie 2014 of 2015
 - VGBA met toelichting
 - ViO met toelichting
 - Rekenmachine
- * Motiveer steeds uw antwoorden!
Aan onvoldoende gemotiveerde antwoorden worden geen punten toegekend!
- * Een indicatie voor de puntenverdeling is als volgt:

vraag 1	10 punten
vraag 2	10 punten
vraag 3	5 punten
vraag 4	30 punten
vraag 5	10 punten
vraag 6	<u>35 punten</u>
Totaal	100 punten

Veel succes!

RELAX BV

Relax BV is een in heel Nederland bekend beauty en wellness centrum, gelegen in de Limburgse natuur, waar rust en ontspanning de boventoon voeren. Relax BV beschikt over diverse soorten sauna's die zowel binnen als buiten zijn gelegen, een binnen- en buiten zwembad en verschillende relaxruimtes. Voor de optimale lichaamsverzorging beschikt Relax BV over een beauty centrum, waarin bezoekers tegen betaling diverse behandelingen, waaronder massages, kunnen ondergaan. Voorts exploiteert Relax BV een restaurant dat ook toegankelijk is voor gasten die geen gebruik maken van het beauty en wellness centrum.

Bezoekers van het beauty en wellness centrum betalen een entreeprijs die afhankelijk is van het moment van aankomst. Bij Vanaf 18.00 uur en in het weekend geldt een hoger tarief dan op doordeweekse dagen. Verder kunnen ze kiezen uit speciale arrangementen waarbij een diner en / of schoonheidsbehandeling wordt aangeboden in combinatie met de entree. In het laagseizoen zijn er vaak speciale aanbiedingen, waarbij aanzienlijke kortingen op de arrangementsprijzen worden verstrekt. In de entreehal is een badkledingshop waar badjassen, badslippers en handdoeken aan de bezoekers worden verhuurd en waar badkleding en de bijbehorende accessoires ook worden verkocht.

Door de landelijke bekendheid, het maken van veel reclame en de korting op de speciale aanbiedingen is de omzet van Relax BV de afgelopen jaren steeds gestegen. In het eerste kwartaal van 2015 is het restaurant gerenoveerd en van geheel nieuwe inventaris voorzien. Het restaurant is gedurende deze renovatie twee weken gesloten geweest. Daarnaast is het saunalandschap van Relax BV in januari 2015 uitgebreid met twee nieuwe buitensauna's.

De aandelen van Relax BV zijn in het bezit van de heer Piet Zorgeloos, die tevens de directie voert.

Automatisering en administratie

Relax B.V. maakt gebruik van Cloud computing. De automatisering is volledig uitbesteed waarbij gebruik wordt gemaakt van een server die draait in een datacenter op Schiphol. Relax BV maakt gebruik van het voor deze branche veel gebruikte standaardpakket Autorelax dat draait in de Cloud omgeving.

In Autorelax vindt onder meer de registratie plaats van de verkochte entreekaarten en/of het soort arrangement, dat door de bezoeker wordt geboekt. Autorelax bevat een prijzentabel waarin de toegangsprijzen per categorie en de prijzen per arrangement of soort behandeling vastliggen. Voor de financiële administratie maakt Relax BV gebruik van een standaard boekhoudpakket dat ook in de cloud omgeving draait en derhalve uitsluitend online is te benaderen.

De controller van Relax BV verzorgt de managementrapportage. Wekelijks stelt hij overzichten op betreffende het aantal bezoekers, de verkochte arrangementen, de bezetting van het wellness centrum, de omzet van het restaurant en het gemiddeld besteedde bedrag per bezoeker.

Jaarlijks stelt de controller van Relax BV in de maand november de begroting voor het volgende jaar op en per kwartaal een balans en winst-en-verliesrekening.

De ervaring heeft tot nu toe geleerd dat de werkelijkheid doorgaans in overeenstemming is met de begroting.

Accountant

Relax BV is niet wettelijk verplicht de jaarrekening te laten controleren. De huisbankier verlangt echter, in verband met het verstrekken van de lening, dat de jaarrekening door een accountant wordt gecontroleerd. De controle van de jaarrekening wordt uitgevoerd door Accountantsorganisatie Groen. Karel Brand AA is als accountant verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening van Relax BV en heeft de afgelopen jaren steeds een goedkeurende controleverklaring afgegeven. Daarnaast verstrekt accountantsorganisatie Groen jaarlijks een controleverklaring bij de opgave van het verzekerd belang voor de bedrijfsschade aan de verzekeraar. Op 1 maart 2015 heeft Karel Brand AA een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening van 2014 van Relax BV afgegeven.

Verzekeringen

Relax BV is verzekerd tegen de risico's van brand- en bedrijfsschade. Volgens de polis is het gebouw verzekerd tegen herbouwwaarde. De machines, installaties en de inventaris zijn verzekerd tegen de boekwaarde op basis van de historische uitgaafprijs en de voorraden tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

De bedrijfsschade wordt vastgesteld op basis van de gedeerde winst, vermeerderd met de doorlopende kosten. Volgens de polisvoorwaarden dekt de bedrijfsschadeverzekering de volgende schade:

- Gederfde winst uit normale bedrijfsuitoefening tijdens de schadeperiode voor maximaal 6 maanden;
- De doorlopende kosten tijdens de schadeperiode, eveneens voor maximaal 6 maanden;
- De door de verzekerde gemaakte kosten ter beperking van de bedrijfsschade tot maximaal € 500.000.

Het verzekerd belang voor de bedrijfsschade van Relax BV bedraagt volgens de polisvoorwaarden € 2 miljoen. Deze bedrijfsschadepolis bevat een increase-decrease clause van 30%.

Vraag 1 (10 punten)

Geef met behulp van een cijfermatige onderbouwing een oordeel over de dekkingsgraad van de bedrijfsschadeverzekering over 2014.

Brand

Op 1 april 2015 is het noodlot toegeslagen. Door blikseminslag is het complex grotendeels in vlammen opgegaan. Dankzij kordaat optreden van de brandweer zijn het restaurant en de kantooruimte gespaard gebleven. Ook de buitensauna's zijn in tact gebleven.

Alle personeelsleden en de aanwezige bezoekers konden het pand op tijd verlaten.

Enkele uren na de brand heeft een taxateur van de verzekeraar de brandschade opgenomen. De conclusie van de taxateur is dat het gehele complex met uitzondering het restaurant en de kantooruimte als verloren moet worden beschouwd. Het restaurant en kantooruimte hebben alleen rook- en waterschade opgelopen. De taxateur verwacht dat de schade aan het restaurant in één maand kan worden hersteld.

Door de verzekeraar werd een voorschot op de brandschadevergoeding uitgekeerd waardoor kort na de brand een aanvang is gemaakt met de herbouw van het pand. De schade aan het restaurant is conform de inschatting van de taxateur na één maand hersteld en het restaurant is op 1 mei 2015 weer opengegaan. Het beauty en wellness centrum is eerst op 1 december 2015 weer voor bezoekers open gesteld.

Opdracht

Nadat directeur eigenaar Piet Zorgeloos van de schrik is bekomen vraagt hij Karel Brand AA of deze de brand- en bedrijfsschade wil berekenen. Karel Brand antwoordt hierop dat hij deze opdracht niet kan aanvaarden.

Vraag 2 (10 punten)

Geef op basis van de VGBA en ViO een gemotiveerde beschouwing waarom Karel Brand deze opdracht niet kan aanvaarden.

Vraag 3 (5 punten)

De organisatie maakt gebruik van Cloud computing. Met welke risico's, in relatie tot de geautomatiseerde omgeving, moet Karel Brand rekening houden bij de controlewerkzaamheden in het kader van de schadeberekening.

Brandschade

De verzekeringsmaatschappij wil alvorens tot een slotuitkering van de brandschade over te gaan eerst voldoende zekerheid over de hoogte van de schade aan inventaris en voorraden en vraagt Karel Brand deze posten te controleren en te voorzien van een controleverklaring. De schadeberekening (zie bijlage 3) is opgesteld door de controller van Relax BV.

Vraag 4 (30 punten)

- a. Geef een vaktechnisch onderbouwde analyse over de mate van zekerheid die de accountant kan verstrekken bij de schadeberekening van de brandschade
- b. Met welke specifieke tendenties moet de accountant bij de controle van de schadeposten inventaris en voorraden rekening houden?
- c. Beschrijf hoe de accountant de schadeposten inventaris en voorraden zal controleren. Besteedt daarbij specifiek aandacht aan de bij vraag 3b genoemde tendenties.

Bedrijfsschade

De controller van Relax BV heeft een berekening voor de bedrijfsschade opgesteld. In de polisvoorwaarden is opgenomen dat de berekening door een accountant moet worden onderzocht. Piet Zorgeloos geeft Karel Brand AA de opdracht dit onderzoek uit te voeren.

Vraag 5 (10 punten)

Geef gemotiveerd aan welke overwegingen de accountant maakt bij het bepalen of NV COS 800, 805, 3400 of 4400 van toepassing is op het onderzoek naar de bedrijfsschade.

Karel Brand heeft na overleg met de compliance officer van accountantsorganisatie Groen, besloten deze opdracht uit te voeren op basis van NV COS 4400.

Vraag 6 (35 punten)

- a Voer een initiële cijferbeoordeling uit op de berekening van de bedrijfsschade (bijlage 5) in samenhang met het bijgevoegde cijfermateriaal en de toelichtingen (bijlagen 1 tot en met 3) Geef gemotiveerd aan wat de bevindingen zijn van deze initiële cijferbeoordeling. Geef daarbij tevens aan welke aanvullende informatie noodzakelijk is om het onderzoek te kunnen uitvoeren
- b Geef per element van de bedrijfsschadeberekening (zoals opgenomen in bijlage 5) een beschrijving van de werkzaamheden die Karel Brand AA verricht naar de hoogte van de schadeberekening. Houd bij de beschrijving van de werkzaamheden rekening met de specifieke tendenties die in de berekening van de bedrijfsschade naar voren komen.

Als bijlagen bij dit examen zijn opgenomen:

- De balans per 31 maart 2015 en 31 december 2014 (bijlage 1)
- De prognose over 2015, de winst- en verliesrekening over de eerste 3 maanden van 2015 en de definitieve cijfers van 2014 (bijlage 2)
- De toelichting op de balans per 31 december 2014 en winst-en-verliesrekening 2014 (bijlage 3)
- Berekening van de brandschade (bijlage 4)
- Berekening van de bedrijfsschade (bijlage 5)

BIJLAGE 1

Balans Relax BV			
(x€1.000)		31-3-2015	31-12-2014
ACTIVA			
Vaste activa			
Materiële vaste activa			
Bedrijfsgebouwen en -terreinen		3.499	3.524
Machines en installaties		652	632
Inventaris		544	429
		<u>4.695</u>	<u>4.585</u>
Vottende activa			
Vorraden		50	20
Handelsgoederen			
Vorderingen			
Debiteuren		30	15
Overige vorderingen en overlopende activa		30	25
		<u>60</u>	<u>40</u>
Liquide middelen		55	44
TOTAAL ACTIVA		<u>4.860</u>	<u>4.689</u>
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Geplaatst kapitaal en volgestort		100	100
Overige reserves		936	586
Onverdeelde winst boekjaar		186	350
		<u>1.222</u>	<u>1.036</u>
Langlopende schulden			
Schulden aan kredietinstellingen		3.500	3.500
Kortlopende schulden			
Crediteuren		115	130
Overige schulden en overlopende passiva		23	23
		<u>138</u>	<u>153</u>
TOTAAL PASSIVA		<u>4.860</u>	<u>4.689</u>

Winst-en-verliesrekening Relax BV
(x € 1.000)

	Prognose 1 ^e kw. 2015	1e kwartaal 2015	Definitief 2014
NETTO OMZET			
Netto-omzet	3.464	980	3.356
Inkoopwaarde van de omzet	601	169	659
Bruto-omzetresultaat	<u>2.863</u>	<u>811</u>	<u>2.697</u>
Kosten			
Personeelskosten	1.386	343	1.343
Afschrijvingen	345	90	345
Overige bedrijfskosten	445	112	450
Som der kosten	<u>2.176</u>	<u>545</u>	<u>2.138</u>
Bedrijfsresultaat	687	266	559
Rentelasten en soortgelijke kosten	100	27	110
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	587	239	449
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	129	53	99
Resultaat na belastingen	<u>458</u>	<u>186</u>	<u>350</u>
Specificatie van de netto-omzet			
Beauty en wellness center	2023	570	1983
Horeca	1390	398	1323
Textielverhuur	51	12	50
	<u>3464</u>	<u>980</u>	<u>3356</u>
Specificatie van inkoopwaarde van de omzet			
Beauty en wellness center	110	30	124
Horeca	506	125	535
Textielverhuur	0	0	0
	<u>616</u>	<u>155</u>	<u>659</u>

Specificatie personeelskosten

Lonen en salarissen	1.075	266	1.055
Sociale lasten	161	40	158
Management fee	110	27	100
Overige personeelskosten	40	10	30
	<u>1.386</u>	<u>343</u>	<u>1.343</u>

Specificatie overige bedrijfskosten

Energiekosten	170	45	185
Overige huisvestingskosten	80	22	80
Kantoorkosten	25	5	25
Reclamekosten	90	20	85
Accountantskosten	80	20	75
	<u>445</u>	<u>112</u>	<u>450</u>

De energiekosten zijn voor 80% variabel. De overige kosten zijn vaste kosten.

Toelichting op de prognose

Omzet

In de prognose is rekening gehouden met 2% omzetsijging voor het beauty en wellness centrum. Deze stijging is gebaseerd op de in het verleden gerealiseerde omzetsijging.

Bij de horeca activiteiten is rekening gehouden met een omzetsijging van 5%.

Door de renovatie van het restaurant wordt een hogere omzet verwacht.

Inkoopwaarde van de omzet

De inkoopwaarde van de omzet is in de prognose lager dan in vorige jaren omdat met een aantal leveranciers contracten zijn afgesloten, waarbij aanzienlijke kortingen zijn bedongen.

Personeelskosten

De personeelskosten zijn met 1% gestegen ten opzichte van het vorig jaar. Dit betreft alleen een Cao-verhoging. De omzetsijging kan worden opgevangen omdat tot en met 2014 sprake was van overcapaciteit.

Overige bedrijfskosten

In de prognose is rekening gehouden met een daling van de energiekosten, als gevolg van daling van de energieprijzen.

De overige kosten zijn overeenkomstig 2014.

Toelichting op de balans per 31 december 2014 en de winst-en-verliesrekening 2014

Algemeen

Tenzij anders vermeld, vindt de waardering plaats tegen historische prijzen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen aanschaffingswaarde of vervaardigingskosten verminderd met afschrijvingen, bepaald op basis van de geschatte levensduur, rekening houdend met een eventuele restwaarde. De afschrijvingen bedragen een vast percentage van de aanschaffingswaarde of vervaardigingskosten.

De taxatiewaarde van de bedrijfsgebouwen en terreinen bedraagt volgens een recent taxatierapport € 4.500.000. De aanschafwaarde van de gebouwen is € 3 miljoen. De bedrijfsgebouwen worden in 30 jaarlijks gelijkblijvende termijnen afgeschreven. De aanschafwaarde van de terreinen bedraagt € 1.000.000.

De machines en installaties (met name de sauna's) hebben een taxatiewaarde van € 1 miljoen. Jaarlijks wordt 10% van de aanschafwaarde afgeschreven. De aanschafwaarde van de machines en installaties is € 1,2 miljoen.

De inventaris heeft een taxatiewaarde van € 0.5 miljoen. Jaarlijks wordt 20% van de aanschafwaarde afgeschreven. De aanschafwaarde van de inventaris bedraagt € 0.7 miljoen.

Voorraden

De handelsvoorraden, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs dan wel lagere marktwaarde voor zover nodig onder aftrek van een voorziening voor incourantheid. Ultimo 2014 was geen sprake van een voorziening voor incourantheid

Vorderingen

Voor zover nodig is op de vorderingen een voorziening wegens oninbaarheid in mindering gebracht.

Eigen vermogen

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 100.000, geplaatst en volgestort zijn 100 aandelen van € 1.000. Alle aandelen zijn in het bezit van Piet Zorgeloos

Schulden aan kredietinstellingen

Dit betreft een hypothecaire lening bij de huisbankier. De looptijd van de hypotheek is 10 jaar en de jaarlijkse aflossing bedraagt € 50.000. De rente bedraagt 2.5 % boven de Euribor. In 2014 was het gemiddelde rentepercentage 3.5%.

Winst-en-verliesrekening

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde diensten, en de kosten en andere lasten van het jaar, gewaardeerd tegen historische kostprijzen. Winsten zijn verantwoord in het jaar waarin de diensten zijn geleverd. Verliezen welke hun oorsprong vinden in het boekjaar zijn in aanmerking genomen zodra deze voorzienbaar zijn.

Netto-omzet

De netto-omzet betreft de opbrengst van de in het verslagjaar aan derden geleverde diensten na aftrek van kortingen en omzetbelasting. De omzet kent een seizoenspatroon. De meeste omzet (60%) wordt gerealiseerd in het eerste en vierde kwartaal van het jaar. In het tweede en derde kwartaal wordt 40% van de omzet gerealiseerd.

Inkoopwaarde van de omzet

Onder de inkoopwaarde van de omzet wordt verstaan de waarde van de bij leveranciers ingekochte goederen, die benodigd zijn voor de omzet van de diverse activiteiten van Relax BV.

Personeelskosten

Piet Zorgeloos is in loondienst bij zijn personal Holding. Voor de activiteiten die hij voor Relax BV verricht wordt een managementvergoeding in rekening gebracht.

Bij de vennootschap waren in 2014 gemiddeld 40 personeelsleden werkzaam (2013 :37).

Afschrijvingen

De afschrijvingen op de materiële vaste activa zijn berekend door middel van vaste percentages van de aanschaffingswaarde, op basis van de verwachte economische levensduur.

Financieel resultaat

De rentelasten betreffen de op de verslagperiode betrekking hebbende rentelasten van de ontvangen lening.

Belastingen

De belastingen worden berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten en geheel of gedeeltelijk niet aftrekbare kosten. In 2014 was het geldende belastingtarief 25%.

Berekening van de brandschade (x € 1.000)

Bedrijfsgebouwen	3.000
Machines en installaties	652
Inventaris	544
Voorraden	50
Opruimings- en herstelwerkzaamheden	100
Accountantskosten	10
	<hr/>
	4.356
Af: reeds ontvangen voorschot	3.500
	<hr/>
Per saldo nog te ontvangen	856
	<hr/> <hr/>

Toelichting op de brandschade

Bedrijfsgebouwen

Volgens de polisvoorwaarden bedraagt de herbouwwaarde 3,5 miljoen.

Op deze waarde is in mindering gebracht de restwaarde van het restaurant en de kantoorruimte. Volgens het taxatierapport, dat na de brand door taxateur

van de brand is opgesteld, bedroeg deze restwaarde 0,5 miljoen. Dit bedrag is in mindering gebracht van de herbouwwaarde

Machines en installaties

De schade aan de machines en installaties is gebaseerd op de boekwaarde per 1 april 2015. In het restaurant en de kantoorruimte zijn geen machines en installaties opgenomen. De boekwaarde van de buitensauna's ad € 50.000 is in mindering gebracht op de boekwaarde.

Inventaris

De schade aan de inventaris is gebaseerd op de boekwaarde per 1 april 2015. Op de inventaris is de boekwaarde van de niet verbrande inventaris van het restaurant en kantoorruimte ad €175.000 in mindering gebracht.

Voorraden

De schade aan de voorraden is conform de boekwaarde per 1 april 2015

Opruimings- en herstelwerkzaamheden

De kosten voor opruimings- en herstelwerkzaamheden zijn gebaseerd op de bestede uren van ingehuurd personeel, die zijn ingezet om de gevolgen van de brandschade zoveel mogelijk op te ruimen en te herstellen.

Accountantskosten

Dit betreft de kosten voor de controle van de brandschade.

Berekening van de bedrijfsschade (x € 1.000)

Gederfde winst	284
Personeelskosten	950
Overige bedrijfskosten	220
Rentelasten	67
Afkoopsom contractverplichtingen leveranciers	60
Accountantskosten inzake bedrijfsschade	15
	<u>1.596</u>
Af gerealiseerde marge exploitatie restaurant	30
	<u><u>1.566</u></u>

Toelichting op de bedrijfsschade*Gederfde winst*

Voor de berekening van de gederfde winst is als uitgangspunt genomen de gederfde winst na belastingen volgens de prognose. De schadeperiode heeft 8 maanden geduurd. Dit betekent dat 8/12 van de winst voor belastingen als uitgangspunt is meegenomen.

Personeelskosten en overige bedrijfskosten

Dit zijn de daadwerkelijke kosten die in de periode april tot en met november conform de geboekte bedragen in de financiële administratie.

Rentelasten

De rentelasten zijn gebaseerd op acht maanden conform de prognose.

Boete contractverplichtingen

Dit betreft een boete die betaald moet worden omdat niet voldaan is aan de contractverplichtingen.

Accountantskosten

Dit betreft de kosten voor de controle van de bedrijfsschade.

Gerealiseerde marge restaurant.

De omzet en daarmee de gerealiseerde marge van het restaurant is teleurstellend. Mede als gevolg van het niet open zijn van het beauty en wellness centrum is de omzet ver beneden de begroting gebleven.

De omzet en gerealiseerde marge zijn als volgt berekend:

De gerealiseerde omzet en marge zijn gebaseerd op de werkelijke omzet en inkoopwaarde van de omzet. Vervolgens zijn de kosten naar rato van het bruto omzetresultaat toegerekend aan het restaurant en in mindering gebracht op de marge.