



Overlegorgaan van HBO-scholen
met een accountancy-opleiding

Voorzitter Landelijke Examens

Post hbo

LANDELIJK EXAMEN

Audit & Assurance

(CEA Eindtermen)

Samenstellers : De redactiecommissie Audit en Assurance

Datum: 8 januari 2021

Tijd: 10:30 – 13:30 uur

Stramien van uitwerking

***** De puntenverdeling per vraag is als volgt:

| | |
|----------------|-------------------------|
| Vraag 1 | 30 punten |
| Vraag 2 | 10 punten |
| Vraag 3 | 10 punten |
| Vraag 4 | 13 punten |
| Vraag 5 | 10 punten |
| Vraag 6 | <u>27 punten</u> |
| Totaal | 100 punten |

Vraag 1 (30 punten)

a) Rex vraagt eind 2019 aan Stego Dilophos AA om de verantwoording van het totaal aantal vervoerde en toegelaten bezoekers ten behoeve van de provincie Overijssel over het seizoen 2019 te onderzoeken. Geef een beschouwing over het type onderzoek, de van toepassing zijnde NV COS, de algemene tendentie, de tolerantie, de mate van zekerheid en de rapportering door Stego Dilophos AA bij de opgestelde verantwoording.

- Het gaat hier om een verantwoording over het totale aantal met de elektrische shuttlebus heen en weer vervoerde en in het Dino Park toegelaten bezoekers in een reeds verstreken periode, waarbij door de gebruiker assurance wordt gevraagd. Er is daarom sprake van een doorlopende opdracht, met een retrospectief, kwantitatief, niet financieel onderzoek.
- De verantwoording wordt door Dino Park opgesteld en daarom is sprake van een assurance opdracht in het kader van Standaard 3000A van de NV COS.
- De tendentie is dat de aantallen vervoerde en tot Dino Park toegelaten bezoekers te hoog worden opgenomen. Risico is verschuivingsgevaar van vóór of na de openingsperiode van Dino Park naar de periode van 1 april 2019 tot 31 oktober 2019. Daarnaast bestaat het risico dat passagiers worden opgevoerd die niet voldoen aan de door de provincie gestelde voorwaarde dat alle drie de QR-codes (heenreis, entree en terugreis) op hun ticket op dezelfde dag zijn gescand.
- De provincie Overijssel geeft aan dat alle geconstateerde fouten in de eindverantwoording gecorrigeerd dienen te worden. De tolerantie is daarmee nihil. Een niet gecorrigeerde geconstateerde fout staat immers een goedkeurende verklaring in de weg.
- De provincie Overijssel vraagt om een redelijke mate van zekerheid.
- Stego Dilophos AA zal rapporteren in de vorm van een schriftelijk assurance rapport met daarin opgenomen een conclusie met een redelijke mate van zekerheid, waarbij het assurance rapport afhankelijk van de openbare beschikbaarheid van de criteria mogelijk alleen bedoeld is voor een beperkte gebruikerskring, te weten Dino Park en de provincie Overijssel. Naar verwachting zijn de in de subsidiebeschikking genoemde subsidievoorwaarden publiekelijk beschikbaar voor een bredere gebruikersgroep en is het assurance rapport dus ook goed bruikbaar voor andere gebruikers en is er geen beperkte gebruikerskring.

b) Stego Dilophos AA wil bij de detailwerkzaamheden op het aantal verantwoorde passagiers gebruik maken van data-analyse met behulp van de geregistreerde gegevens in Scanbase. Beschrijf drie afwijkingen die voort kunnen komen uit deze data-analyse en benoem tevens de data die Stego hierbij nodig heeft om een passende query te kunnen schrijven.

De passagiers die mogen worden verantwoord in de door Stego Dilophos AA te controleren verantwoording moeten beschikken over een combinatieticket in de periode van 1 april tot en met 31 oktober 2019 dat recht geeft op zowel heen- en weervoer met de elektrische shuttlebus naar en toegang tot Dino Park. Tevens moeten de passagiers ook daadwerkelijk op dezelfde dag binnen de genoemde periode hebben gereisd met de elektrische shuttlebus en toegang hebben gekregen tot Dino Park.

De volgende afwijkingen kunnen zich voordoen:

- 1. Er worden bezoekers opgevoerd in de periode van 1 april tot en met 31 oktober, waarbij de gebruikte QR code niet is gebruikt voor toegang tot Dino Park.*
- 2. Er worden bezoeken aan Dino Park verantwoord, terwijl voor de betreffende QR-code geen heenreis naar Dino Park toe met de shuttlebus is gescand.*
- 3. Er worden bezoeken aan Dino Park verantwoord, terwijl voor de betreffende QR-code geen terugreis naar de P&R met de shuttlebus is gescand.*
- 4. Er worden heen- en of terugreizen met de shuttlebus verantwoord die vallen buiten de periode van 1 april tot en met 31 oktober.*

en hierbij zijn de volgende bestanden/data nodig:

- Bestand met aantal via de website van Dino Park gekochte en gedownloade combitickets*
- Bestand met aantal via de app gekochte en gedownloade combitickets*
- Bestand met aantal op de parkeerplaats bij het kassagebouw gekochte fysieke tickets*
Deze 3 samen vormen een Bestand met totaal aantal verkochte tickets

Verder:

- Bestand met bij toegang tot Dino Park gescande unieke QR-codes per dag en tijdstip in de periode van 1 april tot en met 31 oktober 2019. (Bestand entree park)*
 - Bestand met op de parkeerplaats P&R bij toegang tot de elektrische shuttlebus gescande unieke QR-codes per dag en tijdstip in de periode van 1 april tot en met 31 oktober 2019. (Bestand vertrek bus)*
 - Bestand met op de parkeerplaats Dino Park bij toegang tot de elektrische shuttlebus gescande unieke QR-codes per dag en tijdstip in de periode van 1 april tot en met 31 oktober 2019. (Bestand retour bus)*
- c) Na de uitgevoerde data-analyses uit Scanbase blijkt dat 57 van de 122.849 opgenomen bezoekers in de verantwoording niet voldoen aan alle vereisten zoals de provincie deze stelt. Welke gevolgen heeft deze bevinding voor de werkzaamheden van Stego Dilopho AA bij de verantwoording en het af te geven oordeel in het accountantsproduct ten behoeve van de provincie Overijssel?*

Stego Dilopho AA zal vaststellen of hij voldoende en geschikte assurance informatie heeft om tot een conclusie te kunnen komen. Als hij voldoende assurance informatie heeft zal hij de conclusie formuleren.

Stego Dilopho AA zal onderzoeken wat de oorzaak is waarom de genoemde bezoekers niet voldoen aan alle door de provincie Overijssel gestelde vereisten. Als Dino Park een overtuigende en aantoonbare verklaring heeft waarom deze bezoekers volgens de aan de hand van de criteria uitgevoerde controle niet voldoen aan de vereisten, en op andere overtuigende wijze aan kan tonen dat de bezoekers wel degelijk in Dino Park zijn geweest en heen- en weer zijn gereisd met de shuttlebus, zal Stego Dilopho AA hier een aantekening van maken in zijn dossier. Een voorbeeld hiervan is bijvoorbeeld een storing in het scansysteem bij de toegang tot het park. In plaats van elektronisch te scannen zijn de nummers van de QR-codes handmatig genoteerd.

Stego kan aan de hand van deze vastleggingen vaststellen of de betreffende aantallen terecht zijn opgevoerd. In voorkomend geval kan hij contact opnemen met de normsteller (de Provincie) met de vraag of en hoe de Provincie over deze specifieke situatie geïnformeerd wil worden.

Als niet aannemelijk gemaakt kan worden dat deze 57 bezoekers met de elektrische shuttlebus heen- en/of weer zijn gereisd en/of toegang tot Dino Park hebben gehad in de subsidieperiode van 1 april tot en met 31 oktober 2019, staan deze 57 bezoekers ten onrechte op de verantwoording en zal Stego Dilopho AA aan Dino Park verzoeken deze bezoekers van de verantwoording te verwijderen. Als Dino Park die correctie doorvoert, voldoet de verantwoording weer aan de vereisten. Als Dino Park die correctie niet wil doorvoeren bevat de verantwoording een afwijking.

Als de 57 bezoekers van de verantwoording worden verwijderd formuleert Stego Dilopho AA een goedkeurende conclusie.

Als de gevraagde correctie niet door Dino Park wordt doorgevoerd, bevat de verantwoording een afwijking en dat is volgens de vereisten van de provincie Overijssel niet toegestaan. Er is dan sprake van een materiele niet diepgaande afwijking, die volgens standaard 3000A.74 en 75 moet leiden tot een conclusie met beperking, waarbij Stego Dilopho AA aangeeft voor welke bezoekers de beperking geldt.

Opmerking: Het is niet noodzakelijk dat de kandidaten de betreffende paragrafen uit standaard 3000A benoemen.

Vraag 2 (10 punten)

Geef gemotiveerd aan of Stego Dilopho AA de beoordelingsopdracht bij de jaarrekening 2020 eind februari 2020 kan continueren en zo ja onder welke voorwaarden. Verwijs daarbij naar relevante regelgeving zoals opgenomen in de VGBA en/of ViO.

Er heeft begin 2020 een discussie plaatsgevonden over de verwerking van de bouwnota's van de jeugdherberg. Kennelijk waren de bouwnota's anders verwerkt dan de goedkeuring van Tricera kon wegdragen. Dit zou vragen kunnen oproepen over de integriteit van de ondernemingsleiding van Dino Park, met een mogelijke bedreiging van het fundamentele beginsel (art. 7 en 8 VGBA) integriteit als gevolg. Als Tricera de verwerking van de bouwnota's kan beschouwen als een incident is er mogelijk niet zoveel aan de hand, maar de discussie over de meerwerknota's is dan geen goed teken. Als de bedreiging inzake de integriteit niet kan worden weggenomen, moet Tricera een passende maatregel nemen zoals het niet continueren van de opdracht.

Omdat hier sprake is van een assurance (beoordelings)opdracht is de ViO van toepassing. In het kader van de ViO kan worden opgemerkt dat in 2020 Tricera al 7 jaar achtereen de beoordelingsopdracht uitvoert. Volgens artikel 28 lid 1 en 2 van de ViO moet Tricera afwegen of door de langdurige betrokkenheid van Stego bij de beoordelingsopdracht, die volgens 28.2 ViO ontstaat, er geen onaanvaardbaar risico op een bedreiging van vertrouwelijkheid of eigenbelang is ontstaan. Omdat dat risico bestaat, moet volgens 28.1 ViO een passende maatregel worden getroffen (zoals het vervangen van Stego en andere langdurig betrokken leden of het uitvoeren van een OKB). Als een dergelijke maatregel niet mogelijk is of de bedreiging niet wegneemt kan de opdracht niet worden gecontinueerd.

Als er volgens Stego geen sprake is van een onaanvaardbaar risico, moet Stego in een jaarlijkse vastlegging onderbouwen dat er daadwerkelijk geen sprake is van een bedreiging van vertrouwelijkheid of eigenbelang. Een dergelijke vastlegging moet worden goedgekeurd door een door Tricera aangewezen functionaris voordat de opdracht kan worden gecontinueerd. Zowel de vastlegging als de goedkeuring moet in het dossier worden opgenomen.

Vraag 3 (10 punten)

Beschrijf vanuit de VGBA welke overwegingen en acties Titano Camara AA minimaal dient te nemen om deze opdracht (beoordeling van de jaarrekening, voeren van de loonadministratie en verzorgen van de fiscale aangiftes) te kunnen accepteren en dus over te nemen van Stego Dilopho AA. Verwerk in uw antwoord tevens minimaal twee relevante artikelen uit deze verordening.

De fundamentele beginselen uit VGBA art 2 dienen in acht genomen te worden, waarbij de toetssteen bestaat uit wat een objectieve, redelijke en geïnformeerde derde aanvaardbaar en toereikend acht (VGBA, ART 20).

Specifiek moet Titano Camara AA volgens artikel 15a van de VGBA bij Stego Dilopho AA collegiaal overleg plegen en nagaan of er aanleiding is om de opdracht niet te aanvaarden. Als daaruit aanwijzingen zouden komen dat er twijfels zijn omtrent de integriteit van Rex of de onderneming Dino Park moet Titano Camara AA op grond van artikel 7 VGBA afwegen of de opdracht wel kan worden aanvaard.

Volgens artikel 14 van de VGBA moet Titano Camara AA nagaan of er een team op de beoordelingsopdracht kan worden gezet met voldoende deskundigheid en tijd om de opdracht volgens artikel 13 VGBA grondig, nauwgezet en tijdig te kunnen uitvoeren.

Vraag 4 (13 punten)

Geef een beschouwing over de van toepassing zijnde verordening(en), NV COS, de mate van zekerheid en mogelijkheden van rapportering bij dit due diligence onderzoek. Benoem tevens specifieke aspecten waar de accountant rekening mee dient te houden bij het af te geven accountantsproduct en verwijs hierbij naar de betreffende paragraaf uit de NV COS.

*Het gaat hier om een advies voor de koper over de hoogte en berekening van een vraagprijs voor de overname van een onderneming. Het hierbij gebruikte cijfermateriaal is opgesteld door de verkoper en is deels gebaseerd op een reeds verstreken periode en deels op een toekomstige periode. De verkoper vraagt **niet** of de accountant assurance wil verlenen bij de door hem opgestelde cijfers en berekende verkoopprijs om zodoende het vertrouwen bij de koper in de cijfers te vergroten. Het initiatief komt van de koper Ju-Sic Parc af. Er is dus geen sprake van 3 partijen maar slechts 2: (1) opdrachtgever en gebruiker is de koper Ju-Sic Parc en (2) zijn huisaccountant Steven Spielberg AA. De huisaccountant vertegenwoordigt het bijzondere belang van zijn cliënt (verstrekken van munitie voor onderhandeling over de koopprijs) waarbij overigens de eis van objectiviteit onverkort van kracht blijft (5500N.13).*

Er is tevens geen sprake van een verzoek tot samenstellen van het cijfermateriaal of specifiek overeengekomen werkzaamheden (waarbij de opdrachtgever de werkzaamheden van de accountant bepaalt). Er is sprake van een overige opdracht. Omdat er wordt gevraagd om een advies over de hoogte van de vraagprijs inzake een voorgenomen transactie, is er volgens Standaard 5500N.2 sprake van een transactiegerelateerde adviesdienst.

Volgens standaard 5500N.3 is een transactiegerelateerde adviesdienst geen assurance-opdracht of aan assurance verwante opdracht, zodat de informatie in de cijfermatige onderbouwing niet wordt gecontroleerd of beoordeeld en er dus geen zekerheid wordt verstrekt bij het uitvoeren van deze opdracht. Dat neemt overigens niet weg dat volgens 5500N.4 bij onderdelen wel werkzaamheden met een assurance-karakter kunnen worden uitgevoerd, zoals bijvoorbeeld lijkend op werkzaamheden ter beoordeling van de historische financiële informatie of onderzoek naar de toekomstgerichte financiële informatie. Omdat er geen sprake is van een assurance-opdracht is de VIO niet van toepassing.

Volgens Standaard 5500N.26 mag zowel mondeling als schriftelijk worden gerapporteerd.

Omdat er geen sprake is van het verstrekken van zekerheid, moet de accountant termen als 'assurance', 'controle', 'oordeel', 'conclusie' e.d. vermijden, om te voorkomen dat bij de gebruiker van het advies de indruk wordt gewekt dat aan de accountantsrapportage vertrouwen mag worden ontleend ten aanzien van de door Dino Park verstrekte financiële gegevens (5500N.27). Tevens moet hij in de accountantsrapportage aangeven dat de opdracht niet is uitgevoerd in het kader van een assurance-opdracht en dus geen zekerheid wordt verstrekt over de getrouwheid van het cijfermateriaal.

Volgens artikel 3 van de VGBA en de toelichting daarop, geldt dat telkens wanneer een accountant werkzaamheden verricht waarbij hij vakbekwaamheid aanwendt waarover een accountant beschikt dan wel behoort te beschikken - dus telkens wanneer een accountant een professionele dienst verleent – hij wordt geacht zijn beroep uit te oefenen en hij zich heeft te houden aan de fundamentele beginselen volgens de VGBA. Dit impliceert dat bij de uitvoering van een 5500N opdracht de accountant zijn beroep uitoefent en daarom volgens artikel 3 van de VGBA alle fundamentele beginselen van de VGBA van toepassing zijn. Zie ook 5500N.12.

Vraag 5 (10 punten)

Benoem gemotiveerd de algemene tendentie en een viertal specifieke tendenties waar Steven Spielberg AA bij deze opdracht rekening mee dient te houden.

Dino Park heeft belang bij een zo hoog mogelijke verkoopopbrengst, waardoor de algemene tendentie (= wat =het algemene belang van de verkoper) bestaat de vraagprijs hoger voor te stellen dan deze op grond van reële uitgangspunten verwacht zou mogen worden en dus het eigen vermogen per 1 juli 2020 en de resultaten 2019-2022 hoger worden voorgesteld.

*Steven Spielberg AA moet derhalve met de volgende specifieke tendenties (= hoe gaat hij dat bereiken) rekening houden: **(4 specifieke tendenties volstaan)***

- *Ontvangsten uit overheidsmaatregelen als gevolg van Corona te hoog voorgesteld.*
- *Periode van Corona te kort voorgesteld.*
- *De begrote en verwachte bezoekersaantallen 2020-2022 en daarmee de opbrengsten uit kaartverkoop worden te hoog voorgesteld.*
- *De brutomarge uit begrote en verwachte opbrengsten uit horeca en souvenirs 2020-2022 wordt absoluut en/of relatief te hoog voorgesteld*
- *Ingekochte souvenirs en horecabenodigdheden worden als voorraad verantwoord terwijl deze al zijn verkocht en hadden moeten worden opgenomen onder de inkoopwaarde van de verkopen.*
- *De begrote en verwachte subsidie wordt hoger voorgesteld dan op basis van beschikkingen mag worden verwacht.*
- *De voor de activiteiten 2019-2022 benodigde personeelskosten (loondienst en inhuur) worden lager voorgesteld dan wat op grond van die activiteiten mag worden verwacht door bijvoorbeeld te weinig benodigde uren of te lage tarieven op te nemen.*
- *De afschrijvingskosten 2020-2022 houden te weinig rekening met in 2020 uitgevoerde en in 2021 en 2022 geplande investeringen.*
- *Bij de huisvestingskosten, onderhoudskosten, kantoorkosten en overige kosten 2020-2022 wordt geen rekening gehouden met inflatie.*
- *De rentekosten 2020-2022 worden te laag voorgesteld, doordat deze bijvoorbeeld sneller dalen dan op grond van aflossingen verwacht zou mogen worden of tegen een te laag rentetarief zijn opgenomen.*
- *Bij de waardering van gebouwen en terreinen per 1 juli 2020 wordt in onvoldoende mate rekening gehouden met mogelijk noodzakelijk toe te passen waardeverminderingen of wordt de waarde ten onrechte te hoog weergegeven.*
- *Er wordt ten onrechte geen rekening gehouden met oninbare debiteuren en overige vorderingen per 1 juli 2020.*
- *Onder de overige vorderingen per 1 juli 2020 zijn transitoria opgenomen, die feitelijk moeten worden opgenomen onder de kosten.*
- *De langlopende schulden inclusief aflossingsverplichting per 1 juli 2020 worden lager voorgesteld dan op grond van opgenomen gelden zou mogen worden verwacht.*
- *De overige kortlopende schulden per 1 juli 2020 worden lager voorgesteld dan de openstaande posten vereisen.*

Vraag 6 (27 punten)

Voer in lijn met de onderkende tendenties van vraag 5 een cijferanalyse uit op het bijgevoegde cijfermateriaal. Beschrijf hierbij voor 1 item van bijlage 1, 3 items van bijlage 2 en 5 items van bijlage 3 waarom u dit aspect opneemt in uw cijferanalyse. Benoem welke aanvullende informatie van Rex Ceratos nodig is om meer duidelijkheid te krijgen over dit betreffende item in de cijfermatige onderbouwing en welk advies u naar aanleiding van deze analyse vervolgens geeft aan Ju-Sic Parc.

Structureer uw antwoord op de volgende wijze per item:

- *Item uit de cijfermatige onderbouwing*
- *Motivering voor opname in de cijferanalyse*
- *Op te vragen informatie bij de verkoper*
- *Advies aan Ju-Sic Parc voor de onderhandeling inzake de vraagprijs met de verkoper*

De essentie van de uitwerking per item moet ingaan op het advies dat de accountant geeft aan de koper. Dit dient een concreet argument zijn dat Ju-Sic Parc kan inbrengen in de onderhandeling over de vraagprijs met Rex.

Bijlage 1: Onderbouwing vraagprijs Dino Park

| Item | Vraagprijs resultaat na belasting |
|------------|---|
| Motivering | Overeengekomen is dat het gemiddelde resultaat <u>na</u> Vpb voor 50% de basis is voor de vraagprijs. In de berekening van de vraagprijs in bijlage 1 worden resultaten <u>na</u> belasting vermeld, terwijl de daarmee corresponderende bedragen in de resultatenrekeningen 2019-2022 bedrijfsresultaten <u>vóór</u> vennootschapsbelasting betreffen. Er is derhalve geen rekening gehouden met heffing van vennootschapsbelasting, waardoor de vraagprijs te hoog wordt berekend. Dit is in lijn met de tendens. |
| Informatie | Een opstelling met de resultaten <u>na</u> VpB |
| Advies | De vraagprijs is te hoog met in elk geval het bedrag van de VpB en er dient een nieuwe opstelling te komen waarin het juiste resultaat is opgenomen. |

Bijlage 2: Balans per 1 juli 2020 en per 31 december 2019

| Item | Eigen vermogen (kan ook bij bijlage 1 worden beschreven) |
|------------|---|
| Motivering | Het eigen vermogen per 30 juni 2020 bepaald voor 50% de vraagprijs. Deze is ten opzichte van 31 december 2019 met precies € 75.000 toegenomen. Dat zou betekenen dat het resultaat over het eerste halfjaar van 2020 precies € 75.000 is geweest. Een dergelijk afgerond positief resultaat is opvallend, temeer het park in deze periode maar 1 maand (juni 2020) geopend was. |
| Informatie | Winst en verliesrekening en balans per 30 juni 2020 die aansluit op de financiële administratie en onderliggende onderbouwing. |
| Advies | Laat een tussentijdse beoordelingsopdracht van de halfjaarcijfers uitvoeren teneinde zekerheid te krijgen over het eigen vermogen per 30 juni 2020. |

| Item | MVA |
|------------|--|
| Motivering | De MVA zijn toegenomen met ruim € 400.000. Dat is in lijn met de tendentie. Rekening houdend met afschrijvingen van bijna € 90.000 over een half jaar, betekent dat een investering van ca € 500.000. Deze investering hangt waarschijnlijk samen met de jeugdherberg. Niet duidelijk is wat de grondslag is voor de waardering van de MVA en wat de actuele waarde is. Mogelijk zijn de activa niet juist weergegeven. |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Activastaat per 1 juli 2020 en extrapolatie naar eind 2020, 2021 en 2022.</i> • <i>Taxatierapport gebouwen en terreinen per 1 juli 2020.</i> • <i>Kadastraal uittreksel inzake onroerende zaken.</i> • <i>Investeringsfacturen t/m 1 juli 2020.</i> • <i>Investerings- en onderhoudsbegroting.</i> • <i>Eventueel huur- en leaseovereenkomsten.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Laat activa per overname taxeren door een kundige en onafhankelijke taxateur.</i> |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | <i>Voorraden</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De voorraden nemen toe met € 24.000 en zijn fors hoger dan ultimo 2019. Dat zou kunnen omdat het park in de winter is gesloten en er dus in de zomer een hogere voorraad is, maar mogelijk moet er nog een deel naar de inkoopkosten of bevat de voorraad een aantal onverkoopbare eenheden, waarvoor nog een voorziening moet worden getroffen.</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Opgave van de voorraden per 1 juli 2020</i> • <i>inventarisatiegegevens</i> • <i>meest recente inkooprijzen t.b.v. waardering</i> • <i>Informatie over noodzaak tot afwaardering i.v.m. incourantheid</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Verkrijg meer zekerheid over de omvang en waardering van de aanwezige voorraden omdat deze mogelijk te hoog zijn verantwoord.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Debiteuren</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De debiteuren nemen toe met ruim € 100.000. Mogelijk zijn dit nog te ontvangen bedragen voor geboekte overnachtingen in de jeugdherberg. Gezien het park in april en mei gesloten was is de vraag of al deze gelden inbaar zijn en wat de tegenrekening is geweest. Mogelijk zijn hier opbrengsten verantwoord die niet aan het matchingsprincipe voldoen (niet gerealiseerde omzet).</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Debiteuren sub-administratie per 1 juli 2020.</i> • <i>Ouderdomslijst en inschatting van mogelijke oninbaarheid.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Debiteuren zijn mogelijk niet inbaar of omzet onterecht verantwoord. Hierdoor is de vraagprijs mogelijk te hoog.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Overige vorderingen</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De overige vorderingen zijn met € 235.000 gestegen. Dit is in lijn met de tendens. Het is op voorhand niet duidelijk wat de achtergrond is van deze vorderingen. Mogelijk betreft het vooruitbetaalde kosten of nog te ontvangen gelden voor de steunmaatregelen door de overheid (NOW en TVL).</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Specificatie overige vorderingen per 1 juli 2020 • Correspondentie inzake mogelijke steunmaatregelen • Eventuele saldobestemmingen van de niet aflopende vorderingen |
| <i>Advies</i> | Vorderingen zijn mogelijk oninbaar en/of kosten zijn geactiveerd waardoor de vraagprijs te hoog is verantwoord. |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | Liquide middelen |
| <i>Motivering</i> | De liquide middelen zijn ca € 575.000 lager dan ultimo 2019. Gezien de stijging van de MVA en vlottende activa, lijkt dit niet onlogisch. Mogelijk betreft groot deel van de liquide middelen kasgeld. |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Opgave van de bank inzake de liquide middelen per 30 juni 2020 • Opgemaakte kasbladen van de kastelling per 30 juni 2020. • Standaardbankverklaring |
| <i>Advies</i> | Laat vaststellen dat liquide middelen echt wel op naam staan van de organisatie en bestaan. Verder in toekomst aandacht voor tijdig intrekken van rechten van bijvoorbeeld Rex als bestaande rekeningen worden aangehouden. |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | Voorzieningen |
| <i>Motivering</i> | De voorzieningen zijn nagenoeg gelijk gebleven. Dit lijkt in lijn met de tendens. De vraag is of met alle latente verplichtingen voldoende rekening is gehouden. |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Specificatie van de getroffen voorziening per 1 juli 2020. • Informatie over claims en te verwachten aansprakelijkheden. |
| <i>Advies</i> | Navraag doen of er nog claims of andere zaken zijn die het vormen van een voorziening noodzakelijk maken. |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | Langlopende leningen |
| <i>Motivering</i> | Uit de balans per 1 juli 2020 blijkt dat de schulden zijn toegenomen. Mogelijk gaat het hier om de investeringen in de bouw van de jeugdherberg. |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • Leningsovereenkomsten inzake de langlopende schulden met opgave van gestelde zekerheden (standaardbankverklaringen). • Verloopstaat langlopende schulden met juiste toepassing aflossingsschema. • Informatie over berekening rentelasten in relatie tot leningsovereenkomst. |
| <i>Advies</i> | Nagaan of leningen overdraagbaar zijn en of hier nog mogelijke zekerheden (pandrecht) aan gekoppeld zijn. |

Bijlage 3: Resultatenrekening over de jaren 2019 t/m 2022

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | <i>Resultaat voor belasting (kan ook bij bijlage 1 worden beschreven)</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>Er wordt over heel 2020 een resultaat van ruim € 200.000 voor VpB verwacht. Dit lijkt gezien de corona sluiting in het tweede kwartaal aan de ruimte kant. De begrote en verwachte resultaten 2020-2022 nemen vanaf 2019 jaarlijks met meer dan € 100.000 toe. Hangt samen met stijging van opbrengsten en daarbij achterblijvende stijging van kosten. Dit is in lijn met de tendens.</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Veronderstellingen die ten grondslag liggen aan de resultatenrekening 2020-2022: Zie meer specifiek volgende punten in exploitatie en de balans.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Gezien het schattingselement moet nader onderzoek worden gedaan naar de veronderstellingen die ten grondslag liggen aan de resultatenrekening.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Opbrengsten uit kaartverkoop</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De opbrengsten uit kaartverkoop stijgen jaarlijks met 5%. Op grond waarvan mag een stijging van de kaartverkoop met 5% worden verwacht? Zit dit in bezoekersaantallen of stijging van tarief of een combinatie?</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan de begrote en verwachte bezoekersaantallen en toegangsprijzen ten aanzien opbrengst uit kaartverkoop 2020-2022.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Stijging van 5% per jaar heeft een direct effect op resultaat waardoor deze mogelijk te hoog is. Laat alternatief scenario uitwerken zonder groei of zelfs met lichte daling om te bepalen wat effect op vraagprijs is.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Brutomarge opbrengsten uit souvenirs en horeca</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De brutomarge uit opbrengsten uit souvenirs en horeca stijgt van 48% in 2019 naar 52% in 2022. Dit is in lijn met de tendens. Waarom mag een dergelijke stijging van de marge worden verwacht? Kan er goedkoper worden ingekocht of is vanwege de verwachte vraag een hogere prijs gerechtvaardigd?</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan de begrote en verwachte brutomarge uit horeca en souvenirs 2020-2022, zowel absoluut als relatief.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Omzet en marge uit souvenirs en horeca is mogelijk te positief waardoor vraagprijs te hoog is.</i> |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | <i>Opbrengsten uit overnachtingen</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>Vanaf 2020 worden er opbrengsten uit overnachtingen opgenomen. Gezien de bouw van de jeugdherberg is dat te verwachten. Het is opvallend dat de opbrengsten uit overnachtingen jaarlijks met 20% en dus veel harder stijgen dan de andere omzet.</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan de begrote en verwachte opbrengst uit overnachtingen 2020-2022.</i> <i>Informatie over de opbouw van opbrengst uit overnachtingen vanuit overnachtingen en prijs per overnachting voor grote en kleinere groepen.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Er is geen historie rondom de jeugdherberg en prognose lijkt erg opportunistisch, hierdoor is vraagprijs mogelijk te hoog.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Overige omzet/subsidie</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De opbrengsten stijgen jaarlijks met 10%.</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan deze stijging.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Stijging van 10% per jaar heeft een direct effect op resultaat waardoor deze mogelijk te hoog is.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Personeelskosten in loondienst en inhuur</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De personeelskosten van personeel in loondienst en inhuur stijgen in hetzelfde tempo als de totale omzet (2020: +9.8% 2021:+7,1% 2022: +7,2%) en bedragen samen 34% van de omzet. Dat is in strijd met de tendens en het is op zijn minst opvallend dat de stijging voor beide categorieën exact gelijk is.</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan de begrote en verwachte ontwikkeling van de salariskosten en inleenkrachten</i> <i>Eventuele toezeggingen aan belangrijkste personeelsleden inzake overgang</i> <i>Informatie over verwachte ontwikkelingen in verplichtingen en voor inzetbaarheid personeel en mogelijk noodzakelijke uitbreiding van personeel</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Nagaan of het in dienst zijnde personeel aansluit bij de behoefte of dat gemakkelijk ander personeel kan worden aangetrokken en welke afvloeiingsregelingen er mogelijk moeten worden getroffen.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Afschrijvingskosten</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De afschrijvingskosten blijven in 2020-2022 gelijk en stijgen nauwelijks t.o.v. 2019, terwijl er in 2020 een investering van ca € 500.000 is gepleegd.</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Activastaat per 1 juli 2020.</i> • <i>Investerings- en onderhoudsbegroting.</i> • <i>Berekening van de afschrijvingen over de jaren 2020, 2021 en 2022.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Afschrijvingslast 2020-2022 is mogelijk te laag verantwoord of in de prognose is geen rekening gehouden met mogelijke herinvesteringen.</i> |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | <i>Huisvesting en onderhoudskosten</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>Deze kosten blijven in 2020-2022 gelijk en stijgen nauwelijks t.o.v. 2019, terwijl vanaf 2020 de jeugdherberg geopend is.</i> |
| <i>Informatie</i> | <ul style="list-style-type: none"> • <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan deze kosten.</i> • <i>Onderhoudsplan.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Huisvesting en onderhoudskosten 2020-2022 zijn mogelijk te laag verantwoord, waardoor de vraagprijs te hoog is. Indien deze wel juist is bepaald is er in de prognose geen rekening gehouden met mogelijke onderhoud aan de jeugdherberg, extra onderhoud aan verouderende activa en inflatie.</i> |

| | |
|-------------------|---|
| <i>Item</i> | <i>Kantoor- en overige kosten</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>Deze kosten blijven in 2020-2022 gelijk en stijgen nauwelijks t.o.v. 2019.</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Veronderstellingen die ten grondslag hebben gelegen aan deze kosten.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Kantoor- en overige kosten 2020-2022 zijn mogelijk te laag verantwoord, waardoor de vraagprijs te hoog is. Indien deze wel juist is bepaald is er in de prognose geen rekening gehouden met inflatie en extra kosten door uitbreiding met de jeugdherberg.</i> |

| | |
|-------------------|--|
| <i>Item</i> | <i>Rentekosten</i> |
| <i>Motivering</i> | <i>De rentekosten dalen jaarlijks met 20%. Dat klinkt niet erg logisch, omdat waarschijnlijk de omvang van de lening niet met 20% daalt ten opzichte van de schuldrest aan het eind van de vorige periode. Bovendien blijkt uit de balans per 1 juli 2020 dat de schulden zijn toegenomen (door investering jeugdherberg).</i> |
| <i>Informatie</i> | <i>Verloopstaat leningen met berekening van de rentelasten per jaar.</i> |
| <i>Advies</i> | <i>Rentekosten 2020-2022 zijn mogelijk te laag, waardoor de vraagprijs te hoog is.</i> |