

Examen AA

AUDIT & ASSURANCE 2

DATUM: 14 juni 2016
TIJD: 13.30 – 15.30 uur

Belangrijke informatie:

- Dit examen bestaat 6 pagina's inclusief voorblad. In totaal zijn er 7 vragen. Controleer of dit examen compleet is!
- Lees de vragen eerst rustig door voordat u antwoord geeft.
- Schrijf duidelijk en gebruik een zwart- of blauw schrijvende pen! Geef duidelijk aan welk antwoord bij welke vraag hoort.
- Vermeld uw naam op het uitwerkingenpapier en nummer de pagina's.
- Motiveer steeds uw antwoord en vermeld indien van toepassing in uw antwoord het betreffende artikel en lid van de relevante regelgeving. Aan onvoldoende gemotiveerde antwoorden worden geen punten toegekend.
- Bent u klaar met uw examen, lever uw examen inclusief uw uitwerkingen- en kladpapier volledig in.
- Geef niet meer antwoorden dan er worden gevraagd. Als er bijvoorbeeld vijf significante risico's worden gevraagd en u geeft er meer dan vijf, dan worden alleen de eerste vijf gegeven antwoorden beoordeeld.

Toegestane hulpmiddelen:

- Rekenmachine en Handleiding Regelgeving Accountancy (HRA 2015/2016).

Veel succes toegewenst!

Algemeen

Worldcare BV (hierna: Worldcare) is een gespecialiseerde dienstverlener op het gebied van afval- en grondstoffenverwerking. Zij stelt opdrachtgevers in staat hun afvalstromen te beheersen en te ontzorgen, om van daaruit de verspilling van grondstoffen terug te dringen en uiteindelijk grondstoffen in de keten duurzaam in te zetten. Worldcare wil hiermee een leidende speler worden in de transitie van het verbruik naar het gebruik van grondstoffen. Deze transitie maakt het mogelijk om grondstoffen duurzaam beschikbaar te houden.

Om haar missie te realiseren hanteert Worldcare een unieke methodiek. Deze bestaat onder meer uit het overnemen en digitaliseren van het operationeel afvalmanagementproces van de opdrachtgever. Hierdoor is Worldcare in staat om verantwoordelijkheid te nemen voor het integrale afvalverwerkingsproces én voor de resultaten die voor de opdrachtgever worden behaald. De aanpak van Worldcare brengt opdrachtgevers 'in control' over hun afvalstromen. Dit is een belangrijke basis voor andere activiteiten van Worldcare: het monitoren en terugdringen van de verspilling van grondstoffen en sturen op een optimale vernieuwde inzet van grondstoffen. Voor opdrachtgevers levert dit zowel op korte als op langere termijn veel op: financieel, organisatorisch en strategisch. Ook vanuit het oogpunt van duurzaamheid is Worldcare zeer interessant: feitelijk wordt in de praktijk invulling gegeven aan de transitie naar een circulaire omgang met grondstoffen.

Worldcare is een ambitieuze organisatie. Verdere groei in Nederland is belangrijk, maar uiteindelijk moet de wereld het werkterrein worden. De eerste activiteiten in het buitenland (EU) zijn daarom onlangs gestart en voorzien in een versnelde uitrol van mondiale activiteiten.

Omdat Worldcare vanwege de sterke groei te weinig capaciteit heeft om het gehele afval zelf te verwerken, besteedt zij dit deels uit aan onderaannemers. Hiervoor heeft zij langlopende contracten afgesloten waarin strenge verwerkingseisen zijn opgenomen. Als de onderaannemers niet aan deze eisen voldoen, heeft Worldcare het recht om boetes op te leggen aan deze onderaannemers. De marges van eigen verwerking zijn hoger dan bij uitbesteding.

Worldcare is er inmiddels in geslaagd om gemiddeld 93% afval om te (laten) zetten in herbruikbare grondstoffen. De resterende 7% wordt nog in verbrandingsovens ingezet.

Deze verbranding is aan strenge milieuvorwaarden verbonden. De kosten van verbranding zijn hoog, terwijl de hiermee gepaard gaande opbrengsten lager zijn. Er ontstaan immers geen nieuwe grondstoffen. Afvalstorting vindt niet meer plaats.

Markt

De Nederlandse afvalsector is een gevestigde, omvangrijke industrie. De totale omzet bedraagt naar schatting circa € 7 miljard, met een totaal afvalvolume van ruim 60 miljoen ton. De markt kan worden onderverdeeld naar activiteiten op het gebied van inzameling, verwerking, handel en recycling. In Nederland zijn zowel private als publieke spelers op deze markt actief, net als in de rest van Europa. Voor private spelers is, naast gemeentelijk afval, bedrijfsafval een belangrijke bron van inkomsten. De sector verkeert in een turbulente periode. De marktomstandigheden zijn, mede door de economische crisis, de afgelopen jaren sterk veranderd. De hoeveelheid afval in Nederland en andere West-Europese landen daalt. De sector staat hierdoor sterk onder druk. De drang om volume te behouden leidt tot meer concurrentie bij aanbestedingen, resulterend in lagere marges.

Organisatie

De directie van Worldcare bestaat uit ing. Thomas Poes en drs Otto Bommel. Zij vormen een complementair en hecht team. Daar waar Thomas Poes ruim 20 jaar als ondernemer werkzaam is, brengt Otto Bommel jarenlange ervaring in als manager en bestuurder. Thomas Poes is oprichter en DGA van Worldcare en heeft een technische achtergrond. Otto Bommel studeerde bedrijfseconomie en marketing management aan de Universiteit van Amsterdam. Hij is sinds oktober 2005 werkzaam voor Worldcare. Naast de directie worden de managers Operations, Finance, ICT en 3 afvalstroommanagers als belangrijkste spelers voor Worldcare aangemerkt. Ondanks dat de sector onder sterke druk stond heeft Worldcare de laatste 10 jaren een grote groei doorgemaakt. De omzet steeg van € 40 naar € 100 miljoen en het aantal personeelsleden steeg van 30 fte naar 120 fte.

Business- en verdienmodel

Het businessmodel van Worldcare is tweezijdig. Het is enerzijds gericht op opdrachtgevers en anderzijds op de afvaldienstverleners die als onderaannemer worden ingezet.

Al naar gelang de strekking van de samenwerking, de propositie en de opdrachtgever hanteert Worldcare voor haar diensten verschillende verdienmodellen. De verschillende modellen van Worldcare zijn samengevat in onderstaande tabel:

Verdienmodel	Toelichting
Aansluitfee aan opdrachtgever	Eenmalige kosten voor het aansluiten van een locatie.
Ontzorging van afval	Vast tarief per kilo afval. Het tarief verschilt per soort afvalstroom.
Vaste operationele fee	Bedrag aan vaste operationele kosten per periode.
Prestatie- of bonusfee	Variabel percentage gekoppeld aan de realisatie van de afgesproken doelstellingen inzake reductie afvalhoeveelheden per opdrachtgever.

Accountant

Worldcare is controleplichtig en kwalificeert niet als een OOB. De accountantsorganisatie die de jaarrekening controleert is Feel Good BV, een middelgroot accountantskantoor. Mevrouw A. Fal RA is sinds 3 jaren de verantwoordelijke accountant voor de jaarrekeningcontrole. Zij is ook eindverantwoordelijke voor de accountantscontrole over het jaar 2015.

Vraag 1 (25 punten)

- a. Beschrijf vijf significante risico's die kunnen worden onderkend bij de jaarrekeningcontrole 2015 van Worldcare. Geef gemotiveerd aan waarom dit een significant risico is, met specifieke verwijzing naar de NV COS. Geef aan welke posten in de jaarrekening hierdoor geraakt worden en wat de controlerichting is (juistheid of volledigheid). **(15 punten)**
- b. Geef per genoemd significant risico twee belangrijke interne beheersingsmaatregelen en/of management controls aan. **(10 punten)**

Vraag 2 (25 punten)

Stel een controleprogramma op voor de controle van de opbrengsten uit hoofde van de ontzorging van afval.

Gegeven:

Gezien de grote groei van Worldcare de afgelopen jaren heeft Worldcare behoefte aan extra liquide middelen. Zij wil graag investeren in nieuwe afvalverwerkingsinstallaties die ervoor zorgen dat het percentage verbranding van 7% verder omlaag kan. De financiering kan zij deels via subsidies van de provincie (onder voorwaarden) en een lening van de huisbank gerealiseerd krijgen, maar een deel zal via andere bronnen verkregen moeten worden. De heer Poes heeft daarom bij accountant A. Fal RA geïnformeerd of zij bereid is om zelf te participeren als privé persoon en of zij via haar zakelijke contacten mogelijke investeerders kan benaderen voor een participatie in de financiering van Worldcare.

Vraag 3 (10 punten)

Werk aan de hand van het conceptueel raamwerk uit de VGBA en op basis van de ViO uit of mevrouw A. Fal RA aan dit verzoek kan voldoen.

Vraag 4 (15 punten)

- a. Geef gemotiveerd aan of het aanvragen van het krediet bij de huisbank invloed heeft op de aanpak en uitvoering van de jaarrekeningcontrole. Betrek in uw beantwoording de relevante NV COS. **(10 punten)**
- b. Voordat de bank mogelijk een krediet verstrekt wil ze een tussentijdse rapportage van Worldcare ontvangen over liquiditeit, solvabiliteit en rentabiliteit en de waardering van zekerheden die overlegd kunnen worden. De directie heeft een rapportage opgesteld en vraagt of mevrouw A. Fal RA de rapportage wil onderzoeken en hierover wil rapporteren. De rapportage zal doorgestuurd worden naar de bank. Geef gemotiveerd aan of deze opdracht te kwalificeren is als een assurance opdracht. **(5 punten)**

Gegeven:

De provincie stelt naast een incidentele subsidie voor een nieuwe verwerkingsinstallatie ook een jaarlijkse subsidie beschikbaar als Worldcare voldoet aan een verbrandingspercentage van 10% of lager. Door de grote groei van Worldcare is de uitbesteding aan onderaannemers het afgelopen jaar sterk toegenomen. Uit rapportages is gebleken dat bij één van de grotere onderaannemers het percentage

van 10% in 2015 overschreden is. Hierdoor komt de grens van 10% in totaal bij Worldcare ook in gevaar. Worldcare heeft de in 2015 ontvangen subsidie van de provincie als bate verantwoord in de jaarrekening 2015. Deze bate is als materieel aan te merken in het kader van de jaarrekeningcontrole.

Vraag 5 (5 punten)

Geef aan wat deze constatering voor een invloed heeft op de aanpak van de accountantscontrole van de jaarrekening 2015 van Worldcare voor wat betreft het eventueel in rekening brengen van een boete door Worldcare aan de onderaannemer.

Vraag 6 (10 punten)

Geef gemotiveerd aan wat de mogelijke gevolgen voor de te verstrekken controleverklaring zijn als blijkt dat Worldcare in 2015 niet voldoet aan de 10%-eis van de provincie en de directie niet bereid is de jaarrekening aan te passen.

Gegeven:

Het financiële informatiesysteem van Worldcare is de afgelopen tien jaren niet meegegroeid met de business. Het bedrijf heeft vooral geïnvesteerd in het operationele informatiesysteem dat via een dashboard real-time on-line de afvalstromen bij en voor een klant zichtbaar maakt. Hoofd Finance van Worldcare, dhr. Terpen Thijn weet met moeite elke maand managementrapportages samen te stellen. Dit proces is arbeidsintensief en zeer foutgevoelig. De directie vindt dat deze situatie niet langer houdbaar is en heeft dhr. Thijn opdracht gegeven om binnen een half jaar een state-of-the-art financieel informatiesysteem te selecteren en te implementeren. Omdat de directie twijfelt of dhr. Thijn dit in een dergelijke korte tijd kan realiseren wordt accountant A. Fal RA gevraagd om namens de directie sturing te geven aan het selectie- en implementatieproces.

Vraag 7 (10 punten)

Geef gemotiveerd aan of accountant A. Fal RA aan dit verzoek gevolg kan geven. Verwijs daarbij naar relevante delen uit de VIO.