

Uitkomsten controle en overige informatie 2018

Rapportage aan directie en algemene vergadering van aandeelhouders

Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. |
29 april 2019





Ernst & Young Accountants LLP
Buitenplaats Vaeshartelt, Weert 11
6222 PG Maastricht, Netherlands
Postbus 100
6200 AC Maastricht, Netherlands

Tel: +31 88 407 10 00
Fax: +31 88 407 34 55
ey.com

VERTROUWELIJK

De directie en aandeelhouders van
Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.
Plenkertstraat 50
6301 GM VALKENBURG

Maastricht, 29 april 2019

REQ3393362/ps

Uitkomsten controle en overige informatie 2018

Geachte leden van de directie en aandeelhouders,

Het doet ons genoegens verslag uit te brengen omtrent de uitkomsten van onze accountantscontrole van de jaarrekening van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. Wij willen u over de volgende onderwerpen informeren:

- ▶ Kwaliteit van het resultaat
- ▶ Uitkomsten jaarrekeningcontrole
- ▶ Kwaliteit beheersorganisatie en frauderisico's

Onafhankelijkheid behoort tot de grondbeginselen van ons beroep. Wij garanderen u onze onafhankelijkheid en hebben hierover een nadere uiteenzetting opgenomen in de bijlage.

De huidige ontwikkelingen in het accountantsberoep nemen wij zeer serieus en wij streven naar een heldere communicatie richting u en het maatschappelijk verkeer. Wij danken u voor de mogelijkheid om een open en eerlijke dialoog met u te voeren. Dit vormt een essentieel onderdeel van het controleproces, evenals van de algehele corporate governance.

Dit verslag is uitsluitend bestemd voor gebruik door de directie en aandeelhouders en mag niet door anderen worden gebruikt.

Wij stellen het op prijs een en ander persoonlijk toe te lichten of eventuele vragen omtrent deze of andere met de controle verband houdende zaken te beantwoorden.

Hoogachtend,
Ernst & Young Accountants LLP

drs. N.A.J. Silverentand RA
Externe accountant

Inhoud

Kwaliteit resultaat:	3	Bijlagen	11
▶ Toelichting op kwaliteit resultaat		▶ Onafhankelijkheid en controleproces	
Controle-uitkomsten:	5	Totaal aantal pagina's: 13	
Kwaliteit beheersorganisatie en fraude risico's:	8		



Kwaliteit resultaat

Kwaliteit resultaat

Toelichting op kwaliteit resultaat

Financiële kerngegevens (x € 1.000)			
	2016 realisatie	2017 realisatie	2018 realisatie
Opbrengsten	1.258	1.241	1.279
Lonen en Salarissen	(960)	(1.025)	(1.001)
Exploitatiekosten	(784)	(698)	(700)
Overige kosten	(242)	(243)	(245)
Exploitatiebijdrage gemeente Valkenburg a/d Geul	728	725	667
Resultaat	0	0	0
Resultaatontwikkeling:			
Exploitatiebijdrage gemeente Valkenburg a/d Geul	728	725	667
Bij: winst exploitatie Gemeentegrot	103	104	94
Resultaat exclusief Gemeentegrot	(831)	(829)	(761)

Toelichting op kwaliteit resultaat

De exploitatiebijdrage van de gemeente in 2018 bedraagt € 667.000 en is daarmee € 58.000 lager dan de exploitatiebijdrage in 2017 van € 725.000.

De totale opbrengsten stijgen met € 38.000 in 2018 naar € 1.279.000 ten opzichte van € 1.241.000 in 2017. Deze mutatie bestaat voornamelijk uit een stijging van de opbrengsten verhuren met € 14.000, een stijging van subsidie opbrengsten met € 6.000, een stijging van de overige opbrengsten met € 10.000, een stijging van de opbrengsten Gemeentegrot met € 14.000 en wordt deels gemitigeerd door een daling van de opbrengsten uit zwemlessen met € 5.000 en de opbrengsten uit horeca met € 1.000.

De daling in de lonen en salarissen in 2018 ten opzichte van 2017 met € 24.000 wordt voornamelijk veroorzaakt door de incidentele kosten in 2017 voor een transitievergoeding aan een oud werknemer van € 49.000, welke in 2018 niet heeft plaatsgevonden. Tevens heeft in 2017 een ontvangst van ziektekosten van € 27.000 plaatsgevonden, welke in 2018 € 4.000 was. De daling wordt verder veroorzaakt door een ontvangst van zwangerschapsuitkering van € 8.000 in 2018 en gemitigeerd door een stijging in de salarissen en sociale lasten € 10.000.

Het resultaat van de exploitatie van de Gemeentegrot is in 2018 € 10.000 lager dan in 2017. Deze mutatie wordt voornamelijk veroorzaakt door een lager resultaat uit de Cave Experience van € 21.000 en rondleidingen van € 7.000. en een stijging in de advertentiekosten van € 25.000. Dit effect wordt gemitigeerd door een hoger resultaat uit de kerstmarkt van € 42.000.

Controle-uitkomsten

Controle-uitkomsten

Inleiding

Conform de door u aan ons verleende opdracht hebben wij de jaarrekening 2018 van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. gecontroleerd. Het is de verantwoordelijkheid van de directie van de onderneming om de jaarrekening op te maken in overeenstemming met de van toepassing zijnde grondslagen van financiële verslaggeving, Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring over de jaarrekening

Tijdens onze controle inventariseren wij verschillen tussen enerzijds bedragen, classificaties, presentatie en toelichting van de jaarrekeningposten die de onderneming heeft opgenomen of gerapporteerd en anderzijds bedragen, classificaties, presentatie of toelichting zoals die naar onze mening in overeenstemming met Titel 9 dienen te worden opgenomen of gerapporteerd. Gedurende de controle hebben wij geen verschillen geconstateerd.

Het is onze verantwoordelijkheid een controleverklaring inzake de jaarrekening te verstrekken. Wij hebben op 29 april 2019 een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2018 verstrekt.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. op 31 december 2018 en van het resultaat over 2018 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Opbrengstverantwoording

De volledigheid en juistheid van de verantwoording van de opbrengsten is een bijzonder aandachtspunt bij onze controle.

Gemeentegrot

Op 18 december 2012 is er een overeenkomst gesloten tussen de gemeente Valkenburg aan de Geul en Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. inzake de overdracht van de exploitatie van de Gemeentegrot van de gemeente naar de Polfermolen. In deze overeenkomst is vastgelegd dat Polfermolen de Gemeentegrot voor eigen rekening exploiteert en voor het gebruik van de grot huur betaalt aan de gemeente. De opbrengsten die hieruit gegenereerd worden hebben betrekking op de exploitatie van de Cave Experience, de rondleidingen door de Gemeentegrot en de opbrengsten uit de Kerstmarkt. Per 1 november 2018 is een tweede overeenkomst gesloten tussen de gemeente Valkenburg aan de Geul en Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. Hierin is opgenomen dat de gemeente de Kerstmarkt voor 2018 exploiteert. Er is afgesproken dat de gemeente Valkenburg aan de Geul de Kerstmarkt blijft exploiteren in de toekomst.

Het exploitatieresultaat op de Gemeentegrot bedraagt in 2018 € 95.000 (2017: € 104.000). Uit onze controle hierop zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen.

Controle-uitkomsten

Zwembad, fitness en sporthallen

De overige opbrengstcategorieën hebben betrekking op de exploitatie van het zwembad, de fitness en de sporthal in de Polfermolen en de sporthal de Bosdries in Berg en Terblijt. Deze panden zijn eveneens eigendom van de gemeente Valkenburg aan de Geul en worden door Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V. gehuurd.

De opbrengsten uit deze activiteiten bedragen in 2018 € 729.000 ten opzichte van € 710.000 in 2017. Uit onze controle hierop zijn geen bijzonderheden naar voren gekomen.

Afgrenzing kosten in boekjaar

De volledigheid van de overlopende passiva was een specifiek aandachtspunt tijdens onze controle. Dit aandachtspunt volgt uit onze bevindingen in de interim-controle waarbij wij vastgesteld hadden dat kosten van 2017 in boekjaar 2018 verantwoord waren. Wij hebben 68 items getoetst tijdens de interim-controle waarvan er 3 betrekking hadden op bovenstaande bevinding.

Als gevolg van deze bevindingen, hebben wij specifieke aandacht hieraan besteed bij onze controle van de volledigheid van de overlopende passiva in de jaarrekening 2018 en tevens aanvullende werkzaamheden verricht.

Door middel van een voortgezette controle op personeelsdeclaraties in januari en februari 2018 hebben wij integraal alle facturen boven een bepaald bedrag geïdentificeerd en getoetst of deze mogelijk betrekking hebben op 2017 en niet waren opgenomen in de overlopende passiva. Deze zelfde controle hebben wij uitgevoerd op personeelsdeclaraties in januari en februari 2019 voor kosten die mogelijk niet waren opgenomen in de overlopende passiva. Hierbij hebben wij geen bevindingen.

Als opvolging op de bevindingen hebben wij ook een uitbreiding op de voortgezette controle 2018 gedaan. Wij hebben integraal alle inkoopfacturen boven een bepaald bedrag geïdentificeerd in de periode april tot en met juli 2018. Deze hebben wij getoetst of deze betrekking hebben op 2017 in plaats van op 2018 en niet waren opgenomen in de overlopende passiva of voorzieningen in 2017. Hierbij hebben wij geen bevindingen.

Verder hebben wij door middel van een voortgezette controle op het inkoopboek 2019 integraal alle facturen boven een bepaald bedrag geïdentificeerd en getoetst of deze mogelijk betrekking hebben op 2018 en niet zijn opgenomen in de overlopende passiva of voorzieningen. Bij deze controle hebben wij twee facturen geïdentificeerd welke betrekking hebben op het boekjaar 2018 en welke niet verantwoord waren in de jaarrekening 2018.

Onze bevindingen zijn gecorrigeerd in de definitieve versie van de jaarrekening. Wij concluderen derhalve dat er geen materiële onjuistheid bestaat met betrekking tot de volledigheid van de overlopende passiva. Wij adviseren u om de volledigheid van transitorische posten intern goed te bewaken.

Inkoopwaarde van de omzet

Gedurende de controle op de jaarrekening hebben wij geconstateerd dat er een aankoop is verantwoord ter waarde van € 1.975 in de inkoopwaarde van de omzet met betrekking tot sportartikelen en materialen. Echter zijn wij van mening op basis van RJ 212.201 dat deze kosten geactiveerd dienen te worden.

Deze bevinding is niet gecorrigeerd in de definitieve versie van de jaarrekening. Wij concluderen dat er een onjuistheid bestaat ten aanzien van de inkoopwaarde van de omzet en de materiële vaste activa. Deze bevinding valt binnen de toleranties van onze jaarrekeningcontrole en heeft derhalve geen impact op de verklaring.

Kwaliteit beheersorganisatie en fraude risico's

Kwaliteit beheersorganisatie en fraude risico's

Corporate governance

Corporate governance heeft betrekking op het besturings- en beheersingssysteem van ondernemingen. Het regelt de verdeling van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de aandeelhouders, de directie en andere belanghebbenden. Belangrijke elementen van corporate governance zijn een actieve opstelling van aandeelhouders en een duidelijke afbakening van de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van aandeelhouders en de directie. Transparante verslaggeving is eveneens een belangrijk element. Naar ons oordeel heeft de onderneming een degelijk corporategovernancesysteem opgezet, dat permanent dient te worden bewaakt en dient te worden nageleefd.

Als accountant onderhouden wij een onafhankelijke relatie met de vennootschapsorganen. Er zijn duidelijke procedures vastgesteld voor overleg met en tussen de aandeelhouders en de directie van de onderneming.

Fraude risico's

Onze controle dient zodanig te worden gepland en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang als gevolg van fouten of fraude bevat (Standaard 240 "De verantwoordelijkheden van de accountant met betrekking tot fraude in het kader van een controle van financiële overzichten"). Door de beperkingen die inherent zijn aan een controle, bestaat er een onvermijdbaar risico dat sommige afwijkingen in de financiële overzichten niet zullen worden ontdekt, zelfs wanneer de controle naar behoren is gepland en uitgevoerd overeenkomstig de Standaarden.

Onze controlewerkzaamheden omvatten mede de volgens Standaard 240 vereiste werkzaamheden, zoals brainstorming, het verzamelen van informatie met het oog op het vaststellen van en reageren op het risico van fraude en het uitvoeren van bepaalde werkzaamheden gericht op het risico van het doorbreken van interne beheersmaatregelen door het management, met inbegrip van inzage in journaalboekingen, beoordeling van schattingen en evaluatie van zakelijke redenen voor significante ongebruikelijke transacties.

De primaire verantwoordelijkheid voor het voorkomen en het ontdekken van fraude berust zowel bij de aandeelhouders als de directie. Het is van belang dat de directie, onder toezicht van aandeelhouders, sterk de nadruk legt op het voorkomen van fraude, waardoor de gelegenheden tot het plegen van fraude kunnen afnemen, alsmede op het ontmoedigen daarvan, waardoor personen ervan kunnen worden weerhouden om fraude te plegen omwille van de waarschijnlijkheid dat die wordt ontdekt en bestraft.

Wij zijn door de directie geïnformeerd dat er geen fraudegevallen zijn gesignaleerd. Wij hebben bij onze controle geen signalen geconstateerd of opgevangen die een verhoogd frauderisico met zich meebrengen, noch hebben wij fraudes geconstateerd.

Kwaliteit beheersorganisatie en fraude risico's

Interne beheersing

Bij de planning en uitvoering van de controle van de jaarrekening 2018 van de onderneming hebben wij de interne beheersmaatregelen, welke onderdeel uitmaken van de administratieve organisatie van uw vennootschap, in onze overwegingen betrokken. Wij hebben geen onderzoek naar de effectiviteit van de interne beheersing verricht, anders dan dat relevant is voor onze jaarrekeningcontrole. Daarom kunnen wij u ook geen oordeel over de interne beheersing per proces geven.

Wij hebben van de volgende processen de opzet en het bestaan gecontroleerd:

- ▶ Financial statement closing process
- ▶ Gemeentegrot
- ▶ Personeel
- ▶ Verkopen/verhuren
- ▶ Inkopen en betalingsverkeer

Wij hebben geen bevindingen in 2018 geconstateerd hieromtrent.

Derhalve is in het algemeen uit onze werkzaamheden gebleken dat de interne beheersing van de vennootschap op het niveau is dat verwacht mag worden van een organisatie met de omvang van Exploitatiemaatschappij Polfermolen B.V.



Bijlage

Onafhankelijkheid en controleproces 12

Bijlage

Onafhankelijkheid en controleproces

Onafhankelijkheid

De onafhankelijkheid van de accountant behoort tot het fundament van zijn beroep. In de maatschappelijke discussie over kwaliteitsverbetering van de controle speelt de onafhankelijkheid van accountants een belangrijke rol. Vanaf 1 januari 2014 is op alle assurance-opdrachten onder Nederlands recht de Verordening (ViO) van toepassing. Een aantal belangrijke punten uit de ViO die wij inzake Onafhankelijkheid j hieronder hebben opgenomen betreffen:

- ▶ langdurige betrokkenheid
- ▶ samenloop van dienstverlening
- ▶ geschenken en giften

Voor ondernemingen geldt dat bij samenloop van dienstverlening voorafgaand aan de opdrachtacceptatie moet worden afgewogen of de adviesdiensten een materiële impact op het controle object hebben. Als dit het geval is mag de opdracht niet worden aanvaard.

Langdurige betrokkenheid

Om alle schijn van afhankelijkheid te vermijden, kunnen de externe accountant en (senior) managers in het team maximaal zeven achtereenvolgende jaren in het team actief zijn. Daarna zullen zij intern roteren.

Onze betrokkenheid in jaren laat het volgende beeld zien:

- ▶ N.A.J. Silverentand RA, externe accountant, betrokken sinds 2013
- ▶ M.G.H. Horbach RA, manager, betrokken sinds 2017

Geschenken en giften

Zoals met u is overeengekomen, informeren wij u hierbij over de door ons ontvangen respectievelijk verstrekte geschenken en persoonlijke uitingen van gastvrijheid boven € 100. Er zijn geen geschenken en persoonlijke uitingen van gastvrijheid ontvangen.

Bevestiging

Wij hebben alle aspecten geanalyseerd die onze onafhankelijkheid gedurende het jaar zouden kunnen bedreigen. Daar waar onafhankelijkheidsregels dit vereisen, hebben wij aanvullende waarborgen ingevoerd. Wij kunnen u bevestigen dat wij zowel als organisatie en als controleteam onafhankelijk zijn van Exploitiemaatschappij Polfermolen B.V.

Continuïteitsveronderstelling

De jaarrekening is opgesteld op basis van een continuïteitsveronderstelling. In dit kader hebben wij de overeenkomst tussen de aandeelhouder en de entiteit beoordeeld, hierin is vastgelegd dat eventuele exploitatietekorten door de aandeelhouder aangevuld worden. Op basis hiervan zijn er geen indicatoren om te twifelen aan de gehanteerde continuïteitsveronderstelling op korte termijn. Echter blijft op de middellange termijn de continuïteit van Exploitiemaatschappij Polfermolen B.V. een aandachtspunt als gevolg van de onzekerheid hieromtrent die door de aandeelhouder kenbaar is gemaakt.

Bijlage

Onafhankelijkheid en controleproces

Betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking

Onze controle was niet primair gericht op het doen van een uitspraak omtrent de continuïteit en betrouwbaarheid van (delen van) de geautomatiseerde gegevensverwerking en wij hebben daartoe ook geen opdracht van het management ontvangen. Wel hebben wij in het kader van de jaarrekeningcontrole algemene controlewerkzaamheden uitgevoerd ten einde een beeld te krijgen bij de interne procedures rondom autorisaties, backup en recovery mogelijkheden en change management. Wij hebben geconstateerd dat de gebruikersprofielen in de IT-applicatie niet waren bijgewerkt waardoor er ongebruikte (oude) profielen bestonden.

Exploitiemaatschappij Polfermolen B.V. heeft zorg gedragen dat dit werd bijgewerkt. Deze werkzaamheden hebben echter geen tekortkomingen in de continuïteit en betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking aan het licht gebracht.