



Accountantsverslag 2018/19 voor:

**Be Informed Holding B.V. c.s.**

maart 2020

Geachte directie,

In overeenstemming met de aan ons verstrekte opdracht tot de controle van de jaarrekening 2018/19 van Be Informed Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen bieden wij u hierbij het accountantsverslag aan. De opdracht tot controle van de jaarrekening is uitgevoerd conform de met u gemaakte afspraken die zijn vastgelegd in de opdrachtbevestiging d.d. 16 mei 2019.

Dit verslag is als volgt ingedeeld:

1. Management samenvatting
2. Resultaatanalyse
3. Uw jaarrekening en onze bevindingen
4. Bevindingen en aanbevelingen omtrent administratieve organisatie en interne beheersing
5. Fraude en naleving wet- en regelgeving
6. Onafhankelijkheid
7. Automatisering
8. Overige punten

## 1. Management samenvatting

### 1.1 Doel en object van de controle

Het doel van de controle is het geven van een onafhankelijk oordeel of de financiële overzichten van Be Informed Holding B.V. in alle van materieel belang zijnde opzichten, zijn opgesteld in overeenstemming met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving. Voor Be Informed Holding B.V. is de jaarrekening opgesteld in overeenstemming met Titel 9 BW2.

### 1.2 Opdracht en controleaanpak

We hebben de jaarrekening gecontroleerd conform de met u gemaakte afspraken in de opdrachtbevestiging d.d. 16 mei 2019. Tevens beoordelen wij de verenigbaarheid van de overige gegevens en het jaarverslag met de jaarrekening. Voor accountantscontrole gelden inherente beperkingen, die uiteengezet zijn in de opdrachtbevestiging.

Onze controleaanpak is voornamelijk gebaseerd op een gegevensgerichte en risicogerichte benadering. Gezien de omvang van de onderneming kan de interne organisatie niet op economische verantwoorde wijze zodanig worden ingericht, waarbij wij kunnen steunen op de opzet, bestaan en werking van de aanwezige administratieve organisatie en de daarin opgenomen beheerssystemen. De aanpak gaat uit van een risicoanalyse op transactiestromen, zoals verkoopactiviteiten, inkoop van kosten en personeelszaken. Daarnaast worden bedrijfsrisico's beoordeeld die voortvloeien uit de strategie en operaties van Be Informed Holding B.V. In de risicoanalyse hebben wij beoordeeld in hoeverre de onderkende risico's van invloed kunnen zijn op de jaarrekening. De risico's met een hoge waarschijnlijkheid van het zich voordoen en mogelijke materiële impact hebben in onze controle meer aandacht gehad. Deze risico's betreffen:

- Activering immateriële vaste activa
- Waardering immateriële vaste activa
- Waardering onderhanden projecten
- Volledigheid schulden
- Juistheid omzetsomzet
- Management override
- Continuïteitsveronderstelling
- Rechtmatigheid betalingen

### 1.3 *Materialiteit*

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fouten of fraude en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van de onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit van Be Informed Holding B.V. bepaald op € 100.000. De materialiteit is gebaseerd op een percentage van de omzet.

Wij zullen de tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven € 5.000 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

### 1.4 *Strekking controleverklaring*

Wij zijn voornemens een goedkeurende controleverklaring te verstrekken met paragraaf ter benadrukking van onzekerheid omtrent de continuïteit. Het management is positief over de vooruitzichten, maar deze vooruitzichten zijn onzeker gezien de financiële ontwikkelingen tot en met maart 2020 en de situatie omtrent COVID-19. De toelichting op de continuïteitsveronderstelling in de jaarrekening vinden wij toereikend.

### 1.5 *Controle bevindingen*

Op basis van onze controle hebben wij de volgende bevindingen respectievelijk onzekerheden:

- Geen afschrijving op investeringen immateriële vaste activa in april 2018 – maart 2019 ad € 48.347 (negatieve resultaatcorrectie).
- Vooruitbetaling distributor fee 2019 ad € 15.000 aan Finnova onjuist verantwoord (negatieve resultaatcorrectie).
- De vooruitgefactureerde omzet positie ad € 34.400 voor COMPAREX Nederland B.V. - OM is onjuist (positieve resultaatcorrectie). Betreft een licentiecontract met ingangsdatum 5 december 2014, looptijd 5 jaar, daarna jaarlijks stilzwijgend verlengd (artikel 2). Betreft een fee van € 51.600 exclusief support/onderhoud, zie artikel 3.1 van het contract. Balanspositie per 31 maart 2019 betreft 8 (april tot en met november) / 12 x € 51.600 = € 34.400. Aangezien dit enkel licentie betreft zou op basis van de ingangsdatum 5 december 2014 en de matrix opbrengstverantwoording geen sprake moeten zijn van een balanspositie.
- De vooruitgefactureerde omzet positie ad € 11.667 voor Witteveen+Bos Raadgevende Ingenieurs B.V. is onvolledig. Dit betreft een nieuw contract per 1 december 2018 met een vergoeding van € 100k voor de eerste 2 jaar. De verantwoorde omzet in het huidige boekjaar betreft € 63.333. De verantwoorde omzet zou moeten bestaan uit licentie € 50.000 x 80% = € 40.000 en omzet onderhoud € 50.000 x 20% x 4/12 (voor december tot en met maart) = € 3.333. Controleverschil € 20.000 (negatieve resultaatcorrectie).

Betreffende posten zijn niet gecorrigeerd en opgenomen als ongecorrigeerd controleverschil.

1.6 *Controleverschillen*

Wij informeren de directeur/bestuurder omtrent de controleverschillen (gecorrigeerd of niet) die wij tijdens onze controle hebben vastgesteld en die naar ons oordeel individueel dan wel gezamenlijk een belangrijke invloed hebben op de financiële verslaggeving door de vennootschap. Wij informeren eveneens omtrent niet-gecorrigeerde controleverschillen waarvan het management heeft aangegeven dat zij van oordeel is dat deze zowel individueel als gezamenlijk niet materieel zijn voor de jaarrekening als geheel.

De door ons doorgevoerde controleverschillen betreffen met name administratieve correcties in het kader van het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening.

De ongecorrigeerde controleverschillen zijn opgenomen in de bijlage bij dit verslag.

## 2. Resultaatanalyse

### 2.1 Ontwikkelingen resultaat Be Informed Holding B.V. geconsolideerd

	April 2018 - March 2019		April 2017 - March 2018		Difference
	€	%	€	%	
<b>Net revenues</b>	3,766,197	100.0	2,890,069	100.0	876,128
<b>Expenses</b>					
Wages and salaries	1,967,696	52.2	1,897,671	65.7	70,025
Social security charges	324,632	8.6	249,015	8.6	75,617
Pension costs	89,639	2.4	69,584	2.4	20,055
Management fees	14,167	0.4	170,208	5.9	-156,041
Other personnel costs	629,428	16.7	639,591	22.1	-10,163
Amortization and depreciation	593,773	15.8	583,022	20.2	10,751
Accommodation expenses	227,613	6.0	231,812	8.0	-4,199
Office expenses	124,941	3.3	138,663	4.8	-13,722
Selling and distribution expenses	156,633	4.2	113,286	3.9	43,347
General expenses	81,529	2.2	35,107	1.2	46,422
One-off costs	243,487	6.5	-	-	243,487
	4,453,538	118.3	4,127,959	142.8	325,579
<b>Operating result</b>	-687,341	-18.3	-1,237,890	-42.8	550,549
Financial income and expenses	-1,024	-	-228,093	-7.9	227,069
<b>Result before tax</b>	-688,365	-18.3	-1,465,983	-50.7	777,618
Taxation	-	-	-	-	-
<b>Result after tax</b>	-688,365	-18.3	-1,465,983	-50.7	777,618

De omzet is door de nieuwe strategie gestegen. Omzet bij nieuwe klanten zoals Deloitte MCS Limited ad € 243k, European Patent Office ad € 108k, ING Bank N.V. ad € 250k en Prudential UK INS ad € 296k. Daarnaast is de omzet bij de grootste klant van vorig jaar, Home Office, uitgebreid van € 706k naar € 1.024k.

Exclusief de personeelskosten die geactiveerd zijn als immaterieel actief geldt dat de lonen en salarissen zijn gestegen van € 1.898k naar € 2.451k. Hoofdzakelijk door indiensttreding van een nieuw managementteam waardoor het gemiddeld brutoloon per FTE sterk is toegenomen. Hierdoor is ook sprake van € 119k personeelsbonussen (vorig jaar nihil).

De kosten management fees zijn gedaald door het ontslag van Rik Hoogenberg eind april 2018. Dit heeft daarentegen geleid tot incidentele kosten ad € 243k. Daarnaast incidenteel hoge accountantskosten in verband met BI USA Inc. (aangiften vanaf 2016) en stijging financiële baten en lasten door positieve koersverschillen in verband met ontwikkeling koers USD/EUR.

2.2 *Balansontwikkelingen Be Informed Holding B.V. geconsolideerd*

	3/31/2019		3/31/2018	
	€	%	€	%
<b>ASSETS</b>				
<b>Fixed assets</b>				
Intangible fixed assets	945,937	27.5	1,024,269	51.3
Tangible fixed assets	105,551	3.1	49,200	2.5
	<u>1,051,488</u>	<u>30.6</u>	<u>1,073,469</u>	<u>53.8</u>
<b>Current assets</b>				
Receivables, prepayments and accrued income	1,294,214	37.6	882,161	44.2
Cash and cash equivalents	1,096,796	31.8	41,311	2.0
	<u>2,391,010</u>	<u>69.4</u>	<u>923,472</u>	<u>46.2</u>
	<u>3,442,498</u>	<u>100.0</u>	<u>1,996,941</u>	<u>100.0</u>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>				
<b>Equity</b>	-532,260	-15.6	-844,275	-42.2
<b>Non-current liabilities</b>	1,005,105	29.2	1,094,788	54.8
<b>Current liabilities</b>				
Bank overdrafts	4,412	0.1	5,610	0.3
Repayment obligation long-term debt	98,360	2.9	100,000	5.0
Trade creditors	226,293	6.6	219,897	11.0
Taxes and social securities	194,408	5.7	128,221	6.4
Other liabilities and Accruals and deferred income	2,446,180	71.1	1,292,700	64.7
	<u>2,969,653</u>	<u>86.3</u>	<u>1,746,428</u>	<u>87.5</u>
	<u>3,442,498</u>	<u>100.0</u>	<u>1,996,941</u>	<u>100.0</u>

De vermogenspositie is gestegen van € 844k negatief naar € 532k negatief doordat de aandelenuitgifte en de agiostorting groter dan zijn dan het negatieve geconsolideerde resultaat. Het werkkapitaal (vlottende activa minus vlottende passiva) is gestegen van € 823k negatief naar € 579k negatief door de positieve kasstroom in het boekjaar.

Zie verder hoofdstuk 3.

### 3. Uw jaarrekening en onze bevindingen

#### 3.1 *Bestuursverslag*

Gezien de omvang van de onderneming (kleine rechtspersoon) is het opnemen van een bestuursverslag geen verplichting. De directie heeft besloten om geen bestuursverslag op te nemen.

#### 3.2 *Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling*

De grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn, met uitzondering van hiervoor reeds vermeld, niet gewijzigd. De gehanteerde grondslagen zijn passend voor de financiële verslaggeving van Be Informed Holding B.V.

#### 3.3 *Afwegingen en schattingen van het management*

Voor het opstellen van de jaarrekening moeten vaak schattingen worden gemaakt. Bepaalde schattingen zijn van bijzonder belang door hun invloed op de jaarrekening en de waarschijnlijkheid dat toekomstige gebeurtenissen significant afwijken van de verwachtingen van het management.

Wij rapporteren omtrent ons oordeel over de aanvaardbaarheid van die schattingen. Op grond van onze werkzaamheden komen wij tot de conclusie dat de schattingen zoals deze zijn verwerkt in de jaarrekening, aanvaardbaar zijn.

Wij kunnen instemmen met de in de jaarrekening toegepaste waarderingsgrondslagen en de door het management gemaakte afwegingen en schattingen.

#### 3.4 *Immateriële vaste activa*

In het boekjaar april 2018 – maart 2019 is sprake van reguliere afschrijvingen op basis van de economische levensduur van 5 jaar. Deze afschrijvingstermijn sluit aan bij de looptijd van de grote licentie- en onderhoudscontracten.

In boekjaar april 2016 – maart 2017 is gestopt met het activeren van ontwikkelingsuren, omdat de ontwikkeling van platform 3 en 4 is afgerond per 31 maart 2016. De ‘ontwikkelingsuren’ hebben geen betrekking op het vernieuwen van de software (platform). De ‘ontwikkelingsuren’ zijn over het algemeen klantspecifiek en zien toe op klantspecifieke gebruikerstoepassingen, waarvan niet voldoende kan worden aangetoond dat dit zal leiden tot een toename van de verwachte economische voordelen. De verwachting is dat er een platform 5 - ‘out of the box’ - moet worden ontwikkeld om klantbeleving en rendement te laten aansluiten op de techniek. De aanname nu is dat dit niet meer kan met de uit 2005 stammende DCM-omgeving. De gebruikerstoepassingen zijn aan veroudering onderhevig. Bij nieuwe klanten zijn signalen zichtbaar dat er op termijn structurele aanpassingen moeten plaats vinden.



In boekjaar april 2018 – maart 2019 is weer gestart met de activering van ontwikkelingsuren ondanks dat de ontwikkeling van platform 5 nog niet gestart is. Zie de toelichting op de balans in de jaarrekening april 2018 – maart 2019:

*In April 2018 - March 2019 the change in strategy leads to more focusing on partners and their solutions and enable partners to deliver their solutions on a more frequent and flexible way via cloud based deployment. This leads to a whole new concept, not necessary new core software.*

De geactiveerde uren zijn gebaseerd op het aantal Story Points onder “New – Roadmap themes”. Deze Story Points hebben betrekking op de ontwikkeling van een Pattern Engine. Dit betreft 194 Story Points, zijnde 37% van totaal ontwikkelingsuren. Ieder Story Point vertegenwoordigt bijna 34 uur. In totaal zijn daardoor 6.530 uren geactiveerd. In eerdere boekjaren waarbij sprake was van de activering van ontwikkelingsuren was het aantal geactiveerde uren ten opzichte van totaal ontwikkelingsuren aanzienlijk hoger (circa 80%). De veronderstellingen voor het boekjaar april 2018 – maart 2019 lijken derhalve voorzichtig te zijn.

Voor de activering is het gehanteerde uurtarief berekend op basis van de directe kosten in het boekjaar op de kostplaats Product Development en een redelijk deel van de indirecte kosten (gemiddeld aantal FTE Product Development / totaal gemiddeld aantal FTE). De verkoopkosten zijn in mindering gebracht bij de bepaling van het uurtarief. Deze berekening heeft geleid tot een uurtarief van € 74. Dit uurtarief is vergelijkbaar met het uurtarief uit eerdere boekjaren (€ 70).

Wij hebben geen impairment indicaties geconstateerd. De licentie-omzet is significant gestegen, er zitten diverse opdrachten in de 'pijplijn', er is een extern rapport beschikbaar waaruit blijkt dat sprake is van High Quality Software en er is een WBSO-beschikking verkregen.

### 3.5 *Materiële vaste activa*

De investeringen in de materiële vaste activa ad € 88k zijn aanzienlijk hoger dan in eerdere boekjaren. Deze investeringen hebben hoofdzakelijk betrekking op de aanschaf van computers. De materiële vaste activa zoals overgenomen bij de doorstart zijn inmiddels volledig afgeschreven.

### 3.6 *Financiële vaste activa*

Er is conform voorgaand jaar sprake van een negatief eigen vermogen bij de entiteiten Be Informed B.V. en Be Informed USA Inc. Deelnemingen met een negatief eigen vermogen worden gewaardeerd op nihil. Vorderingen op deze entiteiten worden voorzien. Voor het eventuele restant wordt door Be Informed Holding B.V. geen voorziening opgenomen, omdat Be Informed Holding B.V. hiervoor niet aansprakelijk is. Hierdoor wordt het eigen vermogen van Be Informed Holding B.V. enkelvoudig hoger. Omdat de nettovermogenswaarde van beide dochters negatief is, wordt deze negatieve waarde voorzien in de enkelvoudige jaarrekening, zodat de deelnemingen op nihil blijven staan. Zie verder de toelichting onder Eigen vermogen.

### 3.7 *Onderhanden projecten*

Het saldo in de jaarrekening ad € 175k bestaat vrijwel volledig de gedeclareerde termijnen op het project P18022 (FP) Home Office - Maintenance 04/2019-03/2020 – 150 days. Alle uren op TM (Time Material)-projecten zijn volledig gefactureerd per balansdatum. Alle uren op FX (fixed price)-projecten die niet meer factuurabel zijn, zijn afgeboekt. Hierdoor is er sprake van een laag saldo onderhanden projecten per balansdatum.

In april 2018 – maart 2019 is de omvang van de omzetafboekingen op projecten € 89k. Dit betreft fixed price projecten, waarbij meer uren zijn besteed dan de opdrachtbevestiging, of afboekingen op basis van commerciële overwegingen.

Bij de controle op de onderhanden projecten is vastgesteld dat de uren op project P18020 (FP) Cargonaut volledig zijn afgeboekt, ondanks dat deze uren na balansdatum voor € 30k zijn gefactureerd. De uren zijn terecht afgeboekt in de jaarrekening, omdat er geen sprake was van een formele opdrachtbevestiging per balansdatum.

Aangezien bij Be Informed geen actief wordt vervaardigd, is het saldo op de onderhanden projecten gepresenteerd onder de overlopende passiva als vooruitgefactureerde omzet.

### 3.8 *Debiteuren*

Grote stijging ten opzichte van voorgaand jaar (van € 825k naar € 1.163k inclusief voorziening). Debiteuren betreffen een momentopname.

Debiteuren ultimo boekjaar bestaat vrijwel volledig uit vooruitfacturatie aan Home Office voor april 2019 – maart 2020 ad € 1.051k. Vorig jaar betrof dit COMPAREX Nederland B.V. ad € 605k, die in het huidige boekjaar op 21 maart 2019 reeds is voldaan.

Daarnaast is een schuld aan COMPAREX Nederland B.V. ad € 65k onjuist onder debiteuren per 31 maart 2019 verantwoord (geen resultaatcorrectie). Deze schuld is geherrubriceerd naar de crediteuren.

Op basis van de bankafschriften na balansdatum hebben wij vastgesteld dat alle debiteuren zijn ontvangen per bank met uitzondering van BearingPoint Licenties VBA ad € 57k.

Deze debiteur betaalt structureel laat (op basis van controle voorgaande boekjaren). Daarnaast is sprake van een onderlinge verrekensheet, waarin wordt geregistreerd in hoeverre de gekochte licenties zijn doorverkocht door deze debiteur. In deze verrekensheet is op dit moment sprake van een "schuld". Deze debiteur betaalt (ook in het verleden) wanneer deze "schuld" wordt teruggebracht. Intern wordt de waardering van deze debiteur niet als risico gezien. Gezien de verkregen controle-informatie, ook bij de controle van voorgaande boekjaren, kunnen wij ons hierin vinden.

### 3.9 *Overige vorderingen en overlopende activa*

De overige vorderingen en overlopende activa zijn gestegen van € 57k naar € 120k door stijging van de vooruitbetaalde leasekosten, toename vooruitbetalingen Avisi B.V. (factuur eind 2018 heeft betrekking op een langere periode) en vooruitbetaling distributor fee 2019 ad € 15k aan Finnova.

De vooruitbetaling distributor fee 2019 ad € 15k betreft 9/12 van de totale distributor fee 2019 ad € 20k. Deze distributor fee 2019 ad € 20k betreft 40% van de licentie-omzet van AXA Turkey ad € 50k. Deze licentie-omzet is volledig verantwoord in het boekjaar. Derhalve hebben deze kosten ook betrekking op het boekjaar (negatieve resultaatcorrectie).

### 3.10 *Eigen vermogen*

#### *Aandelenkapitaal en agio*

In december 2017 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden, waarbij de aandelen zijn afgestempeld. De nominale waarde is aangepast van € 10 per aandeel naar € 1 per aandeel. Het terugbetaalde bedrag ad € 6.375k is als agio verantwoord in de jaarrekening.

In september 2018 is sprake geweest van een aandelenuitgifte van 51.627 gewone aandelen A en 130.100 gewone aandelen B, cumulatief ad € 182k. Het verschil ad € 874k met de storting ad € 1.056k is als agio verantwoord in de jaarrekening.

Daarnaast is door een overeenkomst van certificaten van aandelen agio ontstaan ad € 28k (zie artikel 4.3). Deze overeenkomst heeft geen invloed op het aandelenkapitaal.

#### *Wettelijke reserves*

De onttrekking uit de wettelijke reserve voor onderzoek en ontwikkeling ad € 544k is gelijk aan de afschrijving op de Developed Intellectual Property. De dotatie aan deze wettelijke reserve is gelijk aan de investering op de Developed Intellectual Property.

Er is bij Be Informed Holding B.V. een wettelijke reserve voor omrekenverschillen buitenlandse deelnemingen verantwoord. Deze is gelijk aan die van Be Informed B.V. ad € 35k debet. De mutatie ad € 86k betreft omrekenverschil inzake de deelneming Be Informed USA Inc. in Be Informed B.V.

#### *Verschillen enkelvoudig en geconsolideerd*

Het verschil ad € 844k in het enkelvoudig eigen vermogen ad € 312k positief en het geconsolideerde eigen vermogen ad € 532k negatief betreft:

- Bij Be Informed USA Inc. is ultimo boekjaar sprake van een negatief eigen vermogen ad € 1.052k. Be Informed B.V. heeft ultimo boekjaar een vordering op Be Informed USA Inc. ad € 1.032k. Het verschil ad € 20k is enkelvoudig niet voorzien.
- Bij Be Informed B.V. is ultimo boekjaar sprake van een negatief eigen vermogen ad € 4.428k. Be Informed Holding B.V. heeft ultimo boekjaar een vordering op Be Informed B.V. ad € 3.604k. Het verschil ad € 824k is enkelvoudig niet voorzien.

Het verschil ad € 375k in het enkelvoudige resultaat ad € 1.064k negatief en het geconsolideerde resultaat ad € 688k negatief betreft:

- Ultimo vorig boekjaar jaar is de vordering in Be Informed Holding B.V. op Be Informed B.V. ad € 2.603k voorzien. Het verschil met de voorziening op de deelneming Be Informed B.V. in Be Informed Holding B.V. ad € 3.782k is € 1.179k.  
Ultimo huidig boekjaar is de vordering in Be Informed Holding B.V. op Be Informed B.V. ad € 3.604k voorzien. Het verschil met de voorziening op de deelneming Be Informed B.V. in Be Informed Holding B.V. ad € 4.428k is € 824k.  
Het verschil is derhalve afgenomen met € 355k.
- Ultimo vorig boekjaar jaar is de vordering in Be Informed B.V. op Be Informed USA Inc. ad € 748k voorzien. Het verschil met de voorziening op de deelneming Be Informed USA Inc. in Be Informed B.V. ad € 789k is € 41k.  
Ultimo huidig boekjaar is de vordering in Be Informed B.V. op Be Informed USA Inc. ad € 1.032k voorzien. Het verschil met de voorziening op de deelneming Be Informed USA Inc. in Be Informed B.V. ad € 1.052k is € 20k.  
Het verschil is derhalve afgenomen met € 21k.

### 3.11 *Langlopende schulden*

Op de langlopende schuld aan G. Rensen is voor de periode 8 januari 2016 tot en met 9 januari 2019 met terugwerkende kracht rente berekend ad € 28k. Vanaf 10 januari 2019 is de rente weer nihil.

Na het ontslag van Hoogenberg Beheer B.V. als statutair bestuurder van Be Informed Holding B.V. is op 25 april 2018 een addendum getekend met wijziging van de voorwaarden van de geldleningsovereenkomst met H.R. Hoogenberg. In het volgende boekjaar zal deze schuld volledig worden voldaan, waardoor in de jaarrekening gepresenteerd onder de kortlopende schulden.

### 3.12 *Crediteuren*

De crediteurenpositie van Be Informed Holding B.V. is gestegen van € 33k naar € 68k. Deze crediteurenpositie bestaat uit de consultancyfee van oktober 2018 tot en met maart 2019 voor Rik Hoogenberg. Aangezien het management van Be Informed van mening is dat Rik Hoogenberg niet heeft gehandeld conform de consultancy-overeenkomst, is deze crediteurenpositie niet voldaan.

De crediteurenpositie van Be Informed B.V. is gedaald doordat vorig jaar sprake was een openstaande inkoopfactuur van HLM Triangle Onroerend Goed B.V. ad € 69k in verband met de facturatie van de servicekosten voor 2014 tot en met 2017.

### 3.13 *Belastingen en sociale premies*

Teruggaaf omzetbelasting voor omzetbelasting UK ad € 12k is nog niet ingediend. De deadline voor het terugvragen van btw op uitgaven in de EU in het jaar 2018 is 1 oktober 2019.

### 3.14 *Overige schulden en overlopende passiva*

De overige schulden en overlopende passiva zijn toegenomen van € 1.293k naar € 2.446k door:

- Toename vooruitgefactureerde omzet Home Office ad € 1.050k. Zie debiteuren.
- Toename overige schulden door reservering bonussen management ad € 84k.

Bij de controle op de kortlopende schulden zijn de volgende bijzonderheden geconstateerd:

- Er is een reservering voor servicekosten opgenomen ad € 30.000 voor 2018 en € 7.500 voor 1 januari 2019 tot en met 31 maart 2019. Over 1 november 2014 tot en met 31 december 2017 heeft facturatie plaatsgevonden ad € 57.000, zijnde € 1.500 per maand. De reservering voor servicekosten lijkt derhalve te hoog. Gezien de onzekerheid over de hoogte van de servicekosten kunnen wij ons echter vinden in de reservering van € 2.500 per maand vanaf 1 januari 2018.

Daarnaast is sprake van de volgende controleverschillen:

- De vooruitgefactureerde omzet positie ad € 34.400 voor COMPAREX Nederland B.V. - OM is onjuist (positieve resultaatcorrectie). Betreft een licentiecontract met ingangsdatum 5 december 2014, looptijd 5 jaar, daarna jaarlijks stilzwijgend verlengd (artikel 2). Betreft een fee van € 51.600 exclusief support/onderhoud, zie artikel 3.1 van het contract. Balanspositie per 31 maart 2019 betreft 8 (april tot en met november) / 12 x € 51.600 = € 34.400. Aangezien dit enkel licentie betreft zou op basis van de ingangsdatum 5 december 2014 en de matrix opbrengstverantwoording geen sprake moeten zijn van een balanspositie.
- De vooruitgefactureerde omzet positie ad € 11.667 voor Witteveen+Bos Raadgevende Ingenieurs B.V. is onvolledig (negatieve resultaatcorrectie). Dit betreft een nieuw contract per 1 december 2018 met een vergoeding van € 100k voor de eerste 2 jaar. De verantwoorde omzet in het huidige boekjaar betreft € 63.333. De verantwoorde omzet zou moeten bestaan uit licentie € 50.000 x 80% = € 40.000 en omzet onderhoud € 50.000 x 20% x 4/12 (voor december tot en met maart) = € 3.333. Controleverschil € 20.000 (negatieve resultaatcorrectie).

### 3.15 *Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen*

Wij hebben een advocatenbrief ontvangen, waaruit geen bijzonderheden blijken.

### 3.16 *Omzet*

De systematiek is ongewijzigd ten opzichte van vorig jaar. Een eeuwigdurende en eenmalige licentie wordt rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verantwoord. Bij een licentie in combinatie met onderhoud (in 1 contract met 1 fee) is 80% van de fee licentie en 20% van de fee onderhoud. De licentie wordt rechtstreeks in de omzet verantwoord op het moment van factureren. Het onderhoud wordt verdeeld over de betreffende perioden. Wij kunnen ons in deze methode van opbrengstverantwoording vinden.

De omzet is door de nieuwe strategie gestegen. Omzet bij nieuwe klanten zoals Deloitte MCS Limited ad € 243k, European Patent Office ad € 108k, ING Bank N.V. ad € 250k en Prudential UK INS ad € 296k. Daarnaast is de omzet bij de grootste klant van vorig jaar, Home Office, uitgebreid van € 706k naar € 1.024k.

De omzet is vrijwel integraal gecontroleerd op basis van detailwerkzaamheden, waarbij de aansluiting met onderliggende contracten is vastgesteld en er diverse analyses op de urenverantwoording zijn uitgevoerd. Hierbij zijn twee kleine controleverschillen geconstateerd zoals vermeld onder paragraaf 3.14.

Voor Qander Consumer Finance B.V. geldt dat de vergoeding afhankelijk is van het aantal gebruikers op een datum. Hiervan is geen formele bevestiging aanwezig. Het is een aanbeveling om het aantal gebruikers formeel te laten bevestigen.

Voor dit boekjaar is ook sprake van omzet in Be Informed Holding B.V. ad € 250k in verband met credit rating die door ING Bank B.V. is gevraagd. Aangezien Be Informed Holding B.V. geen activiteiten uitvoert, is ook € 250k aan kostprijs omzet doorbelast vanuit Be Informed B.V.

### 3.17 *Personeelskosten*

Exclusief de personeelskosten die geactiveerd zijn als immaterieel actief geldt dat de lonen en salarissen zijn gestegen van € 1.898k naar € 2.451k. Hoofdzakelijk door indiensttreding van een nieuw managementteam waardoor het gemiddeld brutoloon per FTE sterk is toegenomen. Hierdoor is ook sprake van € 119k personeelsbonussen (vorig jaar nihil).

De kosten managementfees zijn gedaald door het ontslag van Rik Hoogenberg eind april 2018.

Voor de bonussen van UK zijn geen bonusovereenkomsten opgesteld. Het is een aanbeveling om deze afspraken te formaliseren.

### 3.18 *Overige bedrijfskosten*

De huurkosten zijn gestegen doordat sinds augustus 2017 een kantoorruimte wordt gehuurd in Londen, die in dit boekjaar voor het eerst voor de volledige 12 maanden is verantwoord.

De servicekosten zijn gedaald door een vrijval van de reservering eind vorig jaar naar aanleiding van de afrekening van de servicekosten voor 2014 tot en met 2017. Vorig jaar is deze vrijval voorzichtigheidshalve niet verantwoord ondanks de aanwezigheid van de afrekening van de servicekosten voor 2014 tot en met 2017.

De verkoopkosten zijn gestegen door ontwikkeling bedrijfsfilm en nieuw strategisch en commercieel plan, ondanks dat er sprake is van een vrijval voorziening debiteuren ad € 14k ten opzichte van kosten dotatie voorziening debiteuren ad € 31k vorig jaar.

Incidenteel hoge accountantskosten in verband met BI USA Inc. (aangiften vanaf 2016).

Het ontslag van Rik Hoogenberg eind april 2018 heeft geleid tot incidentele kosten ad € 243k.

### 3.19 *Financiële baten en lasten*

De financiële baten en lasten zijn gestegen van -/- € 228k naar € 1k positief door:

- Geen boetes belastingdienst (vorig jaar € 14k).
- Daling rentekosten ING Bank (vorig jaar € 30k) doordat geen sprake meer is van een financiering.
- Resultaat koersverschillen gestegen van -/- € 123k naar € 92k in verband met ontwikkeling van koers USD/EUR.

Verder is in het huidige boekjaar met terugwerkende kracht € 28k rentelast berekend over de langlopende schuld met G. Rensen. Deze schuld is omgezet in agio.

### 3.20 *Fiscale attentiepunten*

In April 2018 – March 2019 is met terugwerkende kracht interest berekend over de rekening-courant verhoudingen met Be Informed USA Inc. Hierdoor is in het huidige boekjaar sprake van een stijging van de financiële baten van Be Informed B.V. op rekening-courant verhouding met Be Informed USA Inc. van € 38k naar € 131k. De renteberekening over de periode april 2018 tot en met maart 2019 was onjuist en is gecorrigeerd.

Het is daarnaast een aanbeveling om overeenkomsten op te stellen voor de onderlinge doorbelastingen en de onderlinge rekening-courant verhoudingen.

### 3.21 *Be Informed USA Inc.*

De fiscale aangiften voor 2016, 2017 en 2018 zijn ingediend, waardoor de accountantskosten incidenteel hoog zijn. De activiteiten van deze entiteit zijn verder gedaald.

#### 4. Bevindingen en aanbevelingen omtrent administratieve organisatie en interne beheersing

Onze interim controle bestaat voor een groot gedeelte uit het uitvoeren van lijncontroles en proceduretests, welke dienen om het bestaan en de adequate werking van administratieve organisatie en maatregelen van interne beheersing vast te kunnen stellen. Bij het uitvoeren van de werkzaamheden hebben wij een aantal tekortkomingen geconstateerd waarover wij u willen informeren. Kanttekening hierbij is dat bij deze opsomming voorbij wordt gegaan aan die maatregelen die wel goed hebben gewerkt in het verslagjaar of waarbij geen bijzonderheden zijn geconstateerd en kan derhalve naar haar aard kritisch overkomen.

Constatering / tekortkoming	Risico	Aanbeveling	Reactie management
<u>Functievermenging betaalproces</u> De Finance Manager heeft alle bevoegdheden in het inkoop- en betaalproces. Hij kan betalingen volledig zelfstandig uitvoeren.	Onjuiste of onrechtmatige betalingen	Het is een aanbeveling om de CFO of CEO de betalingen definitief door te laten zetten middels het afdwingen van een 2 <sup>e</sup> handtekening in het betaalpakket (en deze rechten voor de Finance Manager te laten blokkeren). Bij het zetten van deze 2 <sup>e</sup> handtekening is het een aanbeveling om middels deelwaarnemingen de betalingen op juistheid te controleren (match van naam crediteur, bedrag, IBAN, etc. in betaalbatch met factuur).	Zal nader beoordeeld worden.
<u>Controle op salarisbetalingen</u> Voorafgaand aan de controle op salarisbetalingen vinden geen zichtbare controles plaats.	Onjuiste of onrechtmatige betalingen	Het is een aanbeveling om bij het zetten van de 2 <sup>e</sup> handtekening in het betaalpakket voor salarisbetalingen een controle uit te voeren middels een standenregister.	Idem.



## **5. Fraude en naleving wet- en regelgeving**

Onze controle is niet specifiek gericht op het ontdekken van fraude. Bij de planning voor de jaarrekeningcontrole houden wij rekening met het risico dat de jaarrekening als gevolg van fraude en onregelmatigheden onjuistheden van materieel belang zou kunnen bevatten. Daarnaast hebben wij beoordeeld in hoeverre sprake kan zijn van een risico omtrent corruptie.

Eén van de door ons uitgevoerde maatregelen is het bespreken van de mogelijke frauderisico's en mogelijke fraudesituaties op verschillende niveaus binnen de onderneming. Tijdens onze controle van de jaarrekening april 2018 – maart 2019 hebben wij geen aanwijzingen voor fraude geconstateerd.

Bij de beoordeling van het risico omtrent corruptie hebben wij gekeken naar klant-specifieke omstandigheden, zoals de geografische plaats van de activiteiten, en hebben wij gekeken naar de sectoren waar corruptie meer dan gemiddeld voorkomt en beoordeeld in hoeverre buitenlandse wetgeving als de UK Bribery Act en de US Foreign Corrupt Practices Act van invloed kunnen zijn.

Wij hebben aandacht besteed aan de compliance met de voor u van toepassing zijnde wet- en regelgeving en overige bepalingen voor zover wij die van belang achten in het kader van onze controle van de jaarrekening.

## **6. Onafhankelijkheid**

### *Onafhankelijkheid externe accountant*

Nederlands recht en overige beroepsregels, zoals de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO), vereisen dat wij onafhankelijk zijn ten opzichte van onze controlecliënten. Wij zijn van mening dat door ons is voldaan aan deze eisen.

### *Bevestiging onafhankelijke positie*

Wij bevestigen dat wij geen giften en/of geschenken hebben gegeven aan dan wel aangenomen van de onderneming of haar personeel. Wij hebben de overige dienstverlening naast de controle van de jaarrekening beoordeeld aan de hand van onze beroepsregels en hebben geconcludeerd dat het type dienstverlening en de vergoeding onze onafhankelijkheid niet beïnvloeden.

## 7. Automatisering

De accountant dient op basis van artikel 2:393 lid 4 BW, aandacht te besteden aan de bevindingen met betrekking tot de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. Tijdens de controle hebben wij ook relevante processen met betrekking tot de geautomatiseerde gegevensverwerking getoetst, waar nodig brengen wij verslag uit over tekortkomingen.

Wij hebben de automatiseringsorganisatie uitsluitend in het kader van de jaarrekeningcontrole beoordeeld. De controle heeft meerdere tekortkomingen in de continuïteit en betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking aan het licht gebracht. Voor de verdere uitwerking van de bevindingen over de continuïteit en betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking verwijzen wij u naar de onderstaande tabel.

Constatering / tekortkoming	Risico	Aanbeveling	Reactie management
<u>Rechten en rollen in Exact</u> Er hebben meerdere medewerkers veel rechten in Exact. Een voorbeeld is de administratief medewerkster Marieke Van der Vegt - Schoenmakers gezien de functie die zij heeft.	Het (te) ruim instellen van rollen en rechten impliceert een risico dat er ongeautoriseerde handelingen plaats kunnen vinden in het systeem. Tevens kunnen dan niet alle gewenste functiescheidingen middels het systeem worden afgedwongen.	Aanbevolen wordt om nadere aandacht te besteden aan de inrichting van de rechten en rollen in het systeem. Het is een aanbeveling om alle mutaties in autorisaties of profielen af te stemmen met opdrachten van het management of een lijst met verboden combinaties van rechten.	Waar nodig geacht zal hieraan aandacht worden besteed.
<u>Tijdsinvoer corrigeren</u> Er zijn 6 werknemers die de rechten hebben om de tijdsinvoer te corrigeren.	Het onjuist verantwoord van uren (of het schuiven met uren).	Het is een aanbeveling om de rechten tot het corrigeren van de tijdsinvoer te blokkeren voor alle werknemers. Indien uren onjuist geschreven zijn is het een aanbeveling om deze uren af te keuren, de werknemer de uren opnieuw te laten schrijven en vervolgens goed te keuren.	Waar nodig geacht zal hieraan aandacht worden besteed.

Constatering / tekortkoming	Risico	Aanbeveling	Reactie management
<u>Restore van de back-up</u> Er wordt niet periodiek een restore van de back-up getest.	Verliezen van gegevens.	Het is een aanbeveling om periodiek een restoretest uit te voeren om vast te stellen dat bij een calamiteit de data die wordt geback-up't ook op een goede manier kan worden teruggezet.	Waar nodig geacht zal hieraan aandacht worden besteed.

#### *Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG)*

Vanaf 25 mei 2018 is in Europa de nieuwe privacywetgeving in werking getreden: de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG), als vervanger van de Wet Bescherming Persoonsgegevens. Deze wetgeving regelt onder meer de meldplicht datalekken en kent een boetebesluit bij geconstateerde overtredingen van het niet melden van datalekken. Wij adviseren Be Informed Holding B.V. een risicoinventarisatie te starten rondom de verwerking van persoonsgegevens en om inzichtelijk te maken op welke onderdelen maatregelen nodig zijn voor de inwerkingtreding van de AVG. Wij benadrukken het belang van een goed privacybeleid rondom deze nieuwe wetgeving voor Be Informed Holding B.V. en verwijzen hiervoor ondermeer naar de volgende website: <https://autoriteitpersoonsgegevens.nl/nl/onderwerpen/avg-nieuwe-europese-privacywetgeving>.

## 8. Overige punten

### 8.1 *Voor- en nacalculatie urenbesteding*

Zoals besproken zullen wij na afloop van onze controlewerkzaamheden een nacalculatie van onze urenbesteding uitvoeren en waar nodig met u delen.

### 8.2 *Gebeurtenissen na balansdatum*

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die van invloed zijn op de jaarrekening april 2018 – maart 2019.

### 8.3 *Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen etc.*

De directie bevestigt dat er naast hetgeen dat reeds toegelicht is in de jaarrekening, geen sprake is van claims, rechtszaken en ander verplichtingen die toegelicht dienen te worden. Tevens zijn alle verstrekte zekerheden juist en volledig opgenomen volgens de directie.

Hiermee is onze controle thans afgerond.

Wij willen graag van deze gelegenheid gebruik maken om u en uw medewerkers te bedanken voor de medewerking die wij ervaren hebben tijdens onze werkzaamheden.

Hoogachtend,  
Boon Registeraccountants B.V.



G. Rotscheid RA CPA RV  
Directeur

*Bijlage: controleverschillen*

## Overzicht ongecorrigeerde controleverschillen

Klant	Be Informed Holding B.V.
Boekjaar	31 maart 2019

Afwijking per einde boekjaar					Resultaateffect - Debet (Credit)		Balanseffect - Debet (Credit)				
Nr	Omschrijving afwijking	Soort afwijking	Jaarrekeningposten	Debet	(Credit)	Resultaateffect	Eigen vermogen	Vlottende activa	Vaste activa	Vlottende passiva	Passiva
1	Geen afschrijving op investeringen IMVA	Inschatting afwijking	IMVA	0	48.347	0	0	0	(48.347)	0	0
			Afschrijving IMVA	48.347	0	48.347	48.347	0	0	0	0
2	Onjuiste verantwoording distributor fee 2019 Finnova	Feitelijke afwijking	Overlopende activa	0	15.000	0	0	(15.000)	0	0	0
			Overige bedrijfskosten	15.000	0	15.000	15.000	0	0	0	0
3	Onjuiste verantwoording vooruitgefactureerde omzet COMPAREX Nederland B.V. - OM	Feitelijke afwijking	Overlopende passiva	34.400	0	0	0	0	0	34.400	0
			Omzet	0	34.400	(34.400)	(34.400)	0	0	0	0
4	Onvolledige verantwoording vooruitgefactureerde omzet Witteveen+Bos Raadgevende Ingenieurs B.V.	Feitelijke afwijking	Overlopende passiva	0	20.000	0	0	0	0	(20.000)	0
			Omzet	20.000	0	20.000	20.000	0	0	0	0
			Cumulatief effect van niet gecorrigeerde afwijkingen (voor belastingen):			48.947	48.947	(15.000)	(48.347)	14.400	0
			Cumulatief effect van niet gecorrigeerde afwijkingen (na belastingen):			48.947	48.947	(15.000)	(48.347)	14.400	0