



BEOORDELINGSOPDRACHTEN EN ANDERE ASSURANCE-OPDRACHTEN

Toekomstgerichte financiële informatie

KORT

Al kan niemand de toekomst voorspellen, toch is de ene voorspelling waarschijnlijker dan de andere. Om de toekomst met zo groot mogelijke zekerheid te voorspellen, maken we veronderstellingen waarop we verder bouwen met zo waarschijnlijk mogelijke scenario's. Maar helemaal zeker, dat zijn we nooit, hoe goed onze veronderstellingen en scenario's ook kunnen zijn. In de context van vennootschappen en verenigingen kan een bedrijfsrevisor als externe deskundige onderzoeken of de gebruikte veronderstellingen redelijk zijn. Dat onderzoek is onder meer nodig bij financieringsdossiers voor bankleningen, bij het opstellen van een financieel plan bij de oprichting en bij de liquiditeitstest die moet voorafgaan aan een dividenduitkering.



HOE VERLOOPT HET ONDERZOEK VAN TOEKOMSTGERICHTE FINANCIËLE INFORMATIE?

Tijdens zijn onderzoek zal de bedrijfsrevisor nagaan of de veronderstellingen, die de directie hanteert bij de opmaak van financiële overzichten, op redelijke wijze zijn opgesteld. Om dat te onderzoeken, gaat de bedrijfsrevisor op zoek naar informatie die de veronderstellingen kunnen onderbouwen of onderuit halen. Daarvoor verdiept hij zich in de activiteiten van de vennootschap of vereniging en analyseert hij boekhoudkundige gegevens. Hij onderzoekt onder meer of veronderstellingen van eventuele financiële projectie redelijk en plausibel zijn, of de informatie consistent is opgesteld met de historische financiële overzichten en of de informatie voldoende duidelijk is uiteengezet om de lezer ervan in staat te stellen zich een oordeel te vormen over de kwaliteit van de prognose.



HET EINDRESULTAAT

De bedrijfsrevisor stelt een gedetailleerd verslag op van zijn bevindingen. Omdat hij geen zekerheid kan geven over gebeurtenissen in de toekomst, formuleert hij zijn oordeel negatief, volgens de regels van de kunst. Hij zal schrijven dat hij geen vaststellingen deed die erop wijzen dat de onderzochte veronderstellingen en de toekomstgerichte financiële informatie niet redelijk zijn. Het verslag kan nooit met zekerheid uitspraken doen over gebeurtenissen in de toekomst en is daardoor veeleer een advies.

Onvermijdelijk geeft het verslag een stand van zaken op een welbepaald ogenblik. Enkele dagen of zelfs uren later kunnen veronderstellingen meer of minder waarschijnlijk zijn. Daarom zal de bedrijfsrevisor een duidelijk tijdsvenster aangeven. Hij zal er ook voor zorgen dat de periode van het onderzoeken en het opstellen van het verslag zo kort als nodig is, zodat de schattingen en veronderstellingen binnen die periode niet variëren.

VOOR WIE?

Het onderzoek van toekomstgerichte financiële informatie wordt door vennootschappen en verenigingen veelvuldig en uiteenlopend gebruikt, soms verplicht en soms vrijwillig. Een overzicht van de meest voorkomende gevallen:

- beoordeling of er na uitkering van het dividend nog voldoende netto-actief in de vennootschap aanwezig blijft om het voortbestaan van de onderneming redelijkerwijs niet in gevaar te brengen, de zogenaamde liquiditeitstest;
- beoordeling van een financieel plan;
- haalbaarheidsstudie van financieringsdossiers voor bankleningen, waarbij de bedrijfsrevisor de impact en de terugbetalingscapaciteit van een banklening onderzoekt;
- beoordeling van een begroting en een herstelplan bij een gerechtelijke reorganisatie;
- beoordeling van een ondernemingsplan voor de sectorale erkenningsprocedure;
- beoordeling van de veronderstellingen en projecties van financiële impact bij de overdracht van een onderneming;
- beoordeling van de IPO-begroting bij een beursgang;
- beoordeling van een kasstroombegroting, becijferd crisisplan, enzovoorts.



REGELGEVING

De bedrijfsrevisor voert de audit uit volgens de International Standards on Assurance Engagements, namelijk ISAE 3400 betreffende het 'Onderzoek van toekomstgerichte financiële informatie'.