

Originally developed by:



Translated and re-published by: Royal NBA (The Royal Netherlands Institute of Chartered Accountants)

Dit document maakt gebruik van bladwijzers

**Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en
wijzigingen in andere Standaarden**

ISA TM 570
Continuïteit
7 januari 2016

Koninklijke Nederlandse
Beroepsorganisatie
van Accountants



Dit document werd ontwikkeld en goedgekeurd door de International Auditing and Assurance Standards Board® (IAASB®).

Deze IAASB ontwikkelt controle- en assurance-standaarden en leidraden voor gebruik door alle accountants onder een gedeeld proces voor het vaststellen van standaarden waarbij de Public Interest Oversight Board en de IAASB Consultative Advisory Group betrokken zijn. De Public Interest Oversight Board houdt toezicht op de activiteiten van de IAASB. De IAASB Consultative Advisory Group geeft inbreng op de ontwikkeling van standaarden en leidraden vanuit het openbaar belang.

De doelstelling van de IAASB is om het openbaar belang te dienen door het vaststellen van controle- en overige standaarden van hoge kwaliteit en door het faciliteren van de convergentie van internationale en nationale controle- en assurance-standaarden. Daarmee verhoogt zij de kwaliteit en consistentie van de praktijk in de hele wereld en versterkt zij het publieke vertrouwen in het wereldwijde accountantsberoep.

De structuren en processen die de activiteiten van de IAASB ondersteunen worden gefaciliteerd door de International Federation of Accountants® (IFAC®).

Copyright © Januari 2015 door de International Federation of Accountants (IFAC). Voor copyrights, handelsmerk en informatie over toestemming zie pagina 30.

Copyright IFAC

Deze *Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en wijzigingen in andere Standaarden* ontwikkeld door de International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) en gepubliceerd door the International Federation of Accountants (IFAC) in januari 2015 in de Engelse taal, is vertaald in het Nederlands door de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) in december 2015 met toestemming van IFAC. Het proces voor het vertalen van de *Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en wijzigingen in andere Standaarden* is onderzocht door IFAC en de vertaling is uitgevoerd in overeenstemming met "Policy Statement-Policy for Translating and Reproducing Standards Issued by IFAC." De goedgekeurde *Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en wijzigingen in andere Standaarden* is gepubliceerd door IFAC in de Engelse taal.

Tekst in de Engelse taal van *Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en wijzigingen in andere Standaarden* © 2015 van de International Federation of Accountants (IFAC). Alle rechten voorbehouden.

Tekst in de Nederlandse taal *Nieuwe en herziene Standaarden inzake de controleverklaring en wijzigingen in andere Standaarden* © 2015 van de International Federation of Accountants (IFAC). Alle rechten voorbehouden.

Originele titel: *New and Revised Auditor Reporting Standards and Related Conforming Amendments*
ISBN: 978-1-60815-191-2

| INTERNATIONAL STANDARD ON AUDITING 570 – GOING CONCERN | | STANDAARD 570 - CONTINUÏTEIT | |
|---|------------------|--|------------------|
| (Effective for audits of financial statements for periods ending on or after December 15, 2016) | | | |
| CONTENTS | Paragraph | INHOUDSOPGAVE | Paragraaf |
| Introduction | | Inleiding | |
| Scope of this ISA | 1 | Toepassingsgebied van deze Standaard | 1 |
| Going Concern Basis of Accounting | 2 | Continuïteitsveronderstelling | 2 |
| Responsibility for Assessment of the Entity's Ability to Continue as a Going Concern | 3-7 | Verantwoordelijkheid voor het beoordelen van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven | 3-7 |
| Effective Date | 8 | Ingangsdatum | 8 |
| Objectives | 9 | Doelstellingen | 9 |
| Requirements | | Vereisten | |
| Risk Assessment Procedures and Related Activities | 10-11 | Risico-inschattingswerkzaamheden en daarmee verband houdende werkzaamheden | 10-11 |
| Evaluating Management's Assessment | 12-14 | Het evalueren van de beoordeling door het management | 12-14 |
| Period beyond Management's Assessment | 15 | De periode na de beoordeling door het management | 15 |
| Additional Audit Procedures When Events or Conditions Are Identified | 16 | Aanvullende controlewerkzaamheden wanneer gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd | 16 |
| Auditor Conclusions | 17-20 | Controleconclusies en het rapporteren over de controle | 17 |
| Implications for the Auditor's Report | 21-24 | Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is passend, maar er is sprake van een onzekerheid van materieel belang | 18-20 |
| Communication with Those Charged with Governance | 25 | Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is niet passend | 21 |
| Significant Delay in the Approval of Financial Statements | 26 | Het management is niet bereid zijn beoordeling te maken of uit te breiden | 22 |
| Application and Other Explanatory Material | | Communicatie met de met governance belaste personen | 23 |
| Scope of this ISA | A1 | Significante vertraging in het goedkeuren van de financiële overzichten | 24 |
| Going Concern Basis of Accounting | A2 | Toepassingsgerichte en overige verklarende teksten | |
| Risk Assessment Procedures and Related Activities | A3-A7 | Continuïteitsveronderstelling | A1 |
| Evaluating Management's Assessment | A8-A13 | Risico-inschattingswerkzaamheden en daarmee verband houdende werkzaamheden | A2-A6 |
| Period beyond Management's Assessment | A14-A15 | Het evalueren van de beoordeling door het management | A7-A12 |
| Additional Audit Procedures When Events or Conditions Are Identified | A16-A20 | De periode na de beoordeling door het management | A13-A14 |
| Additional Audit Procedures When Events or Conditions Are Identified | A21-A25 | | |
| Auditors Conclusions | A26-A35 | | |
| Implications for the Auditor's Report | | | |
| Appendix 1: Illustrations of Auditor's Report Relating to Going Concern | | | |

| | | | | |
|--|---|--|--|---|
| | | | <p>Aanvullende controlewerkzaamheden wanneer gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd</p> <p>Controleconclusies en het rapporteren over de controle</p> <p>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is passend, maar er is sprake van een onzekerheid van materieel belang</p> <p>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is niet passend</p> <p>Het management is niet bereid zijn beoordeling te maken of uit te breiden</p> | <p>A15-A18 A19</p> <p>A20-A24</p> <p>A25-A26</p> <p>A27</p> |
| | <p>International Standard on Auditing (ISA) 570, <i>Going Concern</i>, should be read in conjunction with ISA 200, <i>Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit in Accordance with International Standards on Auditing</i>.</p> | | <p>Standaard 570, <i>Continuïteit</i>, dient te worden gelezen in samenhang met Standaard 200, <i>Algehele doelstellingen van de onafhankelijke accountant, alsmede de uitvoering van een controle overeenkomstig de Standaarden</i>.</p> | |

| | Introduction | Inleiding |
|----|---|--|
| | Scope of this ISA | Toepassingsgebied van deze Standaard. |
| 1. | This International Standard on Auditing (ISA) deals with the auditor's responsibilities in the audit of financial statements relating to management's use of the going concern assumption in the preparation of the financial statements and the implications for the auditor's report. (Ref: Para. A1) | Deze Standaard behandelt de verantwoordelijkheden van de accountant inzake de controle van financiële overzichten met betrekking tot de wijze waarop het management bij het opstellen van de financiële overzichten de continuïteitsveronderstelling hanteert en de implicaties voor de controleverklaring . (Zie Par. A1) |
| | Going Concern Assumption <u>Basis of Accounting</u> | Continuïteitsveronderstelling |
| 2. | Under the going concern assumption, an entity is viewed as continuing in business basis of accounting, the financial statements are prepared <u>on the assumption that the entity is a going concern and will continue its operations</u> for the foreseeable future. General purpose financial statements are prepared on a <u>using the</u> going concern basis of <u>accounting</u> , unless management either intends to liquidate the entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. Special purpose financial statements may or may not be prepared in accordance with a financial reporting framework for which the going concern basis of <u>accounting</u> is relevant (for example e.g. the going concern basis of <u>accounting</u> is not relevant for some financial statements prepared on a tax basis in particular jurisdictions). When the use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> is appropriate, assets and liabilities are recorded on the basis that the entity will be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. (Ref: Para.A4 A2) | <u>Uitgaande van de</u> De continuïteitsveronderstelling houdt in dat een entiteit wordt geacht haar activiteiten in de voorzienbare toekomst voort te zetten worden de financiële overzichten opgesteld onder de veronderstelling dat <u>de continuïteit van de entiteit gehandhaafd blijft en zij haar activiteiten in de voorzienbare toekomst zal voortzetten</u> . Financiële overzichten voor algemene doeleinden worden opgesteld op basis van <u>de</u> continuïteits <u>veronderstelling</u> , tenzij het management voornemens is de entiteit te liquideren of de activiteiten te beëindigen dan wel hiervoor geen realistisch alternatief heeft. Bij het opstellen van financiële overzichten voor speciale doeleinden kan, gezien het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, de continuïteits <u>basis</u> veronderstelling al dan niet relevant zijn (<u>bijv. oerbeeld</u> in sommige rechtsgebieden is de continuïteits <u>basis</u> veronderstelling niet van belang voor bepaalde financiële overzichten die zijn opgesteld op basis van een fiscale grondslag). Wanneer het hanteren van de continuïteitsveronderstelling passend is, worden activa en passiva opgenomen uitgaande van de veronderstelling dat de entiteit in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. (Zie Par. A4 A2) |
| | Responsibility for Assessment of the Entity's Ability to Continue as a Going Concern | Verantwoordelijkheid voor het beoordelen van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven) |
| 3. | Some financial reporting frameworks contain an explicit requirement for management to make a specific assessment of the entity's ability to continue as a going concern, and standards regarding matters to be considered and disclosures to be made in connection with going concern. For example, International Accounting Standard (IAS) 1 requires management to make an assessment of an entity's ability to continue as a going concern. ¹ The detailed requirements regarding | Bepaalde stelsels inzake financiële verslaggeving bevatten een expliciet vereiste dat het management een specifieke beoordeling maakt van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, alsook standaarden met betrekking tot de aangelegenheden die moeten worden overwogen en de toelichtingen die moeten worden verstrekt in verband met continuïteit. Zo vereist International Accounting Standard (IAS) 1 dat het management een beoordeling maakt van de mogelijkheid van een entiteit |

| | | |
|----|---|---|
| | <p>management's responsibility to assess the entity's ability to continue as a going concern and related financial statement disclosures may also be set out in law or regulation.</p> <p>¹ IAS 1, <i>Presentation of Financial Statements</i>, as at 1 Januari 2009, paragraphs 25–26</p> | <p>om haar continuïteit te handhaven¹. De nadere vereisten met betrekking tot de verantwoordelijkheid van het management om een beoordeling te maken van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de financiële overzichten kunnen ook in wet- of regelgeving zijn opgenomen.</p> <p>¹ IAS 1, <i>Presentatie van de jaarrekening per 1 januari 2009</i>, paragraaf 25-26.</p> |
| 4. | <p>In other financial reporting frameworks, there may be no explicit requirement for management to make a specific assessment of the entity's ability to continue as a going concern. Nevertheless, since <u>where the going concern assumption basis of accounting</u> is a fundamental principle in the preparation of financial statements as discussed in paragraph 2, the preparation of the financial statements requires management to assess the entity's ability to continue as a going concern even if the financial reporting framework does not include an explicit requirement to do so.</p> | <p>Andere stelsels inzake financiële verslaggeving vereisen mogelijk niet expliciet dat het management een specifieke beoordeling maakt van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Aangezien de continuïteitsveronderstelling niettemin van fundamenteel belang is bij het opstellen van de financiële overzichten, zoals in paragraaf 2 besproken, moet het management bij het opstellen van de financiële overzichten een beoordeling maken van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, zelfs indien het stelsel inzake financiële verslaggeving dit niet expliciet vereist.</p> |
| 5. | <p>Management's assessment of the entity's ability to continue as a going concern involves making a judgment, at a particular point in time, about inherently uncertain future outcomes of events or conditions. The following factors are relevant to that judgment:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The degree of uncertainty associated with the outcome of an event or condition increases significantly the further into the future an event or condition or the outcome occurs. For that reason, most financial reporting frameworks that require an explicit management assessment specify the period for which management is required to take into account all available information. • The size and complexity of the entity, the nature and condition of its business and the degree to which it is affected by external factors affect the judgment regarding the outcome of events or conditions. • Any judgment about the future is based on information available at the time at which the judgment is made. Subsequent events may result in outcomes that are inconsistent with judgments that were reasonable at the time they were made. | <p>De beoordeling door het management van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, houdt in dat het op een bepaald moment een inschatting maakt van inherent onzekere toekomstige uitkomsten van gebeurtenissen of omstandigheden. De volgende factoren zijn hierbij relevant:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de mate van onzekerheid die verband houdt met de uitkomst van een gebeurtenis of omstandigheid neemt significant toe naarmate de gebeurtenis of omstandigheid, dan wel de uitkomst daarvan, zich verder in de toekomst voordoet. De meeste stelsels inzake financiële verslaggeving die een expliciete beoordeling van het management als vereiste stellen, specificeren daarom over welke periode het management met alle beschikbare informatie rekening moet houden; • de omvang en de complexiteit van de entiteit, de aard en de toestand van de activiteiten ervan en de mate waarin zij door externe factoren wordt beïnvloed, zijn van invloed op de inschatting met betrekking tot de uitkomst van gebeurtenissen of omstandigheden; • iedere inschatting met betrekking tot de toekomst wordt gebaseerd op informatie die beschikbaar is op het moment dat de oordeelsvorming wordt gemaakt. Gebeurtenissen die daarna plaatshebben kunnen uitkomsten tot gevolg hebben die niet consistent zijn met de oordeelsvormingen welke redelijk waren op het moment dat ze werden gemaakt |
| | <i>Responsibilities of the Auditor</i> | <i>Verantwoordelijkheden van de accountant</i> |

| | | |
|----|--|--|
| 6. | <p>The auditor's responsibilities are is to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding, and conclude on, about the appropriateness of management's use of the going concern assumption basis of accounting in the preparation of the financial statements, and to conclude, based on the audit evidence obtained, whether there is a material uncertainty exists about the entity's ability to continue as a going concern. This <u>These</u> responsibilities exist even if the financial reporting framework used in the preparation of the financial statements does not include an explicit requirement for management to make a specific assessment of the entity's ability to continue as a going concern.</p> | <p>Het is de verantwoordelijkheid van de accountant om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot, en om te concluderen over, de geschiktheid van het hanteren door het management van de continuïteitsveronderstelling bij het opstellen en presenteren van de financiële overzichten en om te concluderen, gebaseerd op de verkregen <u>controle-informatie</u>, of er sprake is van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Deze verantwoordelijkheden bestaatn, <u>bestaat</u>, zelfs indien het stelsel inzake financiële verslaggeving dat bij het opstellen van de financiële overzichten wordt gehanteerd niet expliciet vereist dat het management een specifieke beoordeling maakt van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.</p> |
| 7. | <p>However, as described in ISA 200², the potential effects of inherent limitations on the auditor's ability to detect material misstatements are greater for future events or conditions that may cause an entity to cease to continue as a going concern. The auditor cannot predict such future events or conditions. Accordingly, the absence of any reference to <u>a material uncertainty about the entity's ability to continue as a going concern</u> uncertainty in an auditor's report cannot be viewed as a guarantee as to the entity's ability to continue as a going concern.</p> <p>² ISA 200, <i>Overall Objectives of the Independent Auditor and the Conduct of an Audit in Accordance with International Standards on Auditing</i>, paragraphs A51–A52</p> | <p>Zoals in Standaard 200² beschreven wordt, zijn de mogelijke effecten van inherente beperkingen op de mogelijkheid van de accountant om afwijkingen van materieel belang te detecteren echter groter voor toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden die ertoe kunnen leiden dat een entiteit haar continuïteit niet langer kan handhaven. De accountant kan dergelijke toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden niet voorspellen. Daarom kan het ontbreken van enige referentie aan <u>een onzekerheid van</u> materieel belang <u>over de mogelijkheid van de entiteit om haar</u> met betrekking tot <u>continuïteit te handhaven</u> in de controleverklaring niet worden beschouwd als een garantie voor de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.</p> <p>² Standaard 200, <i>Algehele doelstellingen van de onafhankelijke accountant, alsmede het uitvoeren van een controle overeenkomstig de Standaarden</i>.</p> |
| | Effective Date | Ingangsdatum |
| 8. | <p>This ISA is effective for audits of financial statements for periods beginning ending on or after December 15, 2009<u>2016</u>.</p> | <p><i>Voor de ingangsdatum wordt verwezen naar de slotbepalingen.</i></p> |
| | Objectives | Doelstellingen |
| 9. | <p>The objectives of the auditor are:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) To obtain sufficient appropriate audit evidence regarding, <u>and conclude on,</u> the appropriateness of management's use of the going concern assumption basis of accounting in the preparation of the financial statements; b) To conclude, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going | <p>De doelstellingen van de accountant zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) het verkrijgen van voldoende en geschikte controle-informatie, met betrekking tot <u>en het concluderen, over</u> de geschiktheid van het door het management hanteren van de continuïteitsveronderstelling bij het opstellen van de financiële overzichten; b) het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er sprake is van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen |

| | | |
|-----|---|---|
| | concern; and c) <u>To determine the implications for the auditor's report in accordance with this ISA.</u> | ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven; en c) <u>het bepalen van de implicaties voor de controleverklaring het rapporteren overeenkomstig deze Standaard</u> |
| | Requirements | Vereisten |
| | Risk Assessment Procedures and Related Activities | Risico-inschattingswerkzaamheden en daarmee verband houdende werkzaamheden |
| 10. | <p>When performing risk assessment procedures as required by ISA 315 (Revised),³ the auditor shall consider whether there are events or conditions <u>exist</u> that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. In so doing, the auditor shall determine whether management has already performed a preliminary assessment of the entity's ability to continue as a going concern, and: (Ref: Para. <u>A3–A6 A2–A5</u>)</p> <p>a) If such an assessment has been performed, the auditor shall discuss the assessment with management and determine whether management has identified events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern and, if so, management's plans to address them; or</p> <p>b) If such an assessment has not yet been performed, the auditor shall discuss with management the basis for the intended use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u>, and inquire of management whether events or conditions exist that, individually or collectively, may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern.</p> <p>³ ISA 315 (Revised), <i>Identifying and Assessing the Risks of Material Misstatement through Understanding the Entity and Its Environment</i>, paragraph 5</p> | <p>Bij het uitvoeren van risico-inschattingswerkzaamheden zoals vereist op grond van Standaard 315³ dient de accountant te overwegen of er <u>sprake is van gebeurtenissen of omstandigheden zijn</u> die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Hierbij dient de accountant te bepalen of het management reeds een voorlopige beoordeling heeft gemaakt van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, en dient hij: (Zie Par. <u>A3–A6 A2–A5</u>)</p> <p>a) indien een dergelijke beoordeling is gemaakt, de beoordeling met het management te bespreken en na te gaan of het management gebeurtenissen en omstandigheden heeft geïdentificeerd die, afzonderlijk of collectief, gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, en zo ja, hoe het management voornemens is hierop te reageren; of</p> <p>b) indien nog geen beoordeling is gemaakt, de basis voor het voorgenomen hanteren van de continuïteitsveronderstelling met het management te bespreken, alsmede bij het management inlichtingen in te winnen over de vraag of er gebeurtenissen of omstandigheden bestaan die, afzonderlijk of collectief, gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.</p> <p>³ Standaard 315, <i>Risico's op een afwijking van materieel belang identificeren en inschatten door inzicht te verwerven in de entiteit en haar omgeving</i>, paragraaf 5.</p> |
| 11. | The auditor shall remain alert throughout the audit for audit evidence of events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. (Ref: Para. <u>A7 A6</u>) | De accountant dient gedurende de controle alert te blijven op controle-informatie inzake gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. (Zie Par. <u>A7 A6</u>) |
| | Evaluating Management's Assessment | Het evalueren van de beoordeling door het management |
| 12. | The auditor shall evaluate management's assessment of the entity's ability to continue as a going concern. (Ref: Para. <u>A8–A10, A12–A13</u>) | De accountant dient de beoordeling door het management met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, te |

| | | |
|-----|---|--|
| | <u>A7-A9, A11-A12</u>) | evalueren. (Zie Par. <u>A8-A10, A12-A13 A7-A9, A11-A12</u>) |
| 13. | <p>In evaluating management’s assessment of the entity’s ability to continue as a going concern, the auditor shall cover the same period as that used by management to make its assessment as required by the applicable financial reporting framework, or by law or regulation if it specifies a longer period. If management’s assessment of the entity’s ability to continue as a going concern covers less than twelve months from the date of the financial statements as defined in ISA 560,⁴ the auditor shall request management to extend its assessment period to at least twelve months from that date. (Ref: Para. <u>A11-A13 A10-A12</u>)</p> <p>⁴ ISA 560, <i>Subsequent Events</i>, paragraph 5(a)</p> | <p>Bij het evalueren van de beoordeling door het management van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, dient de accountant dezelfde periode te hanteren als de periode die het management heeft gehanteerd om zijn beoordeling te maken zoals vereist door het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, dan wel door wet of regelgeving indien een langere periode gespecificeerd wordt. Indien de beoordeling door het management met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven betrekking heeft op een periode van minder dan twaalf maanden vanaf de einddatum van de financiële overzichten zoals vastgesteld in Standaard 560⁴, dient de accountant het management te verzoeken om zijn beoordelingsperiode uit te breiden tot ten minste twaalf maanden vanaf die datum. (Zie Par. <u>A11-A13 A10-A12</u>)</p> <p>⁴ Standaard 560, <i>Gebeurtenissen na de einddatum van de verslagperiode</i>, paragraaf 5(a).</p> |
| 14. | In evaluating management’s assessment, the auditor shall consider whether management’s assessment includes all relevant information of which the auditor is aware as a result of the audit. | Bij het evalueren van de beoordeling door het management dient de accountant te overwegen of de beoordeling door het management alle relevante informatie omvat waarvan de accountant als gevolg van de controle kennis heeft. |
| | Period beyond Management’s Assessment | De periode na de beoordeling door het management |
| 15. | The auditor shall inquire of management as to its knowledge of events or conditions beyond the period of management’s assessment that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern. (Ref: Para. <u>A14-A15 A13-A14</u>) | De accountant dient bij het management inlichtingen in te winnen over zijn kennis van gebeurtenissen of omstandigheden na de periode waarvoor het management een beoordeling heeft gemaakt die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. (Zie Par. <u>A14-A15 A13-A14</u>) |
| | Additional Audit Procedures When Events or Conditions Are Identified | Aanvullende controlewerkzaamheden wanneer gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd |
| 16. | <p>If events or conditions have been identified that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern, the auditor shall obtain sufficient appropriate audit evidence to determine whether or not a material uncertainty exists <u>related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern (hereinafter referred to as “material uncertainty”)</u> through performing additional audit procedures, including consideration of mitigating factors. These procedures shall include: (Ref: Para. <u>A16 A15</u>)</p> <p>a) Where management has not yet performed an assessment of the</p> | <p>Indien gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, dient de accountant, <u>voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen</u> om te bepalen of er al dan niet sprake is van een onzekerheid van materieel belang <u>sprake is gerelateerd aan gebeurtenissen en omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna “onzekerheid van materieel belang”)</u>, <u>voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen</u> door aanvullende controlewerkzaamheden uit te voeren en na te gaan of er mitigerende</p> |

| | | |
|-------------------|--|--|
| | <p>entity's ability to continue as a going concern, requesting management to make its assessment.</p> <p>b) Evaluating management's plans for future actions in relation to its going concern assessment, whether the outcome of these plans is likely to improve the situation and whether management's plans are feasible in the circumstances. (Ref: Para. <u>A17 A16</u>)</p> <p>c) Where the entity has prepared a cash flow forecast, and analysis of the forecast is a significant factor in considering the future outcome of events or conditions in the evaluation of management's plans for future actions: (Ref: Para. <u>A18–A19 A17–A18</u>)</p> <p style="padding-left: 40px;">(i) Evaluating the reliability of the underlying data generated to prepare the forecast; and</p> <p style="padding-left: 40px;">(ii) Determining whether there is adequate support for the assumptions underlying the forecast.</p> <p>d) Considering whether any additional facts or information have become available since the date on which management made its assessment.</p> <p>e) Requesting written representations from management and, where appropriate, those charged with governance, regarding their plans for future actions and the feasibility of these plans. (Ref: Para. <u>A20</u>)</p> | <p>factoren in het spel zijn. Daartoe dienen de volgende werkzaamheden te worden uitgevoerd: (Zie Par. <u>A16 A15</u>)</p> <p>a) het verzoeken aan het management zijn beoordeling te maken als het management nog geen beoordeling heeft gemaakt van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven;</p> <p>b) het evalueren van de plannen van het management voor toekomstige maatregelen met betrekking tot zijn beoordeling van de continuïteit, het evalueren van het feit of de uitkomsten van deze plannen de situatie waarschijnlijk kunnen verbeteren en of de plannen van het management in de gegeven omstandigheden haalbaar zijn; (Zie Par. <u>A167</u>)</p> <p>c) als de entiteit een kasstroomprognose heeft opgesteld en analyse van de prognose een significante factor is bij het overwegen van toekomstige uitkomsten van gebeurtenissen of omstandigheden in het kader van de evaluatie van de plannen van het management voor toekomstige maatregelen: (Zie Par. <u>A178-A189</u>)</p> <p style="padding-left: 40px;">(i) het evalueren van de betrouwbaarheid van de onderliggende gegevens die zijn gegenereerd om de prognose op te stellen; en</p> <p style="padding-left: 40px;">(ii) het vaststellen of er adequate onderbouwing is voor de veronderstellingen die aan de prognose ten grondslag liggen;</p> <p>d) het overwegen of eventuele aanvullende feiten of informatie beschikbaar zijn gekomen sinds de datum waarop het management zijn beoordeling heeft gemaakt;</p> <p>e) het verzoeken om schriftelijke bevestigingen van het management en, in voorkomend geval, van de met governance belaste personen met betrekking tot hun plannen voor toekomstige maatregelen en de haalbaarheid van deze plannen. (Zie Par. <u>A20</u>)</p> |
| | <p>Auditor Conclusions and Reporting</p> | <p>Controleconclusies van de accountant en het rapporteren over de controle</p> |
| <p>17.</p> | <p><u>The auditor shall evaluate whether sufficient appropriate audit evidence has been obtained regarding, and shall conclude on, the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in the preparation of the financial statements.</u></p> | <p><u>De accountant dient te evalueren of voldoende en geschikte controle-informatie is verkregen met betrekking tot, en dient te concluderen over, de geschiktheid van het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management bij het opstellen van de financiële overzichten.</u></p> |
| <p>18. 47</p> | <p>Based on the audit evidence obtained, the auditor shall conclude whether, in the auditor's judgment, a material uncertainty exists related to events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. A material uncertainty exists when the magnitude of its potential impact</p> | <p>Op basis van de verkregen controle-informatie dient de accountant een conclusie te trekken of er, op grond van zijn oordeelsvorming, sprake is van een onzekerheid van materieel belang die verband houdt met gebeurtenissen of omstandigheden welke, afzonderlijk of collectief, gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar</p> |

| | | |
|-------|--|---|
| | <p>and likelihood of occurrence is such that, in the auditor's judgment, appropriate disclosure of the nature and implications of the uncertainty is necessary for: (Ref: Para. A21-A22 A19)</p> <p>a) In the case of a fair presentation financial reporting framework, the fair presentation of the financial statements, or</p> <p>b) In the case of a compliance framework, the financial statements not to be misleading.</p> | <p>continuïteit te handhaven. Er is sprake van een onzekerheid van materieel belang wanneer de omvang van de mogelijke impact ervan en de waarschijnlijkheid dat zij zich voordoet van dien aard is dat, op grond van de oordeelsvorming van de accountant, een passende toelichting over de aard en implicaties van de onzekerheid noodzakelijk is voor: (Zie Par. A21-A22 A19)</p> <p>a) de getrouwe weergave van de financiële overzichten in het geval van een getrouw-beeld-stelsel; of</p> <p>b) het niet misleidend zijn van de financiële overzichten in het geval van een compliance-stelsel. (Zie Par. A19)</p> |
| | <p><i>Adequacy of Disclosures When Events or Conditions Have Been Identified and a Material Uncertainty Exists Use of Going Concern Assumption Appropriate but a Material Uncertainty Exist</i></p> | <p>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is passend, maar er is sprake van een onzekerheid van materieel belang. De adequaatheid van toelichtingen wanneer gebeurtenissen of omstandigheden zijn geïdentificeerd en er sprake is van een onzekerheid van materieel belang</p> |
| 19.48 | <p>If the auditor concludes that <u>management's use of the going concern assumption-basis of accounting</u> is appropriate in the circumstances but a material uncertainty exists, the auditor shall determine whether the financial statements: (Ref Para. A22-A23)</p> <p>a) Adequately describe <u>disclose</u> the principal events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern and management's plans to deal with these events or conditions; and</p> <p>b) Disclose clearly that there is a material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern and, therefore, that it may be unable to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business. (Ref: Para. A20)</p> | <p>Indien de accountant concludeert dat het hanteren van de continuïteitsveronderstelling <u>door het management</u> in de gegeven omstandigheden passend is, maar dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, dient de accountant vast te stellen of de financiële overzichten: (Zie Par. A22-A23)</p> <p>a) een adequate beschrijving vormen <u>toelichting geven op</u> de belangrijkste gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en op de plannen van het management om met deze gebeurtenissen of omstandigheden om te gaan; en</p> <p>b) duidelijk toelichten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en dat daardoor de entiteit mogelijk niet in staat zal zijn in het kader van de normale bedrijfsvoering, haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. (Zie Par. A20)</p> |
| | <p><i>Adequacy of Disclosures When Events or Conditions Have Been Identified but No Material Uncertainty Exists</i></p> | <p>De adequaatheid van toelichtingen wanneer gebeurtenissen of omstandigheden zijn geïdentificeerd maar er geen sprake is van een onzekerheid van materieel belang</p> |
| 20. | <p>If events or conditions have been identified that may cast significant <u>doubt on the entity's ability to continue as a going concern but, based on the audit evidence obtained, the auditor concludes, that no material uncertainty exists, the auditor shall evaluate whether, in view of the</u></p> | <p><u>Als gebeurtenissen of omstandigheden zijn geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, maar de accountant op basis van de verkregen controle-informatie concludeert dat er geen sprake is van een onzekerheid</u></p> |

| | | |
|-----------|--|--|
| | requirements of the applicable financial reporting framework, the financial statements provide adequate disclosures about these events or conditions. (Ref: Para. A24–A25) | van materieel belang, dan zal de accountant evalueren of, in het licht van de vereisten gesteld door het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, de financiële overzichten adequate toelichtingen verschaffen over deze gebeurtenissen of omstandigheden. (Zie Par. A24-25) |
| | <u>Implications for the Auditor’s Report</u> | <u>Implicaties voor de controleverklaring</u> |
| | <i>Use of Going Concern Assumption Basis of Accounting Is Inappropriate</i> | <i>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is niet passend</i> |
| 21. | If the financial statements have been prepared on a <u>using the</u> going concern basis <u>of accounting</u> but, in the auditor’s judgment, management’s use of the going concern basis assumption of accounting <u>in the preparation of</u> the financial statements is inappropriate, the auditor shall express an adverse opinion. (Ref: Para. A26–A27 <u>A25–A26</u>) | Indien bij het opstellen van de financiële overzichten <u>zijn opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling</u> is uitgegaan , maar het hanteren door het management in de financiële overzichten van de continuïteitsveronderstelling op grond van de oordeelsvorming van de accountant niet passend is, dient de accountant een afkeurend oordeel te formuleren. (Zie Par. A26–A27 <u>A25–A26</u>) |
| | <i>Use of Going Concern Basis of Accounting Is Appropriate but a Material Uncertainty Exists</i> | <i>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is passend, maar er is sprake van een onzekerheid van materieel belang</i> |
| | <u>Adequate Disclosure of a Material Uncertainty Is made in the Financial Statements</u> | <u>Er is een adequate toelichting van een onzekerheid van materieel belang in de financiële overzichten</u> |
| 22. 49 | If adequate disclosure <u>about the material uncertainty</u> is made in the financial statements, the auditor shall express an unmodified opinion and include an Emphasis of Matter paragraph in the auditor’s report shall include a separate section under the heading “Material Uncertainty Related to Going Concern” to: (Ref: Para. A28-A31, A34) a) Draw attention to the note in the financial statements that discloses the matters set out in paragraph 19 ⁵ 48; and (Ref: Para. A21-A22) b) Highlight the existence of State that these events or conditions indicate that a material uncertainty relating to the event or condition exists that may cast significant doubt on the entity’s ability to continue as a going concern and that the auditor’s opinion is not modified in respect of the matter. | Indien de financiële overzichten een adequate toelichting daarover bevatten <u>over de onzekerheid van materieel belang</u> , dient de accountant een goedkeurend oordeel te formuleren en een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden in de controleverklaring <u>een aparte sectie onder de titel <i>Onzekerheid van materieel belang omtrent de continuïteit</i> op te nemen teneinde: (Zie Par. A28-A31, A34)</u> a) de aandacht te vestigen op de toelichting in de financiële overzichten waarin de in paragraaf 18 9 genoemde aangelegenheden worden toegelicht; en (Zie Standaard 706) (Zie Par. A21-A22) b) te benadrukken dat er sprake is van te vermelden dat deze gebeurtenissen of omstandigheden aangeven dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot de gebeurtenis of omstandigheid die gereede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven; en <u>dat het oordeel van de accountant niet is aangepast met betrekking tot de aangelegenheid.</u> |
| | ⁵ –See ISA 706, Emphasis of Matter Paragraphs and Other Matter Paragraphs in the Independent Auditor’s Report. | ⁵ Standaard 705, Aanpassingen van het oordeel in de controleverklaring van de onafhankelijke accountant |

| | | |
|-----------|--|---|
| | Adequate Disclosure of a Material Uncertainty Is Not Made in the Financial Statements | <i>Er is geen adequate toelichting van een onzekerheid van materieel belang in de financiële overzichten</i> |
| 23. 20 | If adequate disclosure about the material uncertainty is not made in the financial statements, the auditor shall: (Ref: Para. A32-A34) a) Express a qualified opinion or adverse opinion, as appropriate, in accordance with ISA 705 (Revised) ⁵ ; and b) The auditor shall state in the auditor's report that there is <u>In the Basis for Qualified (Adverse) Opinion section of the auditor's report, state that</u> a material uncertainty exists that may cast significant doubt about <u>on</u> the entity's ability to continue as a going concern <u>and that the financial statements do not adequately disclose this matter.</u> (Ref: Para. A23-A24) | Indien de financiële overzichten geen adequate toelichting bevatten <u>over de onzekerheid van materieel belang</u> , dient de accountant (Zie Par. A32-A34) a) indien passend een oordeel met beperking dan wel een afkeurend oordeel te formuleren overeenkomstig Standaard 705. ⁵ ; <u>en</u> b) <u>in de sectie <i>Basis voor ons oordeel met beperking (afkeurend oordeel)</i></u> De accountant dient in <u>van</u> de controleverklaring te vermelden dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang die gerede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven <u>en dat de financiële overzichten deze aangelegenheid niet adequaat toelichten.</u> (Zie Par. A23-A24) |
| | ⁵ ISA 705 (Revised), <i>Modifications to the Opinion in the Independent Auditor's Report</i> | ⁵ Standaard 705, <i>Aanpassingen van het oordeel in de controleverklaring van de onafhankelijke accountant.</i> |
| | Management Unwilling to Make or Extend Its Assessment | Het management is niet bereid zijn beoordeling te maken of uit te breiden |
| 24. 22 | If management is unwilling to make or extend its assessment when requested to do so by the auditor, the auditor shall consider the implications for the auditor's report. (Ref: Para. A35 A27) | Indien het management niet bereid is zijn beoordeling te maken of uit te breiden wanneer het daar door de accountant om verzocht wordt, dient de accountant de implicaties voor de controleverklaring te overwegen. (Zie Par. A35 A27) |
| | Communication with Those Charged with Governance | Communicatie met de met governance belaste personen |
| 25. 23 | Unless all those charged with governance are involved in managing the entity, ⁶ the auditor shall communicate with those charged with governance events or conditions identified that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. Such communication with those charged with governance shall include the following: a) Whether the events or conditions constitute a material uncertainty; b) Whether the management's <u>use of the going concern assumption</u> is <u>basis of accounting</u> is appropriate in the preparation of the financial statements; c) The adequacy of related disclosures in the financial statements; <u>and</u> d) <u>Where applicable, the implications for the auditor's report</u> | Tenzij alle met governance belaste personen bij het leiden van de entiteit ⁶ betrokken zijn, dient de accountant aan de met governance belaste personen mededeling te doen van geïdentificeerde gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Aan de met governance belaste personen dient te worden meegedeeld: a) of de gebeurtenissen of omstandigheden een onzekerheid van materieel belang vormen; b) of het hanteren van de continuïteitsveronderstelling <u>door het management</u> bij het opstellen en presenteren van de financiële overzichten passend is; <u>en</u> c) of de desbetreffende toelichtingen in de financiële overzichten adequaat zijn; <u>en</u> d) <u>waar van toepassing, de implicaties voor de controleverklaring.</u> |
| | ⁶ ISA 260 (Revised), <i>Communication with Those Charged with Governance</i> , paragraph 13 | ⁶ Standaard 260, <i>Communicatie met de met governance belaste personen</i> , paragraaf 13. |
| | Significant Delay in the Approval of Financial Statements | Significante vertraging in het goedkeuren van de financiële overzichten |

| | | |
|-----------|--|--|
| 26. 24 | If there is significant delay in the approval of the financial statements by management or those charged with governance after the date of the financial statements, the auditor shall inquire as to the reasons for the delay. If the auditor believes that the delay could be related to events or conditions relating to the going concern assessment, the auditor shall perform those additional audit procedures necessary, as described in paragraph 16, as well as consider the effect on the auditor's conclusion regarding the existence of a material uncertainty, as described in paragraph 18 47. | Indien er significante vertraging optreedt in de goedkeuring van de financiële overzichten door het management of de met governance belaste personen na de datum van de financiële overzichten, dient de accountant inlichtingen in te winnen over de redenen voor de vertraging. Indien de accountant van mening is dat de vertraging op gebeurtenissen of omstandigheden in verband met de continuïteitsbeoordeling betrekking kan hebben, dient hij de aanvullende controlewerkzaamheden uit te voeren die noodzakelijk zijn, zoals in paragraaf 16 beschreven, en het effect op de conclusie van de accountant met betrekking tot het bestaan van een onzekerheid van materieel belang te overwegen, zoals beschreven in paragraaf 18 47. |
| | *** | *** |
| | Application and Other Explanatory Material | Toepassingsgerichte en overige verklarende teksten |
| | Scope of this ISA (Ref: Para 1) | Toepassingsgebied van deze Standaard (Zie: Par. 1) |
| A1. | <p><u>ISA 701⁷ deals with the auditor's responsibility to communicate key audit matters in the auditor's report. That ISA acknowledges that, when ISA 701 applies, matters relating to going concern may be determined to be key audit matters, and explains that a material uncertainty related to events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern is, by its nature, a key audit matter.⁸</u></p> <p>⁷ ISA 701, <i>Communicating Key Audit Matters in the Independent Auditor's Report</i></p> <p>⁸ See paragraphs 15 and A41 of ISA 701.</p> | <p><u>Standaard 701⁷ behandelt de verantwoordelijkheid van de accountant om kernpunten van de controle te communiceren in de controleverklaring. Die Standaard erkent dat, als Standaard 701 van toepassing is, aangelegenheden met betrekking tot continuïteit kunnen worden beschouwd als kernpunten, en legt uit dat een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, door zijn aard een kernpunt van de controle is.⁸</u></p> <p>⁷ Standaard 701, <i>Het communiceren van kernpunten van de controle in de controleverklaring van de onafhankelijke accountant</i></p> <p>⁸ Zie paragrafen 15 en A41 van Standaard 701.</p> |
| | Going Concern assumption-Basis of Accounting (Ref: Para. 2) | Continuïteitsveronderstelling (Zie Par. 2) |
| | <i>Considerations Specific to Public Sector Entities</i> | <i>Overwegingen die specifiek voor entiteiten in de publieke sector gelden</i> |
| A2. A4 | Management's use of the going concern assumption-basis of <u>accounting</u> is also relevant to public sector entities. For example, International Public Sector Accounting Standard (IPSAS) 1 addresses the issue of the ability of public sector entities to continue as going concerns. ⁹ Going concern risks may arise, but are not limited to, situations where public sector entities operate on a for-profit basis, where government support may be reduced or withdrawn, or in the case of privatization. Events or conditions that may cast significant doubt on an entity's ability to continue as a going concern in the public | Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management is ook relevant voor entiteiten in de publieke sector. Zo behandelt de International Public Sector Accounting Standard (IPSAS) 1 de kwestie van de mogelijkheid van een entiteit in de publieke sector om haar continuïteit te handhaven. ⁹ Risico's met betrekking tot continuïteit kunnen zich voordoen, maar zijn niet beperkt tot, situaties waarin entiteiten in de publieke sector een winstootmerk hebben, overheidssteun eventueel wordt verminderd of beëindigd, dan wel in het geval van privatisering. Als gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de |

| | | |
|-----------|---|--|
| | sector may include situations where the public sector entity lacks funding for its continued existence or when policy decisions are made that affect the services provided by the public sector entity. ⁹ IPSAS 1, <i>Presentation of Financial Statements</i> , as at January 1, 2009, paragraphs 38-41 | mogelijkheid van de entiteit in de publieke sector om haar continuïteit te handhaven, gelden onder meer situaties waarin de entiteit in de publieke sector niet over de financiële middelen beschikt om te kunnen voortbestaan of wanneer beleidsbesluiten worden genomen die van invloed zijn op de diensten die door de entiteit in de publieke sector worden verleend. ⁹ IPSAS 1, <i>Presentation of Financial Statements</i> per 1 januari 2007, paragraaf 38-41 |
| | Risk Assessment Procedures and Related Activities | Risico-inschattingswerkzaamheden en daarmee verband houdende werkzaamheden |
| | <i>Events or Conditions That May Cast <u>Significant Doubt about on the Entity's Ability to Continue as a Going Concern Assumption</u></i> (Ref: Para. 10) | <i>Gebeurtenissen of omstandigheden die <u>gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de continuïteitsveronderstelling de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven</u></i> (Zie Par. 10) |
| A3. A2 | The following are examples of events or conditions that, individually or collectively, may cast significant doubt about the <u>on the entity's ability to continue as a going concern assumption</u> . This listing is not all-inclusive nor does the existence of one or more of the items always signify that a material uncertainty exists. Financial <ul style="list-style-type: none"> • Net liability or net current liability position. • Fixed-term borrowings approaching maturity without realistic prospects of renewal or repayment; or excessive reliance on short-term borrowings to finance long-term assets. • Indications of withdrawal of financial support by creditors. • Negative operating cash flows indicated by historical or prospective financial statements. • Adverse key financial ratios. • Substantial operating losses or significant deterioration in the value of assets used to generate cash flows. • Arrears or discontinuance of dividends. • Inability to pay creditors on due dates. • Inability to comply with the terms of loan agreements. • Change from credit to cash-on-delivery transactions with suppliers. • Inability to obtain financing for essential new product development or other essential investments. Operating | Hierna volgen voorbeelden van gebeurtenissen of omstandigheden die, afzonderlijk of collectief, <u>gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven over de continuïteitsveronderstelling</u> . Deze opsomming is niet limitatief, noch impliceert het feit dat een of meer van deze gebeurtenissen of omstandigheden optreedt altijd dat er van een onzekerheid van materieel belang sprake is. Financiële gebeurtenissen of omstandigheden <ul style="list-style-type: none"> • stand van de netto passiva of vlottende passiva; • leningen met een vaste looptijd die de vervaldatum naderen zonder een realistisch uitzicht op vernieuwing of aflossing; of het bovenmatig steunen op korte termijnleningen voor de financiering van langlopende activa; • aanwijzingen voor het intrekken van financiële ondersteuning door crediteuren; • negatieve operationele kasstromen in historische of toekomstgerichte financiële overzichten; • ongunstige belangrijke financiële verhoudingscijfers; • substantiële operationele verliezen of significante daling van de waarde van activa die gebruikt worden om kasstromen te genereren; • achterstanden in of onderbreking van dividenduitkeringen; • onmogelijkheid om crediteuren op de vervaldata te betalen; • onmogelijkheid om de voorwaarden van leningovereenkomsten na te leven; • overschakeling van levering op krediet op levering onder rembours voor |

| | | |
|-----------|--|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> • Management intentions to liquidate the entity or to cease operations. • Loss of key management without replacement. • Loss of a major market, key customer(s), franchise, license, or principal supplier(s). • Labor difficulties. • Shortages of important supplies. • Emergence of a highly successful competitor. <p>Other</p> <ul style="list-style-type: none"> • Non-compliance with capital or other statutory or regulatory requirements, <u>such as solvency or liquidity requirements for financial institutions.</u> • Pending legal or regulatory proceedings against the entity that may, if successful, result in claims that the entity is unlikely to be able to satisfy. • Changes in law or regulation or government policy expected to adversely affect the entity. • Uninsured or underinsured catastrophes when they occur. <p>The significance of such events or conditions often can be mitigated by other factors. For example, the effect of an entity being unable to make its normal debt repayments may be counter-balanced by management's plans to maintain adequate cash flows by alternative means, such as by disposing of assets, rescheduling loan repayments, or obtaining additional capital. Similarly, the loss of a principal supplier may be mitigated by the availability of a suitable alternative source of supply.</p> | <ul style="list-style-type: none"> • transacties met leveranciers; • onmogelijkheid om financiering te verkrijgen voor ontwikkeling van essentiële nieuwe producten of voor andere essentiële investeringen; <p>Operationele gebeurtenissen of omstandigheden</p> <ul style="list-style-type: none"> • intenties van het management om de entiteit te liquideren of om activiteiten te beëindigen; • het vertrek van kernpersonen in het management zonder dat in hun vervanging wordt voorzien; • het verlies van een belangrijke markt, belangrijke klant(en), franchiseconcessie, licentie, of belangrijke leverancier(s); • arbeidsconflicten; • tekorten aan belangrijke voorraden; • het opkomen van een zeer succesvolle concurrent; <p>Overige gebeurtenissen of omstandigheden</p> <ul style="list-style-type: none"> • het niet naleven van kapitaalvereisten of andere wettelijke vereisten <u>zoals solvabiliteits- of liquiditeitsvereisten voor financiële instellingen;</u> • lopende wettelijke of gerechtelijke procedures tegen de entiteit die, als zij worden toegewezen, in claims kunnen resulteren waaraan de entiteit waarschijnlijk niet zal kunnen voldoen; • veranderingen in wet- of regelgeving of overheidsbeleid die de entiteit naar verwachting nadelig zullen beïnvloeden; • rampen waarvoor men niet of onvoldoende verzekerd is. <p>De significantie van dergelijke gebeurtenissen of omstandigheden kan vaak door andere factoren worden beperkt. Het effect van de onmogelijkheid van een entiteit om haar normale schulden af te lossen kan bijvoorbeeld worden geneutraliseerd door plannen van het management om op andere manieren adequate kasstromen in stand te houden, zoals het afstoten van activa, schuldherschikking, dan wel door het verkrijgen van aanvullend kapitaal. Op soortgelijke manier kan het verlies van een belangrijke leverancier worden beperkt door het aanboren van een andere geschikte toeleveringsbron</p> |
| A4. A3 | <p>The risk assessment procedures required by paragraph 10 help the auditor to determine whether management's use of the going concern basis of accounting is likely to be an important issue and its impact on planning the audit. These procedures also allow for more timely discussions with management, including a discussion of</p> | <p>De risico-inschattingswerkzaamheden zoals vereist op grond van paragraaf 10 helpen de accountant vast te stellen of het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management waarschijnlijk een belangrijk probleem is en wat de impact ervan is op de planning van de controle. Deze werkzaamheden bieden tevens de gelegenheid voor tijdiger</p> |

| | | |
|-----------|---|---|
| | management's plans and resolution of any identified going concern issues. | besprekingen met het management, waaronder de bespreking van plannen en oplossingen van het management voor geïdentificeerde continuïteitsproblemen. |
| | <i>Considerations Specific to Smaller Entities (Ref: Para. 10)</i> | Overwegingen die specifiek voor kleinere entiteiten gelden (Zie Par. 10) |
| A5. A4 | The size of an entity may affect its ability to withstand adverse conditions. Small entities may be able to respond quickly to exploit opportunities, but may lack reserves to sustain operations. | De omvang van een entiteit kan van invloed zijn op haar mogelijkheid om weerstand te bieden aan nadelige omstandigheden. Kleine entiteiten zijn mogelijk in staat snel te reageren om kansen ten volle te benutten, maar beschikken mogelijk niet over voldoende reserves om hun activiteiten voort te zetten. |
| A6. A5 | Conditions of particular relevance to small entities include the risk that banks and other lenders may cease to support the entity, as well as the possible loss of a principal supplier, major customer, key employee, or the right to operate under a license, franchise or other legal agreement. | Omstandigheden die voor kleine entiteiten in hoge mate relevant zijn, zijn onder meer het risico dat banken en overige kredietverschaffers hun steun aan de entiteit stopzetten, alsmede het eventuele verlies van een belangrijke leverancier, een grote afnemer, een sleutelfunctionaris of het recht om te werken onder licentie, op franchisebasis of op grond van een andere juridische overeenkomst. |
| | <i>Remaining Alert throughout the Audit for Audit Evidence about Events or Conditions (Ref: Para. 11)</i> | <i>Het tijdens de controle alert blijven op controle-informatie over gebeurtenissen of omstandigheden (Zie Par. 11)</i> |
| A7. A6 | ISA 315 (Revised) requires the auditor to revise the auditor's risk assessment and modify the further planned audit procedures accordingly when additional audit evidence is obtained during the course of the audit that affects the auditor's assessment of risk. ¹⁰ If events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern are identified after the auditor's risk assessments are made, in addition to performing the procedures in paragraph 16, the auditor's assessment of the risks of material misstatement may need to be revised. The existence of such events or conditions may also affect the nature, timing and extent of the auditor's further procedures in response to the assessed risks. ISA 330 ¹¹ establishes requirements and provides guidance on this issue. ¹⁰ ISA 315 (Revised), paragraph 31 ¹¹ ISA 330, <i>The Auditor's Responses to Assessed Risks</i> | Standaard 315 vereist van de accountant om zijn risico-inschatting te herzien en de verdere geplande controlewerkzaamheden dienovereenkomstig aan te passen wanneer in de loop van de controle aanvullende controle-informatie wordt verkregen die van invloed is op de risico-inschatting van de accountant. ¹⁰ Indien, nadat de accountant de risico-inschatting heeft gemaakt, gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, kan het naast het uitvoeren van de in paragraaf 16 opgenomen procedures noodzakelijk zijn de inschatting door de accountant van de risico's van een afwijking van materieel belang te herzien. Het bestaan van dergelijke gebeurtenissen of omstandigheden kan ook van invloed zijn op de aard, timing en omvang van de verdere werkzaamheden van de accountant om op de ingeschatte risico's in te spelen. Standaard 330 ¹¹ stelt hierover vereisten en leidraden vast. ¹⁰ Standaard 315, paragraaf 31. ¹¹ Standaard 330, <i>Inspelen door de accountant op ingeschatte risico's</i> . |
| | Evaluating Management's Assessment | Het evalueren van de beoordeling door het management |
| | <i>Management's Assessment and Supporting Analysis and the Auditor's Evaluation (Ref: Para. 12)</i> | <i>Beoordeling en onderbouwende analyse van het management en de evaluatie door de accountant (Zie Par. 12)</i> |
| A8. | Management's assessment of the entity's ability to continue as a going | De beoordeling door het management van de mogelijkheid van de entiteit |

| | | |
|-------------|---|---|
| A7 | concern is a key part of the auditor's consideration of management's use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> . | om haar continuïteit te handhaven, is een cruciaal element bij het overwegen door de accountant van de wijze waarop het management de continuïteitsveronderstelling hanteert. |
| A9. A8 | It is not the auditor's responsibility to rectify the lack of analysis by management. In some circumstances, however, the lack of detailed analysis by management to support its assessment may not prevent the auditor from concluding whether management's use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> is appropriate in the circumstances. For example, when there is a history of profitable operations and a ready access to financial resources, management may make its assessment without detailed analysis. In this case, the auditor's evaluation of the appropriateness of management's assessment may be made without performing detailed evaluation procedures if the auditor's other audit procedures are sufficient to enable the auditor to conclude whether management's use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> in the preparation of the financial statements is appropriate in the circumstances. | Het is niet aan de accountant om het ontbreken van analyses van het management recht te zetten. In bepaalde omstandigheden is het echter mogelijk dat, ondanks het feit dat het management zijn beoordeling niet met een gedetailleerde analyse heeft onderbouwd, de accountant een conclusie formuleert betreffende het feit of de continuïteitsveronderstelling door het management in de gegeven omstandigheden passend is gehanteerd. Bijvoorbeeld wanneer een onderneming in het verleden steeds winstgevend is geweest en steeds over voldoende financiële middelen heeft beschikt, kan het management zonder verregaande analyse zijn beoordeling maken. In dat geval kan de accountant zonder nadere evaluatiewerkzaamheden de beoordeling door het management op haar geschiktheid evalueren indien de accountant uit zijn overige controlewerkzaamheden voldoende kan concluderen dat het management in de gegeven omstandigheden bij het opstellen van de financiële overzichten op passende wijze van <u>de continuïteitsveronderstelling</u> is uitgegaan. |
| A10. A9 | In other circumstances, evaluating management's assessment of the entity's ability to continue as a going concern, as required by paragraph 12, may include an evaluation of the process management followed to make its assessment, the assumptions on which the assessment is based and management's plans for future action and whether management's plans are feasible in the circumstances. | In andere omstandigheden kan het evalueren van de beoordeling door het management met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, zoals vereist op grond van paragraaf 12, inhouden dat een evaluatie wordt gemaakt van het proces dat het management heeft gevolgd om de beoordeling te maken, van de veronderstellingen waarop de beoordeling wordt gebaseerd, alsmede van plannen van het management voor toekomstige maatregelen en van de vraag of plannen van het management in de gegeven omstandigheden haalbaar zijn. |
| | <i>The Period of Management's Assessment (Ref: Para. 13)</i> | <i>De periode van de beoordeling door het management (Zie Par. 13)</i> |
| A11. A10 | Most financial reporting frameworks requiring an explicit management assessment specify the period for which management is required to take into account all available information. ¹² ¹² For example, IAS 1 defines this as a period that should be at least, but is not limited to, twelve months from the end of the reporting period. | De meeste stelsels inzake financiële verslaggeving die een expliciete beoordeling van het management vereisen, geven de periode aan waarover het management met alle beschikbare informatie rekening is vereist te houden ¹² . ¹² Volgens IAS 1 bijvoorbeeld dient het om een periode van ten minste, maar niet beperkt tot, twaalf maanden vanaf de einddatum van de verslagperiode te gaan. |
| | <i>Considerations Specific to Smaller Entities (Ref: Para. 12–13)</i> | <i>Overwegingen die specifiek voor kleinere entiteiten gelden (Zie Par. 12-13)</i> |
| A12. A14 | In many cases, the management of smaller entities may not have prepared a detailed assessment of the entity's ability to continue as a | In veel gevallen is het mogelijk dat het management bij kleinere entiteiten geen gedetailleerde beoordeling heeft gemaakt van de mogelijkheid van de |

| | | |
|-------------|--|--|
| | <p>going concern, but instead may rely on in-depth knowledge of the business and anticipated future prospects. Nevertheless, in accordance with the requirements of this ISA, the auditor needs to evaluate management's assessment of the entity's ability to continue as a going concern. For smaller entities, it may be appropriate to discuss the medium and long-term financing of the entity with management, provided that management's contentions can be corroborated by sufficient documentary evidence and are not inconsistent with the auditor's understanding of the entity. Therefore, the requirement in paragraph 13 for the auditor to request management to extend its assessment may, for example, be satisfied by discussion, inquiry and inspection of supporting documentation, for example, orders received for future supply, evaluated as to their feasibility or otherwise substantiated.</p> | <p>entiteit om haar continuïteit te handhaven, maar in plaats daarvan op een diepgaande kennis van de bedrijfsactiviteit en verwachte toekomstige ontwikkelingen steunt. Desondanks dient, overeenkomstig de vereisten van deze Standaard, de accountant een evaluatie te maken van de beoordeling door het management met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Voor kleinere entiteiten kan het passend zijn om de middellange- en langetermijnfinanciering van de entiteit met het management te bespreken, onder de voorwaarde dat de beweringen van het management door voldoende documentaire informatie onderbouwd kunnen worden en niet strijdig zijn met het inzicht van de accountant in de entiteit. Daarom is het mogelijk om aan het in paragraaf 13 opgenomen vereiste dat de accountant het management verzoekt zijn beoordeling uit te breiden bijvoorbeeld te voldoen door met betrekking tot onderbouwende documentatie, zoals nieuwe leveringsorders, die op hun haalbaarheid geëvalueerd zijn of anderszins zijn onderbouwd, besprekingen te houden, inlichtingen in te winnen en inspecties te verrichten.</p> |
| A13. A12 | <p>Continued support by owner-managers is often important to smaller entities' ability to continue as a going concern. Where a small entity is largely financed by a loan from the owner-manager, it may be important that these funds are not withdrawn. For example, the continuance of a small entity in financial difficulty may be dependent on the owner-manager subordinating a loan to the entity in favor of banks or other creditors, or the owner-manager supporting a loan for the entity by providing a guarantee with his or her personal assets as collateral. In such circumstances, the auditor may obtain appropriate documentary evidence of the subordination of the owner-manager's loan or of the guarantee. Where an entity is dependent on additional support from the owner-manager, the auditor may evaluate the owner-manager's ability to meet the obligation under the support arrangement. In addition, the auditor may request written confirmation of the terms and conditions attaching to such support and the owner-manager's intention or understanding.</p> | <p>Voortdurende steun door eigenaar-bestuurders is vaak belangrijk voor de mogelijkheid van kleine entiteiten om hun continuïteit te handhaven. Als een kleine entiteit grotendeels uit een lening van de eigenaar-bestuurder wordt gefinancierd, kan het van belang zijn dat deze fondsen niet worden teruggetrokken. Het voortbestaan van een kleine entiteit in financiële moeilijkheden kan bijvoorbeeld afhangen van het feit dat een eigenaar-bestuurder een lening aan de entiteit ten gunste van banken of andere crediteuren achterstelt, of een lening aan de entiteit ondersteunt door er met zijn persoonlijke bezittingen als onderpand borg voor te staan. In dergelijke omstandigheden kan de accountant geschikte documentaire informatie over de achterstelling van de lening van de eigenaar-bestuurder of van de borgstelling verkrijgen. Als een entiteit afhankelijk is van aanvullende steun van de eigenaar-bestuurder kan de accountant de mogelijkheid van de eigenaar-bestuurder om aan de steunverplichtingen te voldoen evalueren. Bovendien kan de accountant om schriftelijke bevestiging van de voorwaarden van die steun en de intentie of de afspraak van de eigenaar-bestuurder verzoeken.</p> |
| | <p>Period beyond Management's Assessment (Ref: Para. 15)</p> | <p>De periode na de beoordeling door het management (Zie Par. 15)</p> |
| A14. A13 | <p>As required by paragraph 11, the auditor remains alert to the possibility that there may be known events, scheduled or otherwise, or conditions that will occur beyond the period of assessment used by management that may bring into question the appropriateness of management's use of the going concern assumption basis of accounting in preparing the</p> | <p>Zoals op grond van paragraaf 11 vereist, blijft de accountant alert op de mogelijkheid dat er na de door het management gehanteerde beoordelingsperiode bekende, al dan niet geplande, gebeurtenissen of omstandigheden plaatsvinden die vragen kunnen oproepen over of het passend is dat het management bij het opstellen van de financiële</p> |

| | | |
|-------------|---|---|
| | <p>financial statements. Since the degree of uncertainty associated with the outcome of an event or condition increases as the event or condition is further into the future, in considering events or conditions further in the future, the indications of going concern issues need to be significant before the auditor needs to consider taking further action. If such events or conditions are identified, the auditor may need to request management to evaluate the potential significance of the event or condition on its assessment of the entity's ability to continue as a going concern. In these circumstances, the procedures in paragraph 16 apply.</p> | <p>overzichten de continuïteitsveronderstelling hanteert. Omdat bij het rekening houden met gebeurtenissen of omstandigheden die zich verder in de toekomst afspelen de mate van onzekerheid in verband met de uitkomst van een gebeurtenis of omstandigheid toeneemt naarmate de gebeurtenis of omstandigheid verder in de toekomst ligt, is het nodig dat de aanwijzingen voor continuïteitsproblemen significant zijn voordat de accountant verdere maatregelen dient te overwegen. Indien dergelijke gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd, kan het nodig zijn dat de accountant het management verzoekt bij de beoordeling van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven de mogelijke significantie van de gebeurtenis of omstandigheid te evalueren. In die omstandigheden zijn de procedures van paragraaf 16 van toepassing.</p> |
| A15. A44 | <p>Other than inquiry of management, the auditor does not have a responsibility to perform any other audit procedures to identify events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern beyond the period assessed by management, which, as discussed in paragraph 13, would be at least twelve months from the date of the financial statements.</p> | <p>Behalve het verzoeken om inlichtingen bij het management draagt de accountant geen verantwoordelijkheid om andere controlewerkzaamheden uit te voeren voor het identificeren van gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om na de door het management beoordeelde periode die, zoals besproken in paragraaf 13, ten minste twaalf maanden vanaf de datum van de financiële overzichten bedraagt, haar continuïteit te handhaven.</p> |
| | <p>Additional Audit Procedures When Events or Conditions Are Identified (Ref: Para.16)</p> | <p>Aanvullende controlewerkzaamheden wanneer gebeurtenissen of omstandigheden worden geïdentificeerd (Zie Par. 16)</p> |
| A16. A45 | <p>Audit procedures that are relevant to the requirement in paragraph 16 may include the following:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analyzing and discussing cash flow, profit and other relevant forecasts with management. • Analyzing and discussing the entity's latest available interim financial statements. • Reading the terms of debentures and loan agreements and determining whether any have been breached. • Reading minutes of the meetings of shareholders, those charged with governance and relevant committees for reference to financing difficulties. • Inquiring of the entity's legal counsel regarding the existence of litigation and claims and the reasonableness of management's assessments of their outcome and the estimate of their financial implications. • Confirming the existence, legality and enforceability of arrangements to provide or maintain financial support with related | <p>Onder meer de volgende controlewerkzaamheden zijn relevant voor het vereiste in paragraaf 16:</p> <ul style="list-style-type: none"> • het analyseren en met het management bespreken van kasstroom-, winst- en overige relevante prognoses; • het analyseren en bespreken van de laatste beschikbare tussentijdse financiële overzichten van de entiteit; • het lezen van de voorwaarden van de zekerheidstellingen en leningsovereenkomsten alsmede het vaststellen of deze eventueel zijn geschonden; • het lezen van notulen van de vergaderingen van aandeelhouders, van de met governance belaste personen en van relevante commissies op aanwijzingen voor financieringsmoeilijkheden; • het verzoeken om inlichtingen bij de juridisch adviseur van de entiteit met betrekking tot het bestaan van rechtszaken en claims, alsmede de redelijkheid van de beoordelingen door het management inzake de uitkomst hiervan en de schatting van de financiële implicaties hiervan; • het bevestigen van het bestaan, de rechtsgeldigheid en de |

| | | |
|-------------|--|--|
| | <p>and third parties and assessing the financial ability of such parties to provide additional funds.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluating the entity's plans to deal with unfilled customer orders. • Performing audit procedures regarding subsequent events to identify those that either mitigate or otherwise affect the entity's ability to continue as a going concern. • Confirming the existence, terms and adequacy of borrowing facilities. • Obtaining and reviewing reports of regulatory actions. • Determining the adequacy of support for any planned disposals of assets. | <p>afdwingbaarheid van overeenkomsten teneinde te voorzien in of ter behoud van financiële ondersteuning met verbonden partijen en derden, alsmede het beoordelen van de financiële mogelijkheid van die partijen om aanvullende financieringen te verschaffen;</p> <ul style="list-style-type: none"> • het evalueren van de plannen van de entiteit om met een achterblijvende orderportefeuille om te gaan; • het uitvoeren van controlewerkzaamheden met betrekking tot gebeurtenissen na de einddatum van de verslagperiode teneinde gebeurtenissen te identificeren waardoor de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, wordt beperkt of anderszins beïnvloed; • het bevestigen van het bestaan, de voorwaarden en de adequaatheid van leningsfaciliteiten; • het verkrijgen en beoordelen van rapportages over regelgevende/toezichhoudende acties; • het bepalen van de adequaatheid van steun voor de eventuele geplande afstoting van activa. |
| | <i>Evaluating Management's Plans for Future Actions</i> (Ref: Para. 16(b)) | <i>Het evalueren van de plannen van het management voor toekomstige maatregelen</i> (Zie Par. 16(b)) |
| A17. A16 | Evaluating management's plans for future actions may include inquiries of management as to its plans for future action, including, for example, its plans to liquidate assets, borrow money or restructure debt, reduce or delay expenditures, or increase capital. | In het kader van de evaluatie van plannen van het management voor toekomstige maatregelen kan bij het management navraag worden gedaan naar zijn plannen voor toekomstige maatregelen, waaronder bijvoorbeeld zijn plannen om activa te liquideren, geld te lenen of schulden te herstructureren, uitgaven te verminderen of te vertragen dan wel het kapitaal uit te breiden. |
| | <i>The Period of Management's Assessment</i> (Ref: Para. 16(c)) | <i>De periode van beoordeling door het management</i> (Zie Par. 16(c)) |
| A18. A17 | In addition to the procedures required in paragraph 16(c), the auditor may compare: <ul style="list-style-type: none"> • The prospective financial information for recent prior periods with historical results; and • The prospective financial information for the current period with results achieved to date. | Naast de op grond van paragraaf 16(c) vereiste werkzaamheden kan de accountant een vergelijking maken tussen: <ul style="list-style-type: none"> • de toekomstgerichte financiële informatie betreffende recente voorgaande perioden en de historische resultaten; en • de toekomstgerichte financiële informatie betreffende de lopende periode en de tot op heden behaalde resultaten. |
| A19. A18 | Where management's assumptions include continued support by third parties, whether through the subordination of loans, commitments to maintain or provide additional funding, or guarantees, and such support is important to an entity's ability to continue as a going concern, the auditor may need to consider requesting written confirmation (including of terms and conditions) from those third parties | Als het management onder meer van blijvende ondersteuning door derden uitgaat, hetzij door het achterstellen van leningen, verbintenissen tot het behouden van of het voorzien in aanvullende financiering, dan wel borgstellingen, en die ondersteuning van belang is voor de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, kan het voor de accountant noodzakelijk zijn om te overwegen een schriftelijke bevestiging |

| | | |
|-------------|--|--|
| | and to obtain evidence of their ability to provide such support. | (van onder meer de voorwaarden) door die derden te vragen en informatie te verkrijgen over hun mogelijkheid om dergelijke ondersteuning te verschaffen. |
| | <i>Written Representations (Ref: Para. 16(e))</i> | <i>Schriftelijke bevestigingen (Zie Par. 16(e))</i> |
| A20. | The auditor may consider it appropriate to obtain specific written representations beyond those required in paragraph 16 in support of <u>audit evidence obtained regarding management's plans for future actions in relation to its going concern assessment and the feasibility of those plans</u> | De accountant kan het passend achten om specifieke schriftelijke bevestigingen te verkrijgen die verder gaan dan die welke vereist zijn in paragraaf 16 ter onderbouwing van verkregen controle-informatie over de plannen van het management voor toekomstige maatregelen in relatie tot zijn beoordeling van de continuïteit en de haalbaarheid van die plannen. |
| | Auditor Conclusions and Reporting (Ref: Para. 17) | Controleconclusies en het rapporteren over de controle (Zie Par. 17) |
| | <i>Material Uncertainty Related to Events or Conditions that May Cast Significant Doubt on the Entity's Ability to Continue as a Going Concern (Ref: Para. 18–19)</i> | <i>Onzekerheid van materieel belang met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (Zie Par. 18–19)</i> |
| A21. A19 | The phrase “material uncertainty” is used in IAS 1 in discussing the uncertainties related to events or conditions which may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern that should be disclosed in the financial statements. In some other financial reporting frameworks the phrase “significant uncertainty” is used in similar circumstances. | De uitdrukking ‘onzekerheid van materieel belang’ wordt in IAS 1 gebruikt bij het behandelen van de onzekerheden die verband houden met gebeurtenissen of omstandigheden die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven en waarover in de financiële overzichten informatie dient te worden verstrekt. In sommige andere stelsels inzake financiële verslaggeving wordt in dergelijke omstandigheden de term ‘significante onzekerheid’ gebruikt. |
| | <i>Adequacy of Disclosure when Events or Conditions Have Been Identified and a of Material Uncertainty Exists (Ref: Para. 18)</i> | <i>De adequaatheid van een toelichting wanneer gebeurtenissen of omstandigheden zijn geïdentificeerd en er sprake is van over een onzekerheid van materieel belang (Zie Par. 18)</i> |
| A22. | Paragraph 18 explains that a material uncertainty exists when the <u>magnitude of the potential impact of the events or conditions and the likelihood of occurrence is such that appropriate disclosure is necessary to achieve fair presentation (for fair presentation frameworks) or for the financial statements not to be misleading (for compliance frameworks). The auditor is required by paragraph 18 to conclude whether such a material uncertainty exists regardless of whether or how the applicable financial reporting framework defines a material uncertainty. The determination of the adequacy of the financial statements disclosure may involve determining whether the information explicitly draws the reader's attention to the possibility that the entity may be unable to continue realizing its assets and discharging its liabilities in the normal course of business.</u> | Paragraaf 18 legt uit dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang wanneer de omvang van de mogelijke impact van de gebeurtenissen of omstandigheden en de waarschijnlijkheid dat zij zich voordoen van dien aard zijn dat een passende toelichting nodig is om een getrouwe weergave te vormen (voor getrouw-beeld-stelsels) of voor het niet misleidend zijn van de financiële overzichten (voor compliance-stelsels). Paragraaf 18 vereist dat de accountant concludeert of er sprake is van een dergelijke onzekerheid van materieel belang ongeacht of en hoe het van toepassing zijnde stelsel van financiële verslaggeving een onzekerheid van materieel belang definieert. Het vaststellen van de adequaatheid van de in het financiële overzicht opgenomen toelichting kan inhouden dat dient te worden vastgesteld of de informatie de aandacht van de lezer expliciet vestigt op de mogelijkheid dat de entiteit mogelijk niet in staat is om in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te blijven realiseren en haar verplichtingen te blijven nakomen. |

| | | |
|-------------|--|---|
| <p>A23.</p> | <p>Paragraph 19 requires the auditor to determine whether the financial statement disclosures address the matters set forth in that paragraph. <u>This determination is in addition to the auditor determining whether disclosures about a material uncertainty, required by the applicable financial reporting framework, are adequate.</u></p> <p><u>Disclosures required by some financial reporting frameworks that are in addition to matters set forth in paragraph 19 may include disclosures about:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Management’s evaluation of the significance of the events or conditions relating to the entity’s ability to meet its obligations.; or</u> • <u>Significant judgments made by management as part of its assessment, of the entity’s ability to continue as a going concern.</u> <p><u>Some financial reporting frameworks may provide additional guidance regarding management’s consideration of disclosures about the magnitude of the potential impact of the principal events or conditions, and the likelihood and timing of their occurrence.</u></p> <p><u>The following is an illustration of an Emphasis of Matter paragraph when the auditor is satisfied as to the adequacy of the note disclosure:</u></p> <p><u>Emphasis of Matter</u></p> <p><u>Without qualifying our opinion, we draw attention to Note X in the financial statements which indicates that the Company incurred a net loss of ZZZ during the year ended December 31, 20X1 and, as of that date, the Company’s current liabilities exceeded its total assets by YYY. These conditions, along with other matters as set forth in Note X, indicate the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt about the Company’s ability to continue as a going concern.</u></p> | <p>Paragraaf 19 vereist van de accountant het bepalen of de toelichtingen in de financiële overzichten de in die paragraaf uiteengezette aangelegenheden bevatten. Dit is in aanvulling op het bepalen door de accountant of de toelichtingen over een onzekerheid van materieel belang, zoals vereist door het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, adequaat zijn. <u>Toelichtingen die vereist zijn door sommige stelsels inzake financiële verslaggeving die in aanvulling zijn op aangelegenheden die uiteengezet zijn in paragraaf 19 kunnen toelichtingen omvatten over:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>De evaluatie van het management van de significantie van de gebeurtenissen of omstandigheden met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om aan haar verplichtingen te voldoen; of</u> • <u>Significante oordeelsvormingen die gemaakt zijn door het management als onderdeel van zijn beoordeling van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.</u> <p><u>Sommige stelsels inzake financiële verslaggeving kunnen additionele leidraden verschaffen over de overweging door het management van toelichtingen over de omvang van de mogelijke impact van de belangrijkste gebeurtenissen of omstandigheden en de waarschijnlijkheid en timing dat zij zich voordoen.</u></p> <p>Hierna volgt een voorbeeld van een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden wanneer de accountant zich heeft vergewist van de adequaatheid van de informatie in de toelichting:</p> <p><i>Paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden</i></p> <p>‘Zonder een beperking aan te brengen in ons oordeel, vestigen wij de aandacht op toelichting X in de financiële overzichten waarin vermeld wordt dat de vennootschap tijdens het boekjaar dat eindigde op 31 december 20X1 een nettoverlies van ZZZ heeft geleden en op die datum de schulden op korte termijn van de vennootschap de totale activa met YYY overschreden. Deze omstandigheden, tezamen met overige aangelegenheden die in toelichting X uiteengezet zijn, wijzen op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang die gerede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.’</p> |
| | <p><u>Adequacy of Disclosures When Events or Conditions Have Been</u></p> | <p><u>De adequaatheid van toelichtingen wanneer gebeurtenissen of</u></p> |

| | | |
|------|--|--|
| | <u>Identified but No Material Uncertainty Exists (Ref: Para. 20)</u> | <u>omstandigheden zijn geïdentificeerd maar er geen sprake is van een onzekerheid van materieel belang (Zie: Par. 20)</u> |
| A24. | <p>Even when no material uncertainty exists, paragraph 20 requires the auditor to evaluate whether, in view of the requirements of the applicable financial reporting framework, the financial statements provide adequate disclosure about events or conditions that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern. Some financial reporting frameworks may address disclosures about:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Principal events or conditions;</u> • <u>Management's evaluation of the significance of those events or conditions in relation to the entity's ability to meet its obligations;</u> • <u>Management's plans that mitigate the effect of these events or conditions; or</u> • <u>Significant judgments made by management as part of its assessment of the entity's ability to continue as a going concern.</u> <p>In situations involving multiple material uncertainties that are significant to the financial statements as a whole, the auditor may consider it appropriate in extremely rare cases to express a disclaimer of opinion instead of adding an Emphasis of Matter paragraph. ISA 705 provides guidance on this issue</p> | <p>Zelfs als er geen sprake is van een onzekerheid van materieel belang, vereist paragraaf 20 van de accountant dat hij evalueert of, in het licht van de vereisten gesteld door het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving, de financiële overzichten adequate toelichting verschaffen over gebeurtenissen of omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven. Sommige stelsels inzake financiële verslaggeving kunnen bepalingen bevatten over het toelichtingen van:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Belangrijke gebeurtenissen of omstandigheden;</u> • <u>De evaluatie van het management van het belang van die gebeurtenissen of omstandigheden met betrekking tot de mogelijkheid van de entiteit om aan haar verplichtingen te voldoen;</u> • <u>De plannen van het management die het effect van deze gebeurtenissen of omstandigheden mitigeren; of</u> • <u>Significante oordeelsvormingen die gemaakt zijn door het management als onderdeel van zijn beoordeling van de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven.</u> <p>In situaties waarin meerdere onzekerheden van materieel belang bestaan welke significant zijn voor de financiële overzichten als geheel, kan de accountant het passend achten in buitengewoon zeldzame gevallen een oordeelonthouding te formuleren in plaats van een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden op te nemen. Standaard 705 verschaft dienaangaande leidraden.</p> |
| A25. | <p><u>When the financial statements are prepared in accordance with a fair presentation framework, the auditor's evaluation as to whether the financial statements achieve fair presentation includes the consideration of the overall presentation, structure and content of the financial statements, and whether the financial statements, including the related notes, represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.¹³ Depending on the facts and circumstances, the auditor may determine that additional disclosures are necessary to achieve fair presentation. This may be the case, for example, when events or conditions have been identified that may cast significant doubt on the entity's ability to continue as a going concern but, based on the audit evidence obtained, the auditor concludes that no material uncertainty exists, and no disclosures are explicitly required by the applicable financial reporting framework regarding</u></p> | <p><u>Indien de financiële overzichten zijn opgesteld in overeenstemming met een getrouw-beeld-stelsel, omvat de evaluatie van de accountant of de financiële overzichten een getrouwe weergave vormen, de overweging van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de financiële overzichten en de vraag of de financiële overzichten, met inbegrip van de daarmee verband houdende toelichtingen, de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeven op een wijze die een getrouwe weergave vormt.¹³ Afhankelijk van de feiten en omstandigheden kan de accountant bepalen dat additionele toelichtingen noodzakelijk zijn om een getrouwe weergave te vormen. Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn indien gebeurtenissen of omstandigheden zijn geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven, maar waar de accountant concludeert dat er geen sprake is van een onzekerheid van materieel belang gebaseerd op de</u></p> |

| | | |
|---------------------|--|---|
| | <p><u>these circumstances.</u></p> <p>¹³ <u>ISA 700 (Revised), Forming an Opinion and Reporting on Financial Statements, paragraph 14</u></p> <p>The following is an illustration of the relevant paragraphs when a qualified opinion is to be expressed:</p> <p>Basis for Qualified Opinion The Company's financing arrangements expire and amounts outstanding are payable on March 19, 20X1. The Company has been unable to re-negotiate or obtain replacement financing. This situation indicates the existence of a material uncertainty that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern and therefore the Company may be unable to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of this business. The financial statements (and notes thereto) do not fully disclose this fact).</p> <p>Qualified Opinion In our opinion, except for the incomplete disclosure of the information referred to in Basis for Qualified Opinion paragraph, the financial statements present fairly, in all material respects (or "give a true and fair view of"), the financial position of the Company as at December 31, 20X0, and of its financial performance and its cash flows of the year then ended in accordance with...</p> | <p><u>verkregen controle-informatie en toelichtingen met betrekking tot deze omstandigheden niet expliciet vereist zijn door het van toepassing zijnde stelsel inzake financiële verslaggeving.</u></p> <p>¹³ <u>Standaard 700, Het vormen van een oordeel en het rapporteren over financiële overzichten, paragraaf 14</u></p> <p>Hierna volgt een voorbeeld van relevante paragrafen wanneer een oordeel met beperking dient te worden geformuleerd:</p> <p>Onderbouwing van het oordeel met beperking 'De financieringsovereenkomsten van de vennootschap lopen af en de uitstaande bedragen dienen op 19 maart 20X1 te worden betaald. De vennootschap is niet in staat geweest om een nieuwe overeenkomst of vervangende financiering te verkrijgen. Deze situatie wijst op het bestaan van een onzekerheid van materieel belang die gerede twijfel kan doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, waardoor de vennootschap mogelijk niet in staat is in het kader van de normale bedrijfsvoering haar activa te realiseren en haar verplichtingen na te komen. De financiële overzichten (en de daarbij horende toelichting) verschaffen geen volledige informatie over dit feit.'</p> <p>Oordeel met beperking 'Naar ons oordeel vormen de financiële overzichten, met uitzondering van de onvolledige toelichting van de informatie als bedoeld in de paragraaf Onderbouwing van het oordeel met beperking, 'in alle van materieel belang zijnde opzichten een getrouwe weergave (dan wel 'geven zij een getrouw beeld') van de financiële positie van de vennootschap per 31 december 20X0, alsmede van haar financiële prestaties en haar kasstromen over het op die datum afgesloten boekjaar in overeenstemming met'</p> |
| | <p>Implications for the Auditor's Report</p> <p><u>Use of Going Concern assumption Basis of Accounting is Inappropriate (Ref: Para. 21)</u></p> | <p>Implicaties voor de controleverklaring</p> <p><u>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is niet passend (Zie Par. 21)</u></p> |
| <p>A26. A25</p> | <p>If the financial statements have been prepared on a using the going concern basis <u>of accounting</u> but, in the auditor's judgment, management's use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> in the financial statements is inappropriate, the requirement in paragraph 21 for the auditor to express an adverse opinion applies regardless of whether or not the financial statements include disclosure</p> | <p>Indien de financiële overzichten op basis van <u>de</u> continuïteitsveronderstelling zijn opgesteld, maar het hanteren door het management van de continuïteitsveronderstelling in de financiële overzichten op grond van de oordeelsvorming van de accountant niet passend is, is het vereiste op grond van paragraaf 21, dat de accountant een afkeurend oordeel formuleert, van toepassing, ongeacht of de</p> |

| | | |
|-------------|---|--|
| | of the inappropriateness of management's use of the going concern <u>assumption-basis of accounting.</u> | financiële overzichten toelichtingen bevatten inzake het niet passend zijn van het hanteren door het management van de continuïteitsveronderstelling. |
| A27. A26 | <p>If the entity's management is required, or elects, to prepare financial statements. When the use of the going concern <u>assumption-basis of accounting</u> is not appropriate in the circumstances, <u>management may be required, or may elect, to prepare</u> the financial statements <u>are prepared on another alternative-basis (for example e.g., liquidation basis).</u> The auditor may be able to perform an audit of those financial statements provided that the auditor determines that the <u>other alternative-basis of accounting</u> is an acceptable financial reporting framework in the circumstances. The auditor may be able to express an unmodified opinion on those financial statements, provided there is adequate disclosure therein <u>about the basis of accounting on which the financial statements are prepared,</u> but may consider it appropriate or necessary to include an Emphasis of Matter paragraph <u>in accordance with ISA 706 (Revised)¹⁴</u> in the auditor's report to draw the user's attention to that alternative basis <u>of accounting</u> and the reasons for its use.</p> <p>¹⁴ <u>ISA 706 (Revised), <i>Emphasis of Matter Paragraphs and Other Matter Paragraphs in the Independent Auditor's Report</i></u></p> | <p>Indien van het management van de entiteit wordt vereist, dan wel indien het management ervoor kiest, om financiële overzichten op te stellen <u>Wanneer het hanteren van de continuïteitsveronderstelling in de gegeven omstandigheden niet passend is, kan het van het management vereist worden, of kan het management ervoor kiezen om worden</u> de financiële overzichten <u>opgesteld op te stellen op een alternatieve andere grondslag (bijvoorbeeld bijv. op liquidatiebasis).</u> De accountant kan in staat zijn om een controle uit te voeren op die financiële overzichten op voorwaarde dat de accountant vaststelt dat de <u>alternatieve basis andere grondslag voor financiële verwerking in de omstandigheden een aanvaardbaar stelsel inzake financiële verslaggeving is in de omstandigheden.</u> De accountant kan in staat zijn om een goedkeurend oordeel over die financiële overzichten te formuleren, op voorwaarde dat daarin een adequate toelichting is opgenomen <u>over de grondslag op basis waarvan de financiële overzichten zijn opgesteld.</u> Hij kan het echter passend of noodzakelijk achten om een paragraaf ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden <u>in overeenstemming met Standaard 706¹⁴</u> in de controleverklaring op te nemen teneinde de aandacht van de gebruikers te vestigen op die <u>alternatieve basis grondslag voor financiële verwerking en de redenen om deze te hanteren.</u></p> <p>¹⁴ <u>Standaard 706, <i>Paragrafen ter benadrukking van bepaalde aangelegenheden en paragrafen inzake overige aangelegenheden in de controleverklaring van de onafhankelijke accountant</i></u></p> |
| | <u><i>Use of the Going Concern Basis of Accounting Is Appropriate but a Material Uncertainty Exists</i> (Ref: Para. 22–23)</u> | <u><i>Het hanteren van de continuïteitsveronderstelling is passend, maar er is sprake van een onzekerheid van materieel belang</i> (Zie: Par. 22-23)</u> |
| A28. | The identification of a material uncertainty is a matter that is important <u>to users' understanding of the financial statements. The use of a separate section with a heading that includes reference to the fact that a material uncertainty related to going concern exists alerts users to this circumstance.</u> | De identificatie van een onzekerheid van materieel belang is een <u>aangelegenheid die belangrijk is voor het begrip van gebruikers van de financiële overzichten. Het gebruik van een aparte sectie, met een titel die aangeeft dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang met betrekking tot continuïteit, maakt gebruikers alert op deze omstandigheid.</u> |
| A29. | The Appendix to this ISA provides illustrations of the statements that <u>are required to be included in the auditor's report on the financial statements when International Financial Reporting Standards (IFRSs) is the applicable financial reporting framework. If an applicable financial reporting framework other than IFRSs is used, the illustrative statements presented in the Appendix to this ISA may need to be</u> | <u>De bijlage bij deze Standaard geeft voorbeelden van de teksten die vereist zijn om te worden opgenomen in de controleverklaring bij de financiële overzichten als International Financial Reporting Standards (IFRS) het van toepassing zijnde stelsel inzake verslaggeving is. Als een ander van toepassing zijnd stelsel inzake verslaggeving dan IFRS wordt gebruikt, kan het nodig zijn om de voorbeeld verklaringen die in de bijlage zijn</u> |

| | | |
|------|---|--|
| | adapted to reflect the application of the other financial reporting framework in the circumstances. | weergegeven aan te passen om de toepassing van een ander stelsel inzake financiële verslaggeving in de omstandigheden weer te geven. |
| A30. | <p>Paragraph 22 establishes the minimum information required to be presented in the auditor's report in each of the circumstances described. The auditor may provide additional information to supplement the required statements, for example to explain:</p> <ul style="list-style-type: none"> • That the existence of a material uncertainty is fundamental to users' understanding of the financial statements;¹⁵ or • How the matter was addressed in the audit. (Ref: Para A1) <p>¹⁵ ISA 706 (Revised), paragraph A2</p> | <p>Paragraaf 22 stelt de vereiste minimuminformatie vast die gepresenteerd moet worden in de controleverklaring in elk van de beschreven omstandigheden. De accountant kan echter additionele informatie verschaffen ter aanvulling op de vereiste minimuminformatie, bijvoorbeeld om uit te leggen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Dat het bestaan van een onzekerheid van materieel belang fundamenteel is voor het begrip van de gebruikers van de financiële overzichten;¹⁵ of • Hoe de aangelegenheid is aangepakt in de controle. (Zie Par. A1) <p>¹⁵ Standaard 706, paragraaf A2</p> |
| | <u>Adequate Disclosure of a Material Uncertainty Is Made in the Financial Statements (Ref: Para. 22)</u> | <i>Er is een adequate toelichting van een onzekerheid van materieel belang in de financiële overzichten (Zie Par. 22)</i> |
| A31 | <p>Illustration 1 of the Appendix to this ISA is an example of an auditor's report when the auditor has obtained sufficient appropriate audit evidence regarding the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting but a material uncertainty exists and disclosure is adequate in the financial statements. The Appendix of ISA 700 (Revised) also includes illustrative wording to be included in the auditor's report for all entities in relation to going concern to describe the respective responsibilities of those responsible for the financial statements and the auditor in relation to going concern.</p> | <p>Voorbeeld 1 van de bijlage bij deze Standaard is een voorbeeld van een controleverklaring in een situatie waarbij de accountant voldoende en geschikte controle-informatie heeft verkregen met betrekking tot de geschiktheid van het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management, maar dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang en er een adequate toelichting is in de financiële overzichten. De bijlage van Standaard 700 bevat ook voorbeelden van bewoordingen om op te nemen in de controleverklaring voor alle entiteiten met betrekking tot continuïteit om de respectievelijke verantwoordelijkheden te beschrijven van degenen die verantwoordelijk zijn voor de financiële overzichten en de accountant met betrekking tot continuïteit.</p> |
| | <u>Adequate Disclosure of a Material Uncertainty Is Not Made in the Financial Statements (Ref: Para. 23)</u> | <i>Er is geen adequate toelichting van een onzekerheid van materieel belang in de financiële overzichten (Zie Par. 23)</i> |
| A32. | <p>Illustrations 2 and 3 of the Appendix to this ISA are examples of auditor's reports containing qualified and adverse opinions, respectively, when the auditor has obtained sufficient appropriate audit evidence regarding the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting but adequate disclosure of a material uncertainty is not made in the financial statements.</p> | <p>Voorbeelden 2 en 3 van de bijlage bij deze Standaard zijn voorbeelden van respectievelijk controleverklaringen met een oordeel met beperking en een afkeurend oordeel, in gevallen wanneer de accountant voldoende en geschikte controle-informatie heeft verkregen met betrekking tot de geschiktheid van het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management, maar dat er geen adequate toelichting van een onzekerheid van materieel belang is in de financiële overzichten.</p> |
| A33. | <p>In situations involving multiple uncertainties that are significant to the financial statements as a whole, the auditor may consider it appropriate</p> | <p>In omstandigheden waarin meerdere onzekerheden meespelen die significant zijn voor de financiële overzichten als geheel, kan de accountant,</p> |

| | | |
|-------------|--|---|
| | <p>in extremely rare cases to express a disclaimer of opinion instead of including the statements required by paragraph 22 ISA 705 (Revised) provides guidance on this issue.¹⁶</p> <p>¹⁶ <u>ISA 705 (Revised), paragraph 10</u></p> | <p>in uiterst zeldzame omstandigheden, het passend achten om een oordeelonthouding te formuleren in plaats van de teksten die vereist zijn in paragraaf 22 op te nemen. Standaard 705 verschaft leidraden over deze kwestie.¹⁶</p> <p>¹⁶ <u>Standaard 705 paragraaf 10.</u></p> |
| | <p><u>Communication with Regulators (Ref: Para. 22-23)</u></p> | <p><u>Communicatie met regelgevers of toezichthouders (Zie Par. 22-23)</u></p> |
| A34. | <p><u>When the auditor of a regulated entity considers that it may be necessary to include a reference to going concern matters in the auditor's report, the auditor may have a duty to communicate with the applicable regulatory, enforcement or supervisory authorities.</u></p> | <p><u>Wanneer de accountant van een gereguleerde entiteit van mening is dat het noodzakelijk kan zijn om een referentie op te nemen naar aangelegenheden met betrekking tot de continuïteit in de controleverklaring, kan de accountant een plicht hebben om te communiceren met de van toepassing zijnde regelgevende of toezichthoudende en met handhaving belaste instanties.</u></p> |
| | <p><u>Management Unwilling to Make or Extend Its Assessment (Ref: Para. 24 A22)</u></p> | <p>Het management is niet bereid om zijn beoordeling te maken of uit te breiden (Zie Par. 24 A22)</p> |
| A35. A27 | <p>In certain circumstances, the auditor may believe it necessary to request management to make or extend its assessment. If management is unwilling to do so, a qualified opinion or a disclaimer of opinion in the auditor's report may be appropriate, because it may not be possible for the auditor to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the management's <u>management's</u> use of the going concern assumption <u>basis of accounting</u> in the preparation of the financial statements, such as audit evidence regarding the existence of plans management has put in place or the existence of other mitigating factors.</p> | <p>In bepaalde omstandigheden kan de accountant het noodzakelijk achten het management te verzoeken zijn beoordeling te maken of uit te breiden. Indien het management daartoe niet bereid is, kan een oordeel met beperking of een oordeelonthouding in de controleverklaring passend zijn, omdat de accountant misschien in de onmogelijkheid verkeert om voldoende en geschikte controle-informatie betreffende het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het management bij het opstellen van de financiële overzichten te verkrijgen, zoals controle-informatie met betrekking tot het bestaan van plannen die het management heeft opgesteld of met betrekking tot het bestaan van andere beperkende factoren.</p> |

International Standards on Auditing, International Standards on Assurance Engagements, International Standards on Review Engagements, International Standards on Related Services, International Standards on Quality Control, International Auditing Practice Notes, consultatieversies, discussienota's en andere IAASB publicaties zijn uitgegeven door IFAC en vallen onder copyright van IFAC.

De IAASB en IFAC aanvaarden geen aansprakelijkheid voor schade veroorzaakt door een persoon die handelt of nalaat te handelen vertrouwend op het materiaal in deze publicatie, ongeacht of een dergelijke schade wordt veroorzaakt door nalatigheid of anderszins.

De 'International Auditing and Assurance Standards Board', 'International Standards on Auditing', 'International Standards on Assurance Engagements', 'International Standards on Review Engagements', 'International Standards on Related Services', 'International Standards on Quality Control', 'International Auditing Practice Notes', 'International Federation of Accountants', 'IAASB', 'ISA', 'ISAE', 'ISRE', 'ISRS', 'ISQC', 'IAPN', 'IFAC', het IAASB logo, en het IFAC logo zijn handelsmerken van IFAC, of gedeponeerde handelsmerken en servicemerken van IFAC in de Verenigde Staten en andere landen.

Copyright © januari 2015 door de International Federation of Accountants (IFAC). Alle rechten voorbehouden. Schriftelijke toestemming van IFAC is nodig om dit document te reproduceren, op te slaan of te verzenden, of op andere soortgelijke wijze hiervan gebruik te maken. Neem contact op via permissions@ifac.org

ISBN: 978-1-60815-191-2

Koninklijke Nederlandse
Beroepsorganisatie
van Accountants



Postbus 7984
1008 AD Amsterdam
Antonio Vivaldistraat 2-8
1083 HP Amsterdam
T 020 301 03 01
nba@nba.nl
www.nba.nl