

## ПУБЛИЧНО ИЗЯВЛЕНИЕ

### Повишаване на качеството на оповестяванията във финансовите отчети

1. Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) публикува настоящото Публично изявление с цел насърчаване на повишаването на качеството на оповестяванията във финансовите отчети по МСФО. ЕОЦКП желае да подчертае необходимостта от последователни и ясни оповестявания с фокус върху релевантните факти, които са специфични за предприятието и са необходими за разбирането на неговото финансово представяне и състояние.

### Обща информация

2. През последните години ползвателите на финансова информация изразиха загриженост относно липсата на релевантност и пълнота на информацията, предоставяна във финансовите отчети. Те смятат, че финансовите отчети не винаги предоставят достатъчно релевантна и специфична за предприятието информация. От друга страна увеличаващият се обем на годишните отчети (които по определение включват финансови отчети по МСФО заедно с отчета за дейността и всички други материали, публикувани като част от единен документ) доведоха до повишена загриженост сред ползвателите и съставителите (тоест емитентите) на тези отчети, обикновено известен като „претрупаност на оповестяванията“. Някои ползватели са на мнение, че основните послания може да останат прикрити или неясни сред подробностите. Други ползватели обаче не виждат подобен проблем в големия обем оповестявания във финансовите отчети по МСФО. От своя страна емитентите поставят въпроса за постигането на подходящ баланс между полезността на предоставяната информация и разходите и усилията, свързани с изготвянето ѝ.
3. Всеки един от начините на изготвяне на изискванията на МСФО за оповестяване от стандартния съставител, на прилагането им от емитентите, на одитирането им от одиторите и на правоприлагането им от правоприлагащите органи се посочва (макар и не непременно с еднаква тежест) като допринасящ за нарастващия обем на годишните отчети, основно поради факта, че се акцентира прекомерно върху формалното съответствие вместо върху релевантността на предоставяната информация.
4. ЕОЦКП вече изрази публично загриженост<sup>1</sup> относно качеството на оповестяванията, които са по-скоро стандартизирани<sup>2</sup> вместо специфични за предприятията или не са необходими поради факта, че касаят нерелевантни за съответното предприятие сделки или несъществени елементи. Освен това ЕОЦКП уточни, че запитване от страна на правоприлагащите органи, не е непременно основание за допълнителни оповестявания. На национално ниво европейските правоприлагащи органи във Франция<sup>3</sup>, Ирландия<sup>4</sup>, Нидерландия<sup>5</sup> и Обединеното кралство<sup>6</sup> предприеха инициативи в тази област, които

<sup>1</sup> Изявление относно общите европейски приоритети във връзка с правоприлагането спрямо финансовите отчети за 2013 г., ЕОЦКП, 11 ноември 2013 г.

Изявление относно общите европейски приоритети във връзка с правоприлагането спрямо финансовите отчети за 2014 г., ЕОЦКП, 28 октомври 2014 г.

<sup>2</sup> Например стандартизирани изложения като дълъг цитат от приложим стандарт или примерни разчети, които не отразяват специфични за емитента обстоятелства

<sup>3</sup> Органът за финансовите пазари на Франция (AMF) публикува „Насоки за релевантността, последователността и яснотата на финансовите отчети“ през юни 2015 г.:

[http://www.amf-france.org/en\\_US/Publications/Guides/Professionnels.html](http://www.amf-france.org/en_US/Publications/Guides/Professionnels.html)

<sup>4</sup> Надзорният орган в областта на одита и счетоводството на Ирландия (IAASA) публикува „Наблюдения върху избрани въпроси във връзка с финансовото отчитане“ през октомври 2013 г.:

[http://www.iaasa.ie/IAASA/flipbooks/publications/obsdoc2013/Observations\\_on\\_selected\\_Financial\\_Reporting\\_Issues.pdf](http://www.iaasa.ie/IAASA/flipbooks/publications/obsdoc2013/Observations_on_selected_Financial_Reporting_Issues.pdf)

<sup>5</sup> Регулаторният орган по финансовите пазари на Нидерландия (AFM) публикува преглед на тема „Обхватът и качеството на оповестяванията – качество на одита и отчитането“ през октомври 2014 г.:

<http://www.afm.nl/en/professionals/doelgroepen/effectenuitgevende-ondernemingen/financiele-verslaggeving/publicaties>

<sup>6</sup> Съветът по финансово отчитане на Обединеното кралство (FRC) публикува доклада „Към ясно и последователно отчитане“ през август 2014 г.:

<https://www.frc.org.uk/Our-Work/Publications/Financial-Reporting-Lab/FRC-Lab-Towards-Clear-Concise-Reporting.pdf>

приканват емитентите да повишат качеството на оповестяванията във финансовите отчети. В допълнение Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) разглежда изискванията за оповестявания като част от *Инициативата за оповестяване* (вижте параграф 7 по-долу).

5. Въпреки това и независимо от горепосочените инициативи, качеството и количеството на оповестяванията във финансовите отчети продължава да е основание за загриженост, като към момента относително малък брой емитенти са предприели мерки в тази връзка.

### Изявление

6. ЕОЦКП подчертава необходимостта от повишаване на качеството на оповестяванията във финансовите отчети. Подобряването на оповестяванията не е въпрос само на количеството, но и на качеството на информацията. Емитентите следва да планират достатъчно предварително и да излязат извън рамките на процеса на обикновено актуализиране на финансовите отчети от предходните години с цел подобряване на оповестяванията във финансовите си отчети. ЕОЦКП вярва, че следните принципи/цели трябва да се вземат предвид във връзка с оповестяванията в годишните отчети:

- а. **Представяне на собствената история на предприятието.** Емитентите следва да поставят фокус върху специфичните за тях оповестявания и да избягват стандартизирани изложения. МСФО са базирани на принципи, но изискванията за оповестяване понякога се прилагат като базирани на правила. При прилагането на МСФО емитентите следва да са възможно най-конкретни с оглед на собствените си обстоятелства. Използването на стандартизиран текст във финансовите отчети без конкретна препратка към спецификата на предприятието предоставя по-малко полезна или дори безполезна за ползвателите информация. Например един инвеститор трябва да може да открие значимите счетоводни политики, тоест тези политики, които са важни или уникални за дейностите на предприятието, когато МСФО предоставя избор по отношение на тях, или случаите на прилагане на съществени предположения при избора и/или прилагането на политиките.
- б. **Предоставяне на релевантна информация във финансовите отчети, която е лесно достъпна.** Релевантна е информацията, която е необходима за разбирането на финансовото представяне и състояние на емитента и която може да окаже влияние върху икономическото решение на инвеститорите. Инвеститорите трябва да могат лесно да достигнат до релевантната за предприятието информация във финансовите отчети. Например инвеститора трябва да може да открие основните приходни потоци на предприятието и относителния им дял в общите приходи.
- в. **Отчитане на степента на същественост.** МСФО се позовават на принципа на същественост, резултатът от чието прилагане е актуализиране на нивото на подробност на информацията, предоставяна във финансовите отчети, въз основа на относителната значимост на съответните сделки, други събития и специфични условия. Ефективното използване на принципа на същественост следва да подобри яснотата и последователността на финансовите отчети. Докато финансовите отчети по МСФО трябва да включват цялата релевантна информация, емитентите следва да преглеждат елементите, които вече не са релевантни, да премахват елементите, които вече не се изискват, и да обмислят заличаването на несъществената информация от финансовите отчети. Например не се изисква оповестяване на счетоводно политика, ако не се прилага за нито един елемент на финансовите отчети.
- г. **Насърчаване на яснотата на финансовите отчети.** Финансовите отчети следва да са изготвени възможно най-ясно и последователно, като в същото време включват цялата съществена информация. Най-релевантната информация не трябва да е прикрита в голям обем по-нерелевантна информация. Финансовите отчети следва да са ориентирани към ползвателите, като емитентите трябва да помагат на читателите да разберат финансовата информация. Емитентите следва да обмислят реорганизиране на финансовите отчети чрез кръстосани препратки, когато е

възможно, или промяна на оформлението с цел подобряване на последователността и яснотата.

- д. Предоставяне на **последователна информация в годишните отчети**. Финансовите отчети по МСФО обикновено се публикуват заедно с други документи, като например отчета за дейността. Ползвателите очакват последователност между информацията, включена във финансовите отчети, и информацията, включена в придружаващите документи. Емитентите и одиторите следва да осигурят тази последователност.
7. ЕОЦКП също така се застъпва за подобряване на оповестяванията чрез ранно прилагане, където е разрешено, на елементите от Инициативата за оповестяване на СМСС<sup>7</sup>, описана като инициатива в широк мащаб за проучване на начините за подобряване на оповестяванията във финансовите отчети по МСФО. Първите резултати от Инициативата за оповестяване в краткосрочен план включват редица публикувани изменения на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* през декември 2014 г., които ЕОЦКП препоръчва на емитентите за внимателен преглед, по-конкретно параграф 30А относно прикриването на съществена информация, параграф 31, съгласно който не се изисква оповестяване на несъществена информация, и параграф 113, който изисква при определяне на начина на представяне на бележките към финансовите отчети предприятието да вземе предвид влиянието върху разбираемостта и сравнимостта на финансовите отчети. В момента СМСС премества фокуса върху дългосрочни проекти в тази област. ЕОЦКП следи отблизо Инициативата за оповестяване на СМСС, поддържа цялостната ѝ цел и очаква своевременното приключване на този важен проект.
8. ЕОЦКП потвърждава, че подобряването на оповестяванията е дълъг процес, и призовава всички заинтересовани лица да се заемат с този въпрос.
- ЕОЦКП приканва емитентите да помислят как да подобрят своите оповестявания, като поставят фокус върху релевантните и съществени оповестявания, осигурят възможно най-голяма конкретност на оповестяванията с оглед на приложимите за тях обстоятелства и повишат тяхната яснота и последователност.
  - ЕОЦКП също така приканва одиторите<sup>8</sup> да дадат своя принос в този процес, като насърчават емитентите да акцентират върху степента на същественост и специфичната за предприятието и релевантна информация във финансовите отчети.
  - Европейските правоприлагащи органи ще продължат да насърчават най-добрите практики сред емитентите при осигуряването на по-релевантни и по-ефективни оповестявания. Правоприлагащите органи също така ще продължат да следят и обсъждат заедно напредъка на различните инициативи, насочени към подобряване на оповестяванията, и ще отразяват своите практики във връзка с правоприлагането в светлината на настоящото изявление.

<sup>7</sup> Инициативата за оповестяване на СМСС включва редица проекти за изпълнение и проучване, както е описано на адрес: <http://www.ifrs.org/Current-Projects/IASB-Projects/Disclosure-Initiative/Pages/Disclosure-Initiative.aspx>

<sup>8</sup> Съветът по международни одиторски стандарти и стандарти за изразяване на сигурност (СМОССИС) ревизира няколко Международни одиторски стандарти (МОС) в работния поток „Преглед на оповестявания при одита на финансовите отчети“: <http://www.ifac.org/publications-resources/addressing-disclosures-audit-financial-statements>