

## ПУБЛИЧНО ИЗЯВЛЕНИЕ

### Общи европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2021 г.

#### ВЪВЕДЕНИЕ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТИТЕ

Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) публикува годишното си Публично изявление, определящо общите европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2021 г. на компаниите, регистрирани за търговия на регулиран пазар. ЕОЦКП, заедно с националните правоприлагащи органи, ще обърнат особено внимание на тези области, при проследяването и оценката на прилагането на съответните изисквания. Освен това правоприлагащите органи ще продължат да се фокусират върху въпроси, които имат съществено значение за отделните проверявани отчети. Въз основа на извършените проверки правоприлагащите органи ще предприемат принудителни действия, когато бъдат установени съществени отклонения и ЕОЦКП ще докладва впоследствие за констатациите. В допълнение към тези европейски приоритети, правоприлагащите органи могат да определят допълнителни национални приоритети.

ЕОЦКП подчертава отговорността на управителните и надзорните органи на емитентите, както и важността на надзорната роля на одитните комитети, която е от ключово значение за осигуряване на цялостната вътрешна последователност на годишния финансов отчет и допринася за висококачествени годишни финансови отчети.

Следващите теми се включват в общите европейски приоритети за прилагане за финансови отчети по МСФО и нефинансови декларации и в другите съображения, свързани с Алтернативни показатели за финансови резултати (АПФР):

	Приоритети, свързани с финансови отчети по МСФО	Приоритети, свързани с нефинансови декларации	Други съображения, свързани с АПФР
	Раздел 1	Раздел 2	Раздел 3
➤ Влияние на пандемията от COVID-19	✓	✓	✓
➤ Въпроси, свързани с климата	✓	✓	
➤ Очаквани кредитни загуби	✓		
➤ Оповестявания, свързани с таксономията		✓	

ЕОЦКП подчертава колко е важно да се вземат предвид тези теми и подробните препоръки, включени в Публичното изявление, когато управителните и надзорните органи на емитентите изпълняват съответните си отговорности по отношение на годишните финансови отчети за 2021 г. и обсъждането им с одиторите.

### *Напомняне за прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ)*

Освен това, ЕОЦКП напомня на емитентите, че от финансовата 2021 г. съгласно член 4 на Директивата за прозрачност (ДП)<sup>1</sup> всички годишни финансови отчети се изготвят в съответствие с единния европейски електронен формат или ЕЕЕФ<sup>2</sup> (xHTML или inline XBRL<sup>3</sup>). Съставителите и по-специално съставителите за първи път се насърчават да посетят специалната страница на уебсайта на ЕОЦКП<sup>4</sup>, за да се запознаят с указанията, по-конкретно с Ръководството за подготовка на отчети по ЕЕЕФ, за да разберат по-добре изискванията<sup>5</sup>. За да се осигури използваемост на файловете, ЕОЦКП моли емитентите да обърнат внимание по-специално на указание 2.6.1 на Ръководството за подготовка на отчети по ЕЕЕФ, което пояснява, че множеството файлове, които съставят inline XBRL отчет се очаква да се пакетират съгласно Нота<sup>6</sup> на Работната група за Пакет отчетни документи на XBRL International. Неспазването на това може сериозно да попречи на потребителите да използват съдържанието на отчета. Освен това, ЕОЦКП препоръчва на съставителите на inline XBRL отчети внимателно да вземат предвид указание 1.6.1. на Ръководството за подготовка на отчети по ЕЕЕФ, което предоставя информация за правилното използване на положителни и отрицателни стойности в inline XBRL отчети, тъй като в тази област ЕОЦКП често наблюдава грешки в подадените документи през 2020 г. Наистина, емитентите трябва да осъзнават факта, че правилният XBRL маркер за даден факт не винаги е същият като този използван във финансовия отчет и че маркировката XBRL трябва внимателно да се анализира, за да се осигури използваемост на отчетените данни.

---

<sup>1</sup> Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 15 декември 2004 година относно хармонизиране изискванията за прозрачност по отношение на информацията за емитентите, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар, и за изменение на Директива 2001/34/ЕО

<sup>2</sup> Делегиран регламент на Комисията 815/2019, определящ хармонизирания електронен формат за годишния финансов отчет на емитентите

<sup>3</sup> Всички годишни финансови отчети на емитентите следва да се изготвят във формат xHTML. Освен това, емитентите, които изготвят консолидирани финансови отчети по МСФО следва да ги маркират с помощта на Inline XBRL

<sup>4</sup> <https://www.esma.europa.eu/policy-activities/corporate-disclosure/european-single-electronic-format>

<sup>5</sup> ESMA32-60-254rev Ръководство за подготовка на отчети по ЕЕЕФ, 12 юли 2021 г.

<sup>6</sup> <http://www.xbrl.org/WGN/report-packages/WGN-2018-08-14/report-packages-WGN-2018-08-14.html>

## РАЗДЕЛ 1: ПРИОРИТЕТИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ ПО МСФО

### 1.1. **Приоритет 1: Влияние на пандемията от COVID-19**

#### *Дългосрочно влияние на пандемията от COVID-19*

ЕОЦКП отбелязва, че в няколко юрисдикции, развитието на пандемията от COVID-19 е силно критично през последните месеци. За много емитенти и сектори, влиянието на COVID-19 е сериозно и пътят за възстановяване на икономическата дейност до нивата преди COVID-19 може да бъде продължителен. ЕОЦКП призовава за внимателна оценка на дългосрочното влияние на пандемията от COVID-19 върху дейността, финансовите показатели, финансовото положение и паричните потоци на емитентите. В това отношение, ЕОЦКП повтаря своето послание, включено в Публичното изявление от 2020 г. за общите европейски приоритети за прилагане<sup>7</sup> относно влиянието на COVID-19 във финансовите отчети, по-специално препоръките на ЕОЦКП относно допусканията за действащо предприятие, съществени преценки, оценка на несигурността, представяне на финансови отчети и обезценка на активи.

В допълнение, ЕОЦКП подчертава, че както се посочва в образователните материали на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) *Действащото предприятие — фокус на оповестяването*<sup>8</sup>, дванадесетте месеца от края на отчетния период, посочен в параграф 26 на МСС 1 е минимален период. Следователно, както се изисква от параграф 25 на МСС, емитентите трябва да оценят и оповестят дали съществуват съществени несигурности във връзка със събития или условия, които може да поставят съществено съмнение за способността на емитентите да продължат като действащо предприятие, ако е относимо, извън дванадесетмесечния период след отчетния период.

Като се има предвид факта, че COVID-19 допринася в някои случаи за преконфигурирането на търговията и веригите за доставка, ЕОЦКП напомня на емитентите да осигурят пълна прозрачност за всички съществени схеми, които са форма на финансиране на верига за доставка (напр. преценки на ръководството по МСС 1, представяне в отчетите за финансовото състояние и за паричните потоци, както и влиянията)<sup>9</sup>. По-конкретно, ЕОЦКП препоръчва емитентите да предоставят прозрачна информация относно техния риск за ликвидността както се изисква по параграфи 39 и B10A до B11F на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и тази информация, както за всички оповестявания, да бъде достатъчно специфична за предприятието. Трябва да се отбележи, че общите изисквания, произтичащи от параграфи 31 до 35 на МСФО 7 се прилагат и за риска за ликвидността и по-конкретно е необходима количествена и качествена информация, за да могат инвеститорите да оценят експозицията на предприятието на риск за ликвидността.

#### *Възстановяване от COVID-19*

ЕОЦКП очаква от емитентите, и специално от работещите в сектори, сериозно засегнати от дългосрочното влияние на пандемията от COVID-19 (напр. Транспорт, туризъм, търговия на дребно) да оповестят информация за преценките, оценките и допусканията, които са били актуализирани в резултат на скорошни промени в тяхното икономическо и финансово състояние, заедно с основанието за тези промени, когато това е необходимо за разбиране на финансовите отчети. Това включва неизчерпателно основните използвани допускания (и съответно анализи на чувствителността), за да се определи дали следва да се признае обезценка или сторниране на обезценка на нефинансови активи или дали полезният живот на нефинансовите активи следва да се ревизира.

ЕОЦКП също така подчертава, че сторнирането на обезценки, признати в предходни периоди следва да се оцени на база параграфи 109 и сл. на МСС 36. ЕОЦКП напомня на емитентите да оценят в края на

<sup>7</sup> ЕОЦКП, [Общи европейски приоритети за прилагане за 2020 г.](#)

<sup>8</sup> СМСС, [Действащо предприятие - фокус върху оповестяването](#)

<sup>9</sup> ЕОЦКП подчертава, че програмното решение на Комитета за разяснения на МСФО относно схемите на веригите за доставки, публикувано през декември 2020 г. пояснява кои изисквания на МСФО се прилагат за тези трансакции с оглед на анализа и класификацията във финансовите отчети. Програмното решение подчертава значението на отделното представяне в първичните отчети, по-специално в отчета за финансовото състояние и в отчета за паричните потоци и обяснителните бележки, ако влиянията са съществени.

всеки отчетен период дали има индикация, че загуба от обезценка, призната в предходни периоди за актив, различен от положителна репутация, може вече да не съществува или да се е понижила. ЕОЦКП подчертава, че при извършването на тази преценка, емитентите следва да вземат предвид, като минимум, вътрешни и външни индикации, както се посочва в параграф 111 на МСС 36 и че загуба от обезценка, призната в предходни периоди за актив, различен от положителна репутация се сторнира ако и само ако има промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност на актива след периода, в който е призната последната загуба от обезценка.<sup>10</sup> Съгласно параграф 116 на МСС 36, загуба от обезценка не се сторнира, ако повишението на стойността на активите в употреба се дължи изключително на изтеклото време ("развиване" на дисконта).

Накрая, ЕОЦКП призовава за прозрачност относно критериите и допусканията, използвани при признаване на отсрочени данъчни активи, произтичащи от пренасяне в бъдещи периоди на неизползвани данъчни загуби и неизползвани данъчни кредити поради пандемията от COVID-19 (напр. Анализ на произхода на загубите и характера на доказателствата, изисквани при конкретните обстоятелства).<sup>11</sup> В това отношение, ЕОЦКП обръща вниманието на емитентите към своето Публично изявление<sup>12</sup>, което посочва очакванията относно прилагането на изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода относно признаването, оценяването и оповестяването на отсрочени данъчни активи, произтичащи от неизползвани данъчни загуби.

### *Мерки за държавна помощ*

Параграф 39 на МСС 20 *Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ* изисква оповестяване на информация, свързана с държавна помощ, включително освен останалата информация, счетоводната политика, възприета за безвъзмездни средства, предоставени от държавата, както и начините на представяне, приети във финансовите отчети (както в отчета за всеобхватния доход, така и в отчета за финансовото състояние) и характера и степента на безвъзмездните средства, предоставени от държавата във финансовите отчети. ЕОЦКП очаква от емитентите да включат във финансовите отчети описание на характера и степента на всяка съществена мярка за държавна помощ, която е получена по категория (напр. Заеми, данъчни облекчения, схема за компенсации). ЕОЦКП също така очаква емитентите да дават информация за основните характеристики на мерките за подкрепа (напр. Очаквана продължителност, реимбурсиране и основни условия), както и за въздействието от тяхното прекратяване. Когато е целесъобразно, ЕОЦКП очаква от емитентите да направят връзка с допусканията за действащо предприятие или други планирани действия.

## **1.2. Приоритет 2: Въпроси, свързани с климата**

### *Съгласуваност между финансовите отчети по МСФО и нефинансовата информация*

ЕОЦКП подчертава, че емитентите и одиторите трябва да преценят рисковете, свързани с климата при изготвяне и одитиране на финансови отчети по МСФО, доколкото въздействията на тези рискове са съществени за тези финансови отчети дори, и ако Стандартите на МСФО не посочват изрично въпроси, свързани с климата. ЕОЦКП посочва, че обикновено идентификацията и оценката на рискове, свързани с климата може да изисква да се вземе предвид по-дългосрочен хоризонт от този, който като цяло се взема предвид за финансови рискове. В това отношение, ЕОЦКП отбелязва, че инвеститорите все повече се интересуват от информацията относно въздействието, което климатичните въпроси може да имат върху емитентите, както и от информацията относно влиянието на емитентите върху смекчаването на проблемите, свързани с климата<sup>13</sup>, особено в светлината на ангажиментите на международно и европейско ниво като Парижкото споразумение<sup>14</sup> и Европейския закон за климата<sup>15</sup>. Въпреки че някои сектори ще бъдат по-засегнати от други, е важно

<sup>10</sup> параграф 114 на МСС 36

<sup>11</sup> параграф 35 и следващите и параграф 82 на МСС 12

<sup>12</sup> Публично изявление, [Съображения за признаване на отсрочени данъчни активи, произтичащи от пренос на неизползвани данъчни загуби](#)

<sup>13</sup> Вижте Шестия доклад за оценка на Междуправителствен комитет по изменението на климата (МКИК) относно физичната основа на изменението на климата

<sup>14</sup> [https://unfccc.int/sites/default/files/english\\_paris\\_agreement.pdf](https://unfccc.int/sites/default/files/english_paris_agreement.pdf)

<sup>15</sup> Регламент (ЕС) 2021/1119 на Европейския парламент и на Съвета от 30 юни 2021 година за създаване на рамката за постигане на неутралност по отношение на климата и за изменение на регламенти (ЕО) № 401/2009 и (ЕС) 2018/1999 (Европейски закон за климата)

всички емитенти да вземат предвид въпросите, свързани с климата холистично в своите комуникации за пазара чрез осигуряване на съгласуваност в оповестяваната информация в доклада на ръководството, нефинансовите декларации, финансовите отчети и, когато е приложимо, проспекта. Например, както се обясни допълнително в подточката за съществени преценки и несигурност на оценките, допусканията, на които се основават прогнозните оценки и оценките на активи и пасиви следва да вземат предвид всички рискове и тенденции, установени и адресирани от емитент като част от неговата стратегия. За да се улесни достъпа на инвеститори до информация за съществените въпроси, свързани с климата във финансовите отчети, емитентите се насърчават да включат цялата информация, която следва да се оповести съгласно стандартите МСФО по свързани с климата въпроси, включително тези относно очаквани кредитни загуби (както се коментира по-долу в подточка 1.3), в една бележка или алтернативно да предоставя изображение в карта за това къде различни бележки разглеждат въпроси, свързани с климата. Оповестяванията следва да се адаптират към специфичните обстоятелства на индивидуалните емитенти.

### *Климатични рискове в стандартите МСФО*

ЕОЦКП обръща внимание на емитентите на факта, че през ноември 2020 г. СМСС публикува образователни материали за влиянието на въпросите, свързани с климата върху финансовите отчети.<sup>16</sup> Този образователен материал подчертава как няколко стандарти МСФО изискват от емитентите да вземат предвид влиянието на въпросите, свързани с климата, когато те са съществени. ЕОЦКП очаква от емитентите да вземат предвид този образователен материал при оценка на въздействията и рисковете, свързани с изменението на климата в своите финансови отчети. ЕОЦКП също така напомня на емитентите, че в допълнение към изискваната информация от отделните стандарти МСФО, съгласно параграф 112(с) на МСС 1 Представяне на финансови отчети, информация за въпросите, свързани с климата следва да се представи в бележките, ако не се представи другаде във финансовите отчети, когато такава информация е относима за разбирането на всеки от тях.

### *Съществени преценки и несигурност на оценките*

ЕОЦКП подчертава факта, че параграфи 122-124 на МСС 1 изискват оповестяване на съществените преценки (освен тези, включващи оценки), които ръководството е направило в процеса на прилагане на счетоводните политики на емитента и които имат най-съществено влияние върху сумите, признати във финансовите отчети. В този контекст, емитентите, и конкретни тези от най-засегнатите сектори, трябва да преценят оповестяване на преценките на ръководството относно рисковете, свързани с климата (например тези, свързани с климатични сценарии на чиято основа са направени допускания). Емитентите също така следва да оповестяват информация по параграфи 125-133 на МСС 1 относно основните източници на несигурност на оценките (например в анализ на чувствителността), които носят съществен риск да доведат до съществена корекция на балансовата стойност на активите и пасивите в следващата финансова година. В това отношение, ЕОЦКП очаква емитентите да оповестят във финансовите отчети как прогнозните допускания, оценки и преценки, приложени при изготвянето на финансовите отчети се съгласуват с информацията, включена в съответния доклад на ръководството и нефинансова декларация. Съгласно параграф 112(с) на МСС 1, емитентите следва също така ясно да обяснят защо очевидно съществени рискове, свързани с климата не са имали съществено влияние върху финансовите отчети.

ЕОЦКП очаква също така емитентите да вземат предвид изменението на климата, когато оценяват дали очакваните полезни животи на нетекущи активи и очакваните остатъчни стойности в МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи* следва да бъдат ревизирани.<sup>17</sup> В допълнение, в съответствие с МСС 36 *Обезценка на активи*<sup>18</sup>, емитентите следва, когато е целесъобразно, (i) да оценят дали има индикации, че нефинансовите активи са обезценени в резултат на климатичен риск или мерките за изпълнение на Парижкото споразумение, (ii) да използват допускания, отразяващи рискове, свързани с климата и (iii) да адаптират анализа на чувствителността, оповестен за преценка на рисковете и ангажиментите, свързани с климата в използваните допускания.

<sup>16</sup> СМСС, [Образователен материал: влияние на въпроси, свързани с климата върху финансови отчети, изготвени при прилагане на стандартите МСФО](#)

<sup>17</sup> параграфи 51, 73, 76 на МСС 16 и параграфи 102, 104, 118, 121, 126 на МСС 38

<sup>18</sup> параграфи 9-14, 30-33, 134 на МСС 36.

Например, МСС 36 подчертава, че външна информация за съществени промени с неблагоприятно въздействие върху дружеството, като съществени промени в околната среда, в която работи дружеството, е индикация, че един актив може да се обезцени.

Когато е разумно да се очаква, че изменението на климата ще има съществено въздействие върху бъдещи очаквани парични потоци за конкретен актив или единица, генерираща парични потоци (ЕГПП), ЕОЦКП очаква емитентите да преценят тези въздействия, когато оповестяват използваните допускания за определяне на възстановимата сума на активи или ЕГПП в съответствие с, според случая, параграфи 132 и 134 на МСС 36.

По-конкретно, за ЕГПП притежаващи положителна репутация или нематериални активи с неопределен полезен живот, параграф 134 на МСС 36 изисква оповестяване на информация за всяка ЕГПП, за която балансовата стойност на положителната репутация или нематериалните активи с неопределен полезен живот, разпределена към тази ЕГПП е съществена в сравнение с общата балансова стойност на положителната репутация или нематериални активи с неопределен полезен живот на предприятието. По-конкретно, параграфи 134(d) и (e) изискват оповестявания, освен друга информация, за всяка ЕГПП на всяко основно допускане, на което ръководството е основало своите прогнози за парични потоци или неговото определяне на справедливата стойност минус разходите за разпореждане, както и описание на подхода на ръководството за определяне на стойностите, определени за всяко ключово допускане. Ако разумно възможна промяна в ключово допускане ще доведе до това балансовата стойност на ЕГПП да превиши нейната възстановима стойност, параграф 134(f) на МСС 36 изисква оповестяване на стойността, дадена на ключовите допускания, с която възстановимата стойност на ЕГПП превишава нейната балансова стойност (която някои наричат "оперативен запас"), и сумата, с която стойността, определена за ключовите допускания трябва да се промени, след включване на последващите ефекти върху други променливи, за да може възстановимата стойност на ЕГПП да е равна на балансовата стойност<sup>19</sup>. В това отношение, оценките на дългосрочния ръст може да се повлияят от различни сценарии за изменение на климата.

Емитентите следва внимателно да преценят изискванията в МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи*, например по отношение на условни пасиви за потенциални съдебни дела, регулаторни изисквания за отстраняване на щети по околната среда, допълнителни налози или неустойки, свързани с екологични изисквания, договори, които може да станат обременяващи или реструктурирани за постигане на цели, свързани с климата.

ЕОЦКП също така призовава за прозрачност в прилаганото счетоводно третиране относно схеми за търговия с въглеродни емисии и емисии на парникови газове. По-конкретно, емитентите се насърчават да предоставят информация за своите счетоводни политики и информация за това как тези схеми засягат техните финансови резултати и финансово състояние.

### *Дефиниране на същественост*

ЕОЦКП напомня на емитентите, че изискванията за определяне на съществеността на финансовата информация, предвидени в параграф 7 на МСС 1 следва да се вземат предвид при оценка на нуждата да се оповести информация за климатичните рискове. Съгласно тези изисквания, Декларацията за практика на СМСС *Извършване на преценки за същественост*<sup>20</sup>, която впоследствие подпомага прилагането на изискванията за същественост, предвижда, че когато се оценява дали една информация е съществена, емитентите следва да вземат предвид количествени фактори (параграфи 44 и 45) и качествени фактори (параграфи 46 до 51), както и взаимодействието между различни фактори (параграфи 52 до 54). В допълнение, при някои обстоятелства, информация за една позиция може разумно да се очаква да окаже влияние на вземането на решения от първичните потребители независимо от тяхната величина (параграф 55). Това може да се случи, когато информация за една транзакция, друго събитие или условие е внимателно проучена от първичните потребители на финансови отчети на предприятието.

<sup>19</sup> Подобни разпоредби по МСС 36 параграф 135 се прилагат, когато стойността на положителната репутация или нематериални активи с неопределен полезен живот се разглежда на агрегирана основа.

<sup>20</sup> СМСС, [Декларация за практика на МСФО 2: Извършване на преценки за същественост](#)



### **1.3. Приоритет 3: Оповестявания на ОКЗ на кредитни институции**

Препоръките за 2021 г. относно оповестяванията на кредитни институции за изчисляване на размера на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) се градят върху и допълнително разширяват някои от общите приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2020 г., като се вземат предвид предварителните резултати от текущия анализ на ЕОЦКП на оповестяванията за ОКЗ във финансовите отчети за 2020 г. по образец на европейските кредитни институции.<sup>21</sup>

#### ***Корекции на ръководството***

ЕОЦКП запазва виждането си, че когато се използват съществени корекции (наричани още “корекции на ръководството”) при оценката на ОКЗ, емитентите следва да осигурят разширена прозрачност, за да изпълнят доминиращите цели и принципи на параграф 35В на МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*. ЕОЦКП наблюдава, че такива корекции или приемат формата на ревизии на модела на ОКЗ, включително актуализации на входните данни за модела (“корекции в модела”) или се прилагат извън първичните модели (“последващи корекции на модела”). Следните съображения се прилагат по същество и за двата типа корекции, въпреки че ЕОЦКП признава, че често може да е трудно да се измери количествено въздействието на корекциите вътре в модела.

В изпълнение на изискванията на параграфи 35G, 35D и 35E на МСФО 7, ЕОЦКП очаква от емитентите да оповестят за всяка съществена корекция, подробна и специфична информация за нейното въздействие върху оценката на ОКЗ, обосновката и прилаганата методология. Тези оповестявания следва да се предоставят с подходящо ниво на детайлност, например като се обясни за кои конкретни видове продукти, експозиции, сектори или географски области се отнасят корекциите, ако е целесъобразно. Може да е уместна съответна разбивка на количественото въздействие на корекциите, за да се повиши прозрачността и да се изпълнят изискванията на параграф 35Н на МСФО 7. Обосновката следва ясно да посочва причините за корекцията (напр. Да включва последните макроикономически перспективи или да разглежда ограниченията на модела, произтичащи от недостатъчно включване на определени рискове). Описанието на методологията следва да включва съществени входни данни и допускания. Когато е съществена, ЕОЦКП очаква от емитентите да предоставят информация, съгласно изискванията на параграф 35F(a) за това дали корекциите се отнасят за конкретен етап на обезценка и, ако е приложимо, какво въздействие имат върху преноса на лежащите в основата инструменти. ЕОЦКП препоръчва емитентите да преценят как оповестяванията за чувствителност за ОКЗ в бележките към финансовите отчети може да включват съществени корекции на ръководството и да предоставят обосновка за избрания метод, ако е целесъобразно.

Емитентите следва да обяснят, съгласно параграф 35G(c) на МСФО 7, всички съществени промени в методологиите и допусканията спрямо предходния отчетен период и причините за тези промени. Тази информация следва да позволи на потребителите да разберат степента на движенията, техния характер (напр. промени в съответните допускания) и причините за разработването на корекции (напр. включване на последващи корекции на модела в основния модел, ако е приложимо), тъй като ЕОЦКП смята, че европейските кредитни институции са използвали корекции на ръководството в съществена степен през 2020 г.

#### ***Съществени промени в кредитния риск (етапни трансфери)***

В съответствие с параграфи 35F и 35G на МСФО 7, ЕОЦКП напомня на емитентите да оповестяват основата за входните данни и допускания и техниките за оценка, използвани да се определи дали има съществено увеличение на кредитния риск (СУКР) за финансовите инструменти след тяхното първоначалното признаване или дали даден финансов актив е кредитно обезценен. Емитентите следва да обяснят приложените количествени и качествени фактори, включително продължителността на периода на “оздравяване” и всички съществени разлики в прилагането на факторите сред портфейлите. ЕОЦКП препоръчва емитентите да оповестяват всички приложени количествени прагове за СУКР, като фактори за влошаване на вероятността от неизпълнение (ВН). Допълнителни обяснения са необходими, ако има съществени разлики в праговете според вида на портфейла.

<sup>21</sup> Окончателният доклад на ЕОЦКП с резултатите от анализа се очаква да се публикува до края на 2021 г.

Ако през отчетния период, емитентите предоставят на заемополучателите съществени облекчения, ЕОЦКП очаква от емитентите да обяснят как тези мерки са оказали влияние на оценката на СУКР. В частност, ако облекченията не доведат до отписване на финансовия инструмент, кредитните институции следва да включат описание на това как са определили СУКР или дали тези инструменти са обезценени при тези специфични обстоятелства като предоставят, например, информация за свързани съществени преценки, тип на (нови) показатели, които са приложени и ниво на оценка (напр. Контрагент, сектор, вид финансови инструменти и др.) с подходящо ниво на детайлизация. ЕОЦКП напомня, че съгласно параграф 35G на МСФО 7, всички съществени промени на оценката на СУКР или това дали един финансов актив е кредитно обезценен (напр. Промени на методологията или съществени допускания) през отчетния период следва да се оповестят и обяснят.

По отношение на оповестяванията, изисквани по параграф 35F(a)(i) от МСФО 7 относно прилагането на способ за нисък кредитен риск, емитентите следва да оповестят, ако е относимо, основните типове транзакции или портфейли, които са повлияни от тези способи, включително качествени или количествени критерии, използвани за дефиниране на “нисък кредитен риск”.

ЕОЦКП подчертава значението на оповестяванията, които се изискват по параграф 35F(c) на МСФО 7 относно това дали и как емитентът е приложил колективен подход за оценяване на СУКР. Ако предприятието е групирало финансови инструменти съгласно параграф B5.5.5 на МСФО 9, от емитентите се очаква да оповестят основни характеристики на риска, обосноваващи подхода на групиране и как е извършена колективната оценка (например използване на подход “отдолу нагоре” или “отгоре надолу”).

### *Прогнозна информация*

ЕОЦКП приветства обясненията за това как въздействието на пандемията е взето предвид в макроикономическите сценарии във финансовите отчети за 2020 г. на много кредитни институции. ЕОЦКП насърчава емитентите да предоставят подробни обяснения и във финансовите отчети за 2021 г. По-конкретно, когато обясняват как прогнозната информация е включена в определянето на ОКЗ, както се изисква по параграф 35G(b) на МСФО 7, ЕОЦКП насърчава кредитните институции да предоставят специфични оповестявания за основните преценки и оценки, свързани с несигурности, които са взети предвид при дефиниране на сценариите и тяхната тежест. ЕОЦКП препоръчва кредитните институции да оповестяват количествена информация за макроикономически променливи, взети предвид за всеки сценарий и основни географски области и/или сектори. ЕОЦКП подчертава значението на предоставянето на детайлни оповестявания за анализа на чувствителността (напр. Относно всеки сценарий) и количественото въздействие на този анализ върху ОКЗ и, когато е подходящо, върху преноса.

### *Прозрачност на промените в нормите на допустимата загуба, експозициите на кредитен риск и обезпеченията*

ЕОЦКП подчертава, че табличното уравниване на нормите на допустимата загуба (стойност на обезценка) от началното салдо до крайното салдо съгласно параграфи 35H и B8E на МСФО 7 следва да се раздели по класове финансови инструменти и следва отделно да се представи информация за промените в нормите на допустимата загуба за извънбалансови ангажименти. Освен това, параграф B8D на МСФО 7 изисква описателно обяснение, включително анализ на причините за промените в нормата на допустимата загуба през периода. ЕОЦКП подчертава, че за да се осигури достатъчно прозрачност, уравниването следва да се оповести както на ниво предприятие, така и за съществени портфейли с характеристики на споделен кредитен риск. ЕОЦКП напомня на емитентите, че параграф 35I на МСФО 7 изисква обяснения за това как съществени промени в брутната балансова стойност през периода, допринасят за промени в нормата на допустимата загуба. За осигуряване на по-добра прозрачност, ЕОЦКП насърчава кредитните институции да оповестяват съвместно уравниване на нормата на допустимата загуба и брутната балансова стойност.

Когато предоставят количествена информация за експозиции на кредитен риск, както се изисква от параграфи 34(a), 35B и 35M на МСФО 7, емитентите следва да вземат предвид изискването на параграф 35D на МСФО 7 и да представят подходящо ниво на дезагрегация, за да направят прозрачни концентрациите на кредитен риск (напр. Диапазоните на ВН следва да са достатъчно тесни, за да осигуряват полезна информация за кредитното качество на експозициите,



по-конкретно за диапазоните с по-висок риск). ЕОЦКП смята за полезно представянето на разбивка по етапи за всички нива на дезагрегация. За спазване на изискванията на параграф 35С на МСФО 7, количествените оповестявания и свободните описания, представени в различни части на финансовите отчети или в доклада на ръководството следва ясно да се свързват помежду си.

ЕОЦКП подчертава, че параграфи 35К и 35D на МСФО 7 изискват оповестяванията на кредитни подобрения да са достатъчно детайлни, за да могат потребителите да разберат съществените концентрации на кредитен риск. Когато е уместно, може да се представи дезагрегация по диапазони на съотношението заем - обезпечение.

### *Влияние на риска, свързан с климата върху оценяването на ОКЗ*

ЕОЦКП очаква кредитните институции да оповестят дали са взети предвид съществените рискове, свързани с климата и околната среда при управлението на кредитния риск, включително информация за свързаните съществени преценки и несигурност на оценките. По-конкретно, за постигане на целите на параграф 35В от МСФО, кредитните институции трябва да представят обяснения, когато е приложимо, за това как тези рискове се включват в изчисляването на ОКЗ, за всички концентрации на кредитен риск, свързани с рисковете за околната среда и как тези рискове засягат сумите, признати във финансовите отчети. При определяне на подходящото ниво на оповестени детайли, кредитните институции трябва да вземат предвид съображенията за същественост, както се описва в подточка 1.2.

## РАЗДЕЛ 2: ПРИОРИТЕТИ<sup>22</sup> СВЪРЗАНИ С НЕФИНАНСОВИ ДЕКЛАРАЦИИ

### 2.1 Приоритет 1: Влияние на пандемията от COVID-19

В своето публично изявление за общите европейски приоритети за прилагане за 2020 г.<sup>23</sup>, ЕОЦКП вече подчерта областите, в които оповестяването на влиянието на COVID-19 може да е относимо по отношение на социални и трудови въпроси, както и за бизнес модела на емитентите.

ЕОЦКП посочва продължаващата значимост на пандемията, която влияе на икономическите дейности на емитентите и може да повлияе негативно на тяхната способност да постигнат предварително определените цели, свързани с устойчивостта в краткосрочен и средносрочен план. Следователно ЕОЦКП препоръчва емитентите да осигурят прозрачност за това как последиците от пандемията засягат техните планове да постигнат такива цели за устойчивост и дали са определени нови или коригирани цели.

Емитентите също така се насърчават да представят оповестявания за това как предвиждат развитието на своята дейност в отговор на променящите се условия, произтичащи от пандемията, по-конкретно, по отношение на очаквани структурни промени на начина по който извършват дейност (напр. Реструктуриране на вериги за доставка и канали за дистрибуция) и договарянето на условията на работа за своите служители.

ЕОЦКП също така препоръчва емитентите да осигурят прозрачност за всички съществени влияния, които пандемията може да има върху нефинансовите основни показатели за ефективност (ОПЕ), както и върху всякакви нови нефинансови ОПЕ, които може да са били разработени, за да отразят дългосрочните ефекти на пандемията.

### 2.2 Приоритет 2: Въпроси, свързани с климата

ЕОЦКП напомня на емитентите за изискванията в членове 19а и 29а на Директивата за счетоводството<sup>24</sup> за оповестяване на политиките, изпълнявани по отношение на нефинансови въпроси и резултата от тези политики. ЕОЦКП в частност подчертава значението на осигуряването на прозрачност за такива политики и свързаните резултати по въпросите, свързани с климата. Като начин за спазване на тези изисквания, ЕОЦКП напомня на емитентите за указанието, предвидено от Европейската комисия в нейните Насоки за отчитане на информация, свързана с климата<sup>25</sup> които независимо от незадължителния си характер, съответстват на оповестяванията, предвидени от Работната група за финансови оповестявания, свързани с климата (TCFD).

След анализа на общите европейски приоритети за прилагане от 2019 г.<sup>26</sup>, обобщен в последния Доклад за дейността<sup>27</sup>, ЕОЦКП отбелязва, че в няколко случая, анализирани емитенти не са оповестили информация, специфична за изменението на климата и само като цяло са посочили политики, разглеждащи въпросите на околната среда и често са пропускали да дадат обяснения за тези пропуски. ЕОЦКП отбелязва, че е добра практика да се оповестяват причините да се заключи защо оповестяванията на въпроси, свързани с климата не са извършени.

---

<sup>22</sup> Страните членки са транспонирани членове 19а и 29а на Директивата за счетоводството с някои разлики. В резултат на това, ограничен брой правоприлагащи органи могат да надзирават и прилагат нефинансова информация само ако тя се посочва в доклада на ръководството или се публикува заедно с него или имат само право да проверяват съществуването на нефинансовата информация срещу съдържанието или нямат никакви надзорни права върху нефинансовата информация. По тази причина, приоритетите, представени в раздел 2 може да се адресират различно и може да не се отнасят за тези правоприлагащи органи.

<sup>23</sup> ЕОЦКП, [Общи европейски приоритети за прилагане 2020 г.](#)

<sup>24</sup> Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и за отмяна на Директиви 78/660/ЕИО и 83/349/ЕИО на Съвета

<sup>25</sup> Европейска комисия, [Насоки за отчитане на информация, свързана с климата](#)

<sup>26</sup> ЕОЦКП, [Общи европейски приоритети за прилагане 2019 г.](#)

<sup>27</sup> ЕОЦКП, [Отчет за дейностите на европейските счетоводни правоприлагащи органи 2020](#)

ЕОЦКП подчертава значението на оповестяването кои политики, ако има такива, са въведени от емитентите във връзка с изменението на климата, както с оглед на идентифицирани рискове и възможности, които може да възникнат от въпросите, свързани с климата за дейностите на предприятията, както и за влиянието (положително или отрицателно), което действията на предприятието може да имат върху такива въпроси. Оповестяването на такива политики следва да включва препратка към най-съществените преходни рискове и физически рискове, за които емитентите са установили, че имат понастоящем или се очаква да имат в бъдеще съществено въздействие върху техния бизнес модел и дейности и оповестяват как се управляват тези рискове и кои действия за смекчаване на въздействието от изменението на климата или адаптиране са въведени за справяне с тези рискове.

ЕОЦКП препоръчва емитентите да осигурят прозрачност за процеса, който води до идентифицирането на такива рискове и за резултата от техните политики, свързани с климата като представят специфични показатели и обяснят как изпълнението на тези показатели от предприятието е съгласувано с предварително дефинираните цели. Емитентите следва също така да оповестяват постигнатия напредък за реализирането на такива цели. Например, ЕОЦКП напомня на емитентите, че оповестяванията за техните емисии на парникови газове (GHG) са най-полезни, когато се предоставят чрез подходящо сегментиране (напр. по държава/ район на действие или бизнес сегмент) и когато са вкарани в контекста на специфични предварително дефинирани цели. Такива оповестявания обикновено биха били придружени от количествени и качествени обяснения на постигнатия напредък за реализиране на тези цели, както и количествена информация за това как моделите на емисии на емитента се съгласуват с целите, договорени в Парижкото споразумение от 2015 г. ЕОЦКП подчертава важността на предоставянето на информация за емисии от обхват 1, 2 и когато има достоверни данни, обхват 3<sup>28</sup> към отчетната дата, както и обяснение за тяхната еволюция към постигането на предварително зададената цел за емисии и предоставянето на информация за най-съществените източници на оповестени емисии на парникови газове.

Според ЕОЦКП, за да се предостави информация, която е полезна за инвеститорите и другите заинтересовани страни за оценка на резултатите и позицията на емитентите по отношение на въпросите, свързани с климата, оповестяванията в тази област не трябва да се ограничават до предоставяне на ретроспективна информация. Вместо това, ЕОЦКП препоръчва тази информация да се постави в контекста на по-широката стратегическа ориентация на предприятието и свързаните планове за изпълнение, които следва да посочват напредъка към постигането на всички предварително дефинирани цели.

Накрая, ЕОЦКП отбелязва, че стратегията, плановете и целите на емитента и текущите резултати по въпроси, свързани с климата следва да се вземат предвид и при нефинансовите оповестявания и във финансовата информация. По-конкретно, ЕОЦКП подчертава значението на предоставянето на необходимата информация в нефинансовите декларации, за да може потребителите да разберат финансовите последици от проблемите, възникващи от въпроси, свързани с климата. В този контекст, ЕОЦКП подчертава значението на осигуряването на съгласуваност и свързаност между информацията, предоставена в нефинансови декларации по въпроси, свързани с климата и информацията, предоставена във финансовите отчети, включително направените преценки и оценки, които надлежно следва да вземат предвид всички финансови значения на въпроси, свързани с климата. Приоритет 2 в Раздел 1 освен това описва препоръките на ЕОЦКП по отношение на темите, свързани с климата за финансовите отчети на МСФО.

### **2.3 Приоритет 3: Оповестявания, свързани с член 9 на Регламента за таксономия**

ЕОЦКП напомня на емитентите за задълженията за оповестяване, посочени в член 8 на Регламента за таксономия по отношение на съгласуването с таксономията на икономическите дейности, които те извършват. ЕОЦКП подчертава значението на готовността на емитентите да изпълнят такива задължения<sup>29</sup> като признава, че оценката на допустимостта на таксономията и съгласуването е вероятно да изискват прогнозни корекции.

<sup>28</sup> Европейска комисия, [Насоки за отчитане на информация, свързана с климата](#)

<sup>29</sup> Европейска комисия, [Регламент \(ЕС\) 2020/852 \(Регламент за таксономията\)](#); Европейска Комисия, [Делегиран акт за климата](#), Европейска комисия, [Окончателен делегиран акт](#) за оповестявания съгласно член 8 на Регламента за таксономията

По-конкретно, ЕОЦКП отбелязва, че режимът на класификация, предвиден от Регламента за таксономията за класифициране на икономическите дейности като екологично устойчиви предвижда шест цели за околната среда като за две от тях - смекчаване на въздействието от изменението на климата и адаптирането към изменението на климата - Комисията е разработила технически критерии, които към момента на изготвяне на този текст са в период на детайлен анализ от европейски законодатели. Въпреки че във финалния делегиран акт на Комисията за оповестяванията по член 8, първото прилагане на тези изисквания за оповестяване изисква опростени задължения за отчетност за предварително определен преходен период, ЕОЦКП насърчава емитентите да използват допълнителното време, с което разполагат за надлежно приспособяване на своите системи за вътрешна отчетност за спазване на изискванията.

ЕОЦКП отбелязва, че оценката на степента на съгласуване на икономическите дейности на емитента с критериите за таксономия и оповестяването на свързаната информация може да изисква събиране на данни, които не винаги са лесно достъпни за емитентите. Затова ЕОЦКП насърчава емитентите да направят необходимата подготовка, за да осигурят своевременно и точно прилагане на съответните изисквания.

ЕОЦКП и европейските правоприлагащи органи ще продължат да наблюдават развитието в тази област и прилагането на изискванията за оповестяване, предвидени в член 8 на Регламента за таксономията, както се определя допълнително от свързаните делегирани актове след като те се включат в европейското законодателство.

### РАЗДЕЛ 3: ДРУГИ СЪОБРАЖЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С АЛТЕРНАТИВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ (АПФР)

В Публичното си изявление за 2020 г., ЕОЦКП подчерта значението на предоставянето на целесъобразна и прозрачна информация за влиянието на пандемията от COVID-19. За тази цел, ЕОЦКП издаде въпроси и отговори № 18, които дават указания<sup>30</sup> за това как емитентите следва да представят влиянието на пандемията върху техните дейности и как да спазят Насоките за АПФР.<sup>31</sup>

Предвид продължаващото действие на пандемията от COVID-19, ЕОЦКП изисква внимание, когато се коригират използваните АПФР и/или когато се включват нови АПФР единствено с цел изобразяване на влиянието, което COVID-19 може да има върху техните финансови резултати. ЕОЦКП отбелязва, че на този етап е по-вероятно въздействията на COVID-19 да представляват повече общо развитие, което е причинено от пандемията отколкото резултат от еднократно събитие. Следователно, ЕОЦКП счита, че в повечето случаи, тези въздействия не е задължително да се представят отделно в АПФР, а в придружаващата описателна информация. Независимо от това ЕОЦКП напомня на емитентите, че въпросите и отговорите № 18 имат за цел емитентите да подобрят своите оповестявания и да включат описателен текст в своите оповестявания, финансови отчети и/или проспекти, а не да коригират съществуващи АПФР или да включат нови.

ЕОЦКП отбелязва, че някои от анализираните емитенти са използвали етикети на АПФР, които може да доведат до объркване с общоприетите финансови сумарни величини като "EBITDA". ЕОЦКП припомня, че на оповестените АПФР следва да се поставят смислени етикети, които отразяват тяхното съдържание и основата за изчисляване, за да се избегне предаването на подвеждащи съобщения на потребителите. Например, емитентите или отговорните лица за проспекта не трябва да използват термина 'EBITDA', ако от нетния резултат се коригират позиции, различни от лихва, данъци и амортизация (коригирана EBITDA).

Освен това, ЕОЦКП подчертава, че АПФР, представени от емитентите следва да са неутрални. Във връзка с това, ЕОЦКП припомня, че въпроси и отговори № 17 отбелязват, че представянето на предубедени АПФР, които се коригират, за да изключат само еднократни загуби (напр. загуби от обезценка), но включват еднократни печалби от същия характер (напр. Сторниране на обезценки или безвъзмездни средства) може да нарушат принципите, посочени в членове 4 и 5 на Директивата за прозрачност относно справедливия анализ на развитието и изпълнението на дейността и положението на емитента.

ЕОЦКП подчертава, че указанията, дадени в Насоките за АПФР ще бъдат основната референтна точка на правоприлагащите органи, когато проверяват АПФР в специални оповестявания, публикувани по Регламента за пазарни злоупотреби, в докладите за ръководството или допълнителна периодична финансова информация, публикувана съгласно Директивата за прозрачност, както и в проспекти, публикувани съгласно Регламента за проспектите.

---

<sup>30</sup> ESMA32-51-370 Въпроси и отговори – Насоки на ЕОЦКП за алтернативни показатели за финансови резултати (АПФР), 17 април 2020 г.

<sup>31</sup> ESMA/2015/1415 Насоки – Насоки на ЕОЦКП за алтернативни показатели за финансови резултати, 5 октомври 2015 г.