



ПУБЛИЧНО ИЗЯВЛЕНИЕ

Общи европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2022 г.

ВЪВЕДЕНИЕ ЗА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ 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 2022 г. (ОЕПП) за годишните финансови отчети за 2022 г.¹ на емитентите, допуснати до търговия на регулираните пазари в Европейското икономическо пространство (ЕИП).

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, а ЕОЦКП ще докладва впоследствие за своите констатации. В допълнение към тези европейски приоритети, правоприлагащите органи могат да определят и национални приоритети.

ЕОЦКП подчертава отговорността на управителните и надзорните органи на емитентите, както и важността на надзорната роля на одитните комитети (i) за осигуряване на цялостната вътрешна последователност на годишния финансов отчет, (ii) за прилагане и надзор на вътрешния контрол, включително и тези за предотвратяване и смекчаване на рисковете за киберсигурността и (iii) в крайна сметка за допринасяне за висококачествени годишни финансови отчети.

Следните теми са включени в ОЕПП за финансови отчети по МСФО, нефинансовите декларации и в другите съображения, свързани с алтернативните показатели за финансови резултати (АПФР), и Единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ):

	Приоритети, свързани с финансовите отчети по МСФО	Приоритети, свързани с нефинансовите отчети	Други съображения, свързани с АПФР и ЕЕЕФ
	Раздел 1	Раздел 2	Раздел 3
<input type="checkbox"/> Въпроси, свързани с климата	√	√	
<input type="checkbox"/> Нахлуването на Русия в Украйна	√	2	3
<input type="checkbox"/> Макроикономическа среда	√		
<input type="checkbox"/> Оповестявания, свързани с таксономията		√	3
<input type="checkbox"/> Обхват на отчетите и качество на данните		√	
<input type="checkbox"/> Идентифициране на АПФР и съгласуване			√
<input type="checkbox"/> Блокови тагове в ЕЕЕФ			√

¹ Както е определено в член 4 от Директива 2004/109/ЕО (Директива за прозрачност или ДП).

² Въздействието на руската инвазия в Украйна също е разгледано в приоритетите, свързани с нефинансовите отчети в рамките на приоритетите по въпроси, свързани с климата и обхвата на докладване и качеството на данните.

³ Раздели 1 и 2 включват конкретни съображения относно АПФР.

ЕОЦКП подчертава важността на тези теми и подробните препоръки, включени в това публично изявление, когато управителните и надзорните органи на емитентите изпълняват съответните си отговорности във връзка с годишните финансови отчети за 2022 г. и ги обсъждат със своите одитори.

Третиране на свързаните с климата рискове в годишния финансов отчет

Необходимо е емитентите да обърнат специално внимание на въпросите, свързани с климата и тяхното въздействие, когато предоставят балансиран и цялостен анализ на развитието и представянето на дейността на предприятието и на неговото състояние, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено.⁴ По-специално, емитентите трябва да обмислят дали степента на акцент върху въпроси, свързани с климата, в доклада за управление и нефинансовата информация е в съответствие със степента на оповестяване, по начина, по който рисковете и възможностите, произтичащи от въпроси, свързани с климата, са били отразени в преценките и оценките⁵ приложени във финансовите отчети.

Правоприлагащите органи могат да оспорят, например, оповестените ангажменти на емитентите за постигане на целите, свързани с климатичните рискове, за да идентифицират и предотвратят потенциални зелени заблуди (greenwashing). По-специално, правоприлагащите органи могат да изискват разкриване на допълнителни обяснения⁶ и/или предоставяне на подкрепящи доказателства, за да се гарантира последователността и съгласуваността на планираните стъпки, предприетите действия и предвидените етапи с (i) оповестените цели и ангажменти и със (ii) свързана информация за финансовото въздействие на такива цели и ангажменти, оповестени в доклада за управлението и във финансовите отчети.

Застрахователни договори

ЕОЦКП призовава за прозрачност при прилагането на МСФО 17 *Застрахователни договори* и се позовава на очакванията и препоръките на ЕОЦКП относно оповестяванията в годишните финансови отчети за 2022 г., както е посочено в изявлението на ЕОЦКП, публикувано през май 2022 г.⁷ В този контекст, по отношение на финансовите конгломерати, ЕОЦКП изтъква че изискванията за консолидация, съгласно МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, е необходимо да се прилагат последователно към вътрешногрупови транзакции, за да се гарантира правилното прилагане на изискванията на МСФО 17 във финансовите отчети на групата. Това се отнася например за случаите, в които субекти от незастрахователна група (напр. дъщерни дружества от банкова група) разпространяват застрахователни продукти и начисляват такси за разпространение към застрахователни дъщерни дружества (в такива случаи маржът на договорната услуга (МДУ) на ниво финансов конгломерат често ще се различава от МДУ на ниво застрахователни дъщерни дружества).

⁴ Членове 19 и 29 от Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на Съвета.

⁵ Параграфи 122-133 от МСС 1 Представяне на финансови отчети.

⁶ Параграф 112 (в) от МСС 1.

⁷ ЕОЦКП, Публично изявление, [Transparency on implementation of IFRS 17 Insurance Contracts](#), 13 май 2022 г.

РАЗДЕЛ 1: ПРИОРИТЕТИ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ ПО МСФО

1.1. *Приоритет 1: Въпроси, свързани с климата*

Съгласуваност между финансовите отчети по МСФО и нефинансовата информация

ЕОЦКП напомня на емитентите и одиторите, че е необходима преценка на въпросите, свързани с климата, когато изготвят и одитират финансови отчети по МСФО, доколкото ефектите от тези въпроси са съществени,⁸ дори ако счетоводните стандарти на МСФО не се отнасят изрично за въпроси, свързани с климата.⁹ ЕОЦКП отбелязва, че препоръките и изискванията по отношение на въпросите, свързани с климата, включени в ОЕПП за 2021 г.¹⁰, остават уместни (като изискванията, свързани със значителни преценки и несигурност на прогнозите, полезен живот на активите, очаквани кредитни загуби (ОКЗ) и схеми за търговия с емисии на въглерод и парникови газове (ПГ), като по този начин правоприлагащите органи ще продължат да оценяват придържането на емитентите към тези препоръки и изисквания по отношение на годишните финансови отчети за 2022 г.

Както се подчертава във въведението към това Публично изявление, последователното третиране на въпроси, свързани с климата, в годишния финансов отчет е ключов елемент за предотвратяване на риска от зелени заблуди (greenwashing). ЕОЦКП подчертава, че емитентите гарантират съгласуваност между (i) преценките и оценките¹¹, приложени във финансовите отчети и свързаните с тях несигурности (включително информация, свързана с балансовата стойност на активи или пасиви, изложени на риск от съществени корекции поради изменението на климата в съответствие с параграф 125 (б) от МСС 1) и (ii) информацията, оповестена по отношение на свързаните с климата рискове и несигурности в доклада за управлението и нефинансовата декларация.

Трябва да се избягват шаблонни оповестявания, в които се посочва, че са били взети предвид въпроси, свързани с климата (например при тестове за обезценка), без допълнително обяснение как и до каква степен това засяга (или не засяга) финансовите отчети. Когато емитентите са стигнали до заключението, по-специално в силно изложените на влияние сектори, че не се очаква съществено финансово въздействие от въпроси, свързани с климата, върху техните операции и/или при измерването на техните активи и пасиви, ЕОЦКП очаква тези емитенти да оповестят извършените оценки, направените преценки и времевия хоризонт, използван за достигане до такова заключение. Оповестяванията следва да бъдат съобразени със специфичните обстоятелства на отделните емитенти.

И накрая, за да улесни достъпа на инвеститорите до информация по съществени въпроси свързани с климата във финансовите отчети, ЕОЦКП потвърждава препоръката си от 2021 г. и насърчава емитентите да включват цялата информация, която се изисква да бъде оповестена съгласно МСФО по въпроси, свързани с климата, в една единствена бележка, или като алтернатива, да предоставят карта на това къде различните бележки разглеждат въпроси, свързани с климата.

Обезценка на нефинансови активи

Напомняме, че ЕОЦКП очаква емитентите, при прилагането на МСС 36 *Обезценка на активи*¹², когато е уместно, (i) да оценят дали съществуват индикации, че нефинансовите активи могат да бъдат обезценени, например в резултат на мерки за предотвратяване или смекчаване рискове, свързани с климата, включително тези, които са в съответствие с целите за принос към Парижкото споразумение, (ii) да използват допускания, отразяващи въпроси, свързани с климата, и (iii) да адаптират оповестения анализ на чувствителността, за да се вземат предвид свързаните с климата рискове и ангажменти в използваните допускания. Значителни промени на пазара (като намаляване на търсенето на стоки и услуги) или в регулаторната среда, в която работи активът, или промени в плановете на емитента за актива в резултат на ангажменти за климата, са примери за външни или вътрешни индикатори на обезценка, обвързани с рискове, свързани с климата, които трябва да се разглеждат в съответствие с параграф 12 от МСС 36 *Обезценка на активи*.

⁸ МСС, [IFRS Practice Statement 2: Making Materiality Judgements](#), 14 септември 2017 г.

⁹ МСС, [The effects of climate-related matters on financial statements prepared applying IFRS Standards](#), ноември 2020 г.

¹⁰ МСС, Публично изявление, [2021 European Common Enforcement Priorities](#), 29 октомври 2021 г.

¹¹ Параграфи 122-133 от МСС 1.

¹² Параграфи 9-14, 30-33, 134 от МСС 36.

ЕОЦКП отбелязва, че възстановимата стойност на единиците, генериращи парични потоци (ЕГПП), може да бъде повлияна от (i) намаления на очакваните приходи, свързани с промени в поведението на клиентите (например в полза на по-чисти индустрии или по-екологични продукти) и/или (ii) очаквани разходи и капиталови разходи за изпълнение на ангажиментите на емитента или ангажиментите на местните власти за постигане на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано, включително, но не само, заместването на енергията от изкопаеми горива чрез по-устойчиви енергийни алтернативи. ЕОЦКП обаче отбелязва, че параграф 44 от МСС 36 *Обезценка на активи* не позволява включването на парични потоци, които се очаква да възникнат от подобрения или усъвършенствания на ефективността на даден актив, когато се изчислява стойността на актива в употреба. Когато се идентифицират очаквани въздействия, свързани с климата, като например времето (напр. суша, наводнения), ЕОЦКП очаква емитентите да гарантират, че тези аспекти са взети предвид при изчисляването на очакваните парични потоци, използвани при определянето на възстановимата стойност.

ЕОЦКП отбелязва, че въпреки че рисковете, свързани с климата, могат да засегнат в по-ограничена степен краткосрочните прогнози за паричните потоци, те могат да имат съществени последици в средносрочен и дългосрочен план. Поради това ЕОЦКП очаква, че в индустриите, силно зависими от енергията от изкопаеми горива, дългосрочните или крайните темпове на растеж, използвани в прогнозите за паричните потоци след периода, обхванат от бюджетните прогнози, са стабилни, намаляващи или дори отрицателни.¹³

Когато е съществено, ЕОЦКП също така очаква емитентите, при прилагането на параграф 134 (г) от МСС 36 *Обезценка на активи*, да предоставят изчерпателни оповестявания дали и как свързаните с климата въпроси са включени при определянето на паричните потоци, на използвания дисконтов процент (като среднопретеглена цена на капитала (СПЦК)) и на темпа на растеж или крайната стойност. Емитентите трябва да оповестяват ключовите допускания, на които ръководството е основало своите прогнози за паричните потоци, включително, когато е приложимо, оповестяване на начина, по който са включени свързаните с климата разходи, необходими за изпълнение на стратегията за декарбонизация на емитента (включително въглеродни кредити), и оповестяване, обясняващо как климатичните сценарии са взети предвид в сценариите за парични потоци.

И накрая, ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят ясни описания на допусканията, свързани с климата, направени в техните оповестявания на чувствителността. Например, автомобилните компании трябва да разкрият как постепенното премахване на превозните средства с двигатели с вътрешно горене в полза на електрически превозни средства е разгледано във входните параметри. Когато цените на суровините се считат за ключови допускания (като цени на петрола, газа или електричеството), ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят количествена оценка на тези допускания, включително обяснение как са получени количествените данни, както и всякакви свързани преценки и анализи на чувствителността.¹⁴

Провизии, условни пасиви и условни активи

ЕОЦКП обръща внимание на емитентите към изискванията в МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи*, тъй като ангажиментите свързани с климата, като например намаляване на въглеродните емисии, могат да доведат до правни или конструктивни задължения съгласно параграф 10 от МСС 37 *Провизии*.¹⁵

Споразумения за закупуване на електроенергия

ЕОЦКП отбелязва, че някои емитенти са сключили споразумения, които определят цената за доставка на зелена енергия преди тяхното потребление (напр. споразумения за виртуална покупка на енергия), което би им позволило да постигнат целите си за намаляване на въглеродния си отпечатък и/или да се предпазят от нестабилни цени. ЕОЦКП призовава за прозрачност относно финансовото въздействие и счетоводното третиране, прилагано към такива споразумения, включително, но не само, когато тези споразумения включват клаузи, които изискват от емитента (i) да консолидира всички предприятия съгласно МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* или да приложи метода на собствения капитал съгласно МСФО 11 *Съвместни споразумения* или (ii) да отчита договорите съгласно МСФО 16 *Лизинг* или МСФО 9 *Финансови инструменти*.

¹³ Параграф 36 от МСС 36.

¹⁴ Параграфи 30 и 134 (г), (д) и (е) от МСС 36 и параграфи 125-129 от МСС 1 (когато има значителен риск, който да доведе до съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите).

¹⁵ Моля, вижте решението на ИС за МСФО относно [negative low emissions vehicle credits—IAS 37, 20 July 2022](#). — МСС, 20 юли 2022 г.

1.2. Приоритет 2: Преки финансови последици от нахлуването на Русия в Украйна

Изявление на ЕОЦКП относно последиците от инвазията на Русия върху шестмесечните финансови отчети

През май 2022 г. ЕОЦКП публикува изявление¹⁶ относно последиците от нахлуването на Русия в Украйна по отношение на шестмесечните финансови отчети. ЕОЦКП счита, че повечето послания, включени в него¹⁷, са уместни и в контекста на годишните финансови отчети. Следователно, когато разглеждат годишните финансови отчети за 2022 г., правоприлагащите органи ще обърнат особено внимание на тези области, когато наблюдават и оценяват прилагането на съответните изисквания за отчетност. Освен това ЕОЦКП напомня на емитентите за следните изисквания:

Представяне на въздействията на руската инвазия във финансовите отчети

ЕОЦКП призовава за повишено внимание по отношение на всяко отделно представяне на въздействията от нахлуването на Русия в Украйна в отчета за печалбата или загубата. Поради всеобхватността на такива въздействия, отделно представяне може да не представи вярно цялостното финансово представяне на емитента и може да бъде подвеждащо за разбирането на потребителите на финансовите отчети. Следователно, вместо да представят въздействията отделно в отчета за печалбата или загубата, ЕОЦКП призовава емитентите да оповестяват в бележките качествена и количествена информация за значителните въздействия, преценките и допусканията, приложени при признаването, оценяването и представянето на активи и пасиви, както и по отношение на ефектите върху печалбата или загубата. ЕОЦКП подчертава, че тези въздействия трябва да бъдат представени по ясен и безпристрастен начин. Когато включват АПФР в доклади за управление, специални оповестявания съгласно Регламента за пазарната злоупотреба¹⁸ или проспекти съгласно Регламента за проспектите¹⁹, емитентите трябва да вземат предвид насоките дадени по отношение на Въпрос 18 във *Въпроси и отговори на ЕОЦКП относно АПФР*.²⁰

Загуба на контрол, съвместен контрол или способност за упражняване на значително влияние

ЕОЦКП отбелязва, че оценката дали е загубен контрол, съвместен контрол или значително влияние, изисква внимателно разглеждане на всички факти и обстоятелства и потенциално използване на преценка. ЕОЦКП призовава за повишено внимание към клаузите, включени в договорите за продажба на дялове в други субекти, които (i) включват кол опции за обратно изкупуване на акции или отложени плащания, или (ii) позволяват продължаващо участие в местното ръководство и/или в осъществяването на бизнес процесите. Емитентите трябва да обмислят внимателно дали, в светлината на съществуването на такива договори и клаузи, отговарят на изискванията, посочени в МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения* или МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия* и съвместни предприятия при загуба на контрол, съвместен контрол или значително влияние. ЕОЦКП очаква, че когато съществуват такива клаузи, емитентите трябва да предоставят подробни оповестявания относно споразуменията за продажба (напр. дали купувачът е досегашното ръководство на предприятието, основните характеристики на кол опциите, основните характеристики на клаузите, които могат да предполагат продължаващото участие на емитента в оперативните или финансови дейности на продадените субекти). ЕОЦКП също така напомня на емитентите, че опциите (като кол опции за обратно изкупуване на акции) може да се наложи да се отчитат по справедлива стойност с промени в справедливата стойност, признати в печалбата или загубата съгласно МСФО 9 *Финансови инструменти*.

Прекратени дейности, нетекущи активи и групи за освобождаване, държани за продажба

ЕОЦКП разбира, че някои емитенти са представили планове за напускане по отношение на операциите, разположени в Русия и Беларус. В този контекст ЕОЦКП напомня на емитентите, че преустановената дейност е компонент на предприятие, което или е продадено, или е класифицирано като държано за продажба, и или (а) представлява отделна основна дейност или географска област на дейност, или (б) е част от единен координиран план за освобождаване от отделна основна дейност или географска област на дейност. ЕОЦКП призовава за повишено внимание по отношение на класификацията на нетекущи активи, държани за продажба и/или преустановени дейности съгласно МСФО 5 *Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности* и призовава за прозрачност по отношение на всякакви преценки, направени относно класификацията и оценката на активи и пасиви съгласно този стандарт.

¹⁶ ЕОЦКП, Публично изявление, [Implications of Russia's invasion of Ukraine on half-yearly financial reports](#), 13 май 2022 г.

¹⁷ Включително препоръки на ЕОЦКП относно междинни доклади за управление..

¹⁸ Регламент (ЕС) № 596/2014

¹⁹ Регламент (ЕС) № 2017/1129

²⁰ ЕОЦКП, [Questions and answers Guidelines on Alternative Performance Measures \(APMs\)](#), 1 април 2022 г., Въпрос 18, който е разработен за въздействието на Covid, трябва да се приложи mutatis mutandis към въздействието на инвазията на Русия в Украйна.

Емитентите трябва също така да осигурят съгласуваност между информацията, включена във финансовите отчети и в докладите за управление и/или ad hoc оповестяванията.

Обезценка на нефинансови активи

В допълнение към съобщенията, включени в изявлението на ЕОЦКП относно последиците от инвазията на Русия върху шестмесечните финансови отчети, ЕОЦКП очаква, че в резултат на ограниченията на доставките на газ и потенциалното разпределение на енергията за определени индустрии във връзка с украинско-руския конфликт, емитентите трябва да вземат под внимание въздействието на различните сценарии за цените на енергията и потенциалните ограничения в своя анализ на чувствителността на теста за обезценка и да оповестят ключовите допускания, направени в съответствие с параграф 134 (е) от МСС 36 *Обезценка на активи*.

1.3. Приоритет 3: Макроикономическа среда

ЕОЦКП отбелязва, че настоящата макроикономическа среда, произтичаща от комбинация от остатъчни ефекти, свързани с пандемията, инфлация, повишаване на лихвените проценти, влошаване на бизнес климата, геополитически рискове и несигурност по отношение на бъдещото развитие, поставя значителни предизвикателства пред емитентите и техните операции. ЕОЦКП призовава емитентите да (i) оценят и отразят въздействието, което макроикономическата среда и несигурността²¹ ще имат върху техните финансови отчети (например върху способността на емитента да продължи да функционира като действащо предприятие или въздействието на енергийните разходи върху техните операции) и (ii) предоставят ясни и подробни оповестявания, за да гарантират, че инвеститорите получават подходяща, точна и навременна информация.

Обезценка на нефинансови активи

ЕОЦКП очаква, че повишените лихвени проценти и несигурността ще повлияят на дисконтовите проценти, използвани при тестовете за обезценка. Наред с други аспекти, увеличението на дисконтовите проценти, които биха могли да доведат до съществени намаления на възстановимите стойности, са индикации, които трябва да се имат предвид, когато се оценява дали активите може да са обезценени.²² Това е още по-уместно, ако възстановимата сума за 2021 г. е особено чувствителна към умерени увеличения на дисконтовия процент. Освен това ЕОЦКП очаква, че емитентите, изложени на висока променливост на цените на стоки (напр. нефт, газ, електричество и определени селскостопански продукти), ще предоставят подробни оповестявания за това как ключовите допускания, използвани в тестовете за обезценка (прогнози за парични потоци, крайна стойност и темпове на растеж) са взели под внимание подобна нестабилност и повишения на цените, както по отношение на производствените разходи, така и по отношение на способността на компанията да прехвърля по-високите разходи на своите клиенти. Когато е приложимо, емитентите следва да оповестят как са взети предвид мерките на правителството, предприети за смекчаване на ефекта от увеличението на цените.

В светлината на текущата макроикономическа среда ЕОЦКП очаква емитентите (i) да гарантират, че потенциалните индикации за обезценка са идентифицирани и да предприемат своевременни действия²³, (ii) да обяснят въздействието на повишаващите се лихвени проценти върху тестовете за обезценка (напр. промени в СПЦК) и (iii) да обмислят корекции в диапазона от разумни възможни промени в допусканията в техния анализ на чувствителността.²⁴

Облаги за служителите

ЕОЦКП напомня на емитентите да се уверят, че използваните актюерски допускания отразяват текущата икономическа перспектива и са взаимно съвместими, включително очаквани бъдещи увеличения на заплатите.²⁵ ЕОЦКП е наясно, че някои планове за доходи след напускане са свързани с инфлацията и някои емитенти може да имат минала история на увеличаване на облагите за служителите за смекчаване на ефектите от инфлацията, без индикации, че тази практика ще се промени в бъдеще.²⁶ И накрая, ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят оповестяванията, изисквани от параграфи 140-141 (съпоставяне), 144 (актюерски допускания) и 145 (анализ на чувствителността) от МСС 19 *Доходи на наетите лица*.

²¹ Параграф 125 от МСС 1.

²² Параграф 12 (в) от МСС 36.

²³ Параграф 9 от МСС 36.

²⁴ Параграф 134 (r) (i) и (е) от МСС 36.

²⁵ Параграф 75 и 87 (б) от МСС 19.

²⁶ Параграф 88 от МСС 19.

Приходи от договори с клиенти

ЕОЦКП призовава за повишено внимание при признаването на актив от разходите, направени за изпълнение на договор в съответствие с параграф 95 (в) от МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* в контекста на силна инфлация, тъй като допълнителните разходи, дължащи се на нарастващите цени на материалите, енергийните разходи, увеличенията на заплатите, например, е възможно да не бъдат възстановени. Освен това при емитентите, при които е възможно да не са в състояние да отразят увеличението на разходите в продажните цени на услугите и стоките, е възможно да се наложи (i) да оценят дали договорите са станали обременителни в съответствие с МСС 37 *Провизии*²⁷ и (ii) да предоставят адекватни оповестявания в съответствие с параграфи 84 и 85 на МСС 37 *Провизии*.

ЕОЦКП също така напомня на емитентите, които могат да увеличат своите договорени продажни цени, за изискванията за: (i) променливо възнаграждение чрез индекс на инфлация съгласно параграфи 84 до 86 или (ii) промени в цената на сделката съгласно параграфи 87 до 90 от МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*. ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят оповестяванията, изисквани от параграф 126 от МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*.

Финансови инструменти

В настоящата среда на нарастващи лихвени проценти и разходи по заеми, ЕОЦКП подчертава важноста на оповестяванията, които позволяват на потребителите на финансовите отчети да оценят (промените в) изложеността на емитентите на лихвени рискове, рискове, свързани с промени в цените на стоките и свързаните с това ликвидни рискове в съответствие с параграф 31 от МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*. Когато това е съществено, емитентите предоставят подробни анализи на чувствителността за тези видове рискове, включително описание на приложените методологии и допускания и промените от предходния период.²⁸

ЕОЦКП отбелязва, че настоящата макроикономическа среда може да представлява значително предизвикателство по отношение на моделите за очаквани кредитни загуби (ОКЗ), използвани от финансовите институции, поради липса на опит в моделирането на подобни обстоятелства. Ето защо ЕОЦКП подчертава необходимостта от осигуряване на достатъчна прозрачност относно въздействието на променящата се икономическа среда върху изчислението на ОКЗ, за да се даде възможност на потребителите на финансови отчети да разберат ефекта на кредитния риск върху сумата, времето и несигурността на бъдещите парични потоци, както се изисква от параграф 35Б от МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*. Освен това ЕОЦКП отново напомня за обстоятелството, включено в неговия ОЕПП за 2021 г. относно необходимостта от повишена прозрачност, когато се използват съществени корекции („корекции на ръководството“) при измерването на ОКЗ.

Освен това ЕОЦКП отбелязва, че различните групи кредитополучатели могат да бъдат засегнати по различен начин от текущите макроикономически развития. Очаква се нарастващите разходи за енергия да имат специфични за сектора ефекти. Способността за прехвърляне на инфлацията върху клиентите варира в различните икономически сектори. Освен това различните сектори са изложени по уникален начин на глобални търговски зависимости (клиенти и доставчици от различни региони с техните специфични рискове), както и на рискове, произтичащи от технологична и екологична трансформация. В светлината на това ЕОЦКП призовава за засилено разглеждане на специфичните за сектора механизми при измерването на ОКЗ на банките и предоставянето на подробни оповестявания относно рисковите концентрации, свързани с конкретни сектори.²⁹

И накрая, ЕОЦКП отбелязва, че прекласификациите на финансови активи са разрешени само когато емитент промени своя бизнес модел за управление на финансови активи и се прилагат съгласно очакванията от датата на прекласифицирането (параграфи 4.4.1 и 5.6.1 от МСФО 9 *Финансови инструменти*). ЕОЦКП очаква подобни прекласификации да са много редки, дори в настоящия макроикономически контекст. Промените трябва да са значителни за операциите на емитента и видими за външни страни.³⁰ В случай на прекласификация, емитентите предоставят ясно и подробно обяснение на промяната в бизнес модела и други оповестявания, изисквани от МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания*.³¹

²⁷ Съгласно скорешните изменения, за да се уточни как да се определят разходите за изпълнение на договор, като тези изменения са задължително приложими за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.

²⁸ Параграф 40 от МСФО 7.

²⁹ Параграфи Б5.5.1 и Б5.5.4 от МСФО 9.

³⁰ Параграфи Б4.4.1– Б4.4.3 от МСФО 9.

³¹ Параграфи 12Б, 12В и 12Г от МСФО 7.

РАЗДЕЛ 2: ПРИОРИТЕТИ,³² СВЪРЗАНИ С НЕФИНАНСОВИ ДЕКЛАРАЦИИ

2.1 *Приоритет 1: Въпроси, свързани с климата*

ЕОЦКП отбелязва, че законодателите, регулаторите и потребителите на нефинансова информация в момента са съсредоточени силно върху изменението на климата. ЕС прие Европейския зелен пакт за преход към по-устойчива икономическа и финансова система, а през следващите години, подробни изисквания за докладване относно изменението на климата ще станат приложими като част от европейските стандарти за докладване на устойчивостта съгласно предстоящата Директива за отчитане на корпоративната устойчивост (CSRD). Поради тези причини, при прилагането на изискванията на Директивата за нефинансово отчитане (NFRD), емитентите трябва да имат предвид, че общото очакване както от потребителите, така и от регулаторите е в посока на повишена прозрачност по въпроси, свързани с климата.

Стратегия

Една особено важна област на разкриване на информация, свързана с климата, е представена от планове за преход, които помагат на потребителите да разберат дали и как даден емитент възнамерява да пренасочи своя бизнес модел, операции и база от активи към посока, която е съвместима с най-новите препоръки на науката за климата. ЕОЦКП отбелязва, че е необходима повишена прозрачност, когато емитентите изготвят планове за преход, тъй като някои емитенти са склонни да представят амбициозни цели, без да обяснят как тези цели са били установени, при какъв сценарий са разработени и как емитентът конкретно възнамерява да ги постигне. ЕОЦКП призовава емитентите да предоставят конкретно оповестяване, обхващащо, например, използвания референтен сценарий, средствата, които емитентът ще използва, за да изпълни плана си за преход (напр. промяна на своите вериги за доставки и/или база от активи), колко ресурси ще разпредели за това и предизвикателствата, пред които може да се изправи при постигането на целите си. В тази връзка ЕОЦКП напомня на емитентите за насоките, включени в Насоките на Европейската комисия за докладване на информация, свързана с климата, раздел 3.1.³³

В контекста на плановете за преход, ЕОЦКП допълнително призовава емитентите да бъдат предпазливи, както и конкретни при разкриването на ангажименти за въглеродна неутралност. Следователно емитентите трябва да избягват да правят шаблонни твърдения и вместо това трябва да предоставят конкретни обяснения за това как възнамеряват да допринесат за въглеродната неутралност. Това може да включва по-специално лостовите за действие, които ще бъдат използвани (намаление на техните собствени емисии на парникови газове (ПГ), увеличаване на съоръженията за неутрализиране на въглеродни емисии и т.н.). В тази връзка ЕОЦКП напомня на емитентите да изяснят коя базова година са използвали за определяне на своите намаления и препоръчва на емитентите да направят ясно разграничение при оповестяването между намаленията на емисиите на парникови газове във веригата на стойността и други приноси извън веригата на стойността, като например използване на въглеродни кредити, така че потребителите да получат ясна представа за относителния принос на всеки в усилията на предприятието за въглеродна неутралност.

Метрики и цели

Свързаните с климата ключови показатели за ефективност (КПЕ/КПИ) са важен начин за емитентите да дадат на потребителите ясна представа за техните минали резултати и бъдещи амбиции. Особено актуална тема е оповестяването от емитентите във връзка с техните емисии на парникови газове.

Във връзка с целите за намаляване на емисиите на парникови газове (прогнозно оповестяване), прегледът на ЕОЦКП на прилагането на ОЕПП за 2020 г.³⁴, обобщен в неговия последен отчет за дейността³⁵, показва, че емитентите са склонни да не включват достатъчно обяснения относно несигурността, която е възможно да възникне, по отношение на техните свързани с климата цели. Целите са мощен начин за показване на климатични амбиции и могат да създадат на потребителите прекалено оптимистично впечатление, ако се комуникират без контекст. Ето защо ЕОЦКП подчертава, че един верен и честен преглед би изисквал емитентите да бъдат балансирани при разкриването на целите за намаляване на емисиите на парникови газове и да обяснят колко вероятно е, в светлината на научно обосновани доказателства, тези цели да бъдат постигнати при текущите и потенциалните бъдещи предизвикателства.

³² Държавите-членки са транспонирали членове 19а и 29а от счетоводната директива с някои разлики В резултат на това ограничен брой правоприлагащи органи 1) могат да контролират и прилагат нефинансова информация, само ако е посочена в доклада за управление или публикувана заедно с него или 2) имат правомощието само да проверяват съществуването на нефинансова информация за разлика от съдържанието или 3) изобщо нямат никакви надзорни правомощия върху нефинансова информация. Поради тази причина приоритетите, представени в раздел 2, може да бъдат адресирани по различен начин от тези правоприлагащи органи или може да не се прилагат за тях.

³³ Европейска комисия, [Guidelines on reporting climate-related information](#), 17 юни 2019 г.

³⁴ ЕОЦКП, Публично изявление – [European common enforcement priorities for 2020 annual financial reports](#), 28 октомври 2020 г.

³⁵ ЕОЦКП, Доклад – [2021 Corporate reporting enforcement and regulatory activities](#), 30 март 2022 г.

Когато емитентите не са успели да постигнат очаквания напредък към своите цели, те следва да обяснят защо това е така, както се изисква от член 19а, параграф 1 / 29а, параграф 1 от Директивата за нефинансова отчетност.

За постигане на балансирано представяне и справедлив преглед е важно, когато емитентите се занимават с един въпрос на устойчивостта, да не пропускат съществена информация по другите въпроси, посочени в Директивата за нефинансова отчетност. Такъв може да е случаят, например, ако даден емитент пропусне съществена информация за очакваните отрицателни въздействия върху други въпроси, свързани с устойчивостта, произтичащи от мерките, които е предприел или планира да предприеме, за намаляване на своите емисии на парникови газове. Поради това ЕОЦКП приканва емитентите да разкрият съществени конфликти между различни екологични цели, доколкото това е необходимо, за да се даде възможност за правилно разбиране на въздействието на неговата дейност, както се изисква от член 19а, параграф 1 / 29а, параграф 1 от Директивата за нефинансова отчетност.

Във връзка с показателите за действителните емисии (оповестяване с ретроспекция), ЕОЦКП напомня на емитентите, че член 19а(1)(е) / 29а(1)(е) от Директивата за нефинансова отчетност изисква прозрачност на използваните показатели. ЕОЦКП счита, че съществената информация за показателите включва методологичните принципи, включително допускания, и границите на отчитане, които са в основата на тези показатели. Това е особено важно за емисиите на парникови газове от Обхват 3*, тъй като начинът, по който дадено предприятие определя границите на своите емисии от Обхват 3, може значително да повлияе на общия обем на емисиите. Освен това данните за емисиите от Обхват 3* може да са свързани с повече несигурност, тъй като се отнасят до дейности във веригата на стойността на дадено предприятие. Поради това ЕОЦКП призовава емитентите да предоставят ясно оповестяване на своите емисии от Обхват 3*. По-специално емитентите трябва ясно да обяснят ограниченията, които използват, да предоставят обосновки, ако определени елементи от Обхват 3* са изключени от изчислението и да оповестят несигурности, свързани с техните данни. ЕОЦКП напомня на емитентите, че Насоките на Европейската комисия за докладване на информация, свързана с климата, съдържат полезни насоки по този въпрос в раздел 3.5. Освен това, ако емитентите имат съществени емисии, свързани с Обхват 3*, но не предоставят оповестяване за тях, ЕОЦКП би очаквал те да обяснят защо.

ЕОЦКП отбелязва, че някои емитенти може да стигнат до заключението, че нахлуването на Русия в Украйна ще повлияе на способността им да изпълнят своите предварително определени цели, по-специално във връзка с емисиите на парникови газове и плановете за преход (поради проблеми като прекъсвания в доставките на природен газ и последваща промяна към други енергийни източници, генериращи повече емисии). Емитентите трябва да са наясно дали техните плановете за преход са били засегнати и когато са засегнати, те трябва да посочат причините, поради които те не са успели да постигнат целите си и да следват плановете си за преход през 2022 г., в съответствие с член 19а, параграф 1 / 29а, параграф 1) на Директивата за нефинансова отчетност.

Съществени въздействия, рискове и възможности и връзка с финансовото отчитане

ЕОЦКП отбелязва, че перспективата за двойна същественост е ключов стълб на Директивата за нефинансова отчетност. В този контекст ЕОЦКП приканва емитентите да продължат да подобряват описанията си за това как са идентифицирали съществените въздействия, рисковете и възможностите, свързани с изменението на климата за тяхното предприятие. На емитентите се напомня, че Насоките на Европейската комисия за докладване на информация, свързана с климата, предоставят подходящи насоки в това отношение (раздели 2.2 и 2.3).

И накрая, както се подчертава във въведението към това публично изявление, ЕОЦКП отбелязва, че потребителите продължават да изискват силна връзка между нефинансовата информация на емитентите и финансовото отчитане.

2.2 Приоритет 2: Оповестявания, свързани с член 8 от Регламента за таксономията

Нефинансови предприятия: докладване за привеждане в съответствие с целите във връзка с изменението на климата през 2023 г

ЕОЦКП отбелязва, че 2023 г. е важна година за отчитането съгласно член 8 от Регламента за таксономията (РТ), тъй като финансовата 2022 г. е първата, в която от нефинансовите предприятия се изисква да разкрият не само допустимостта на таксономията, но и групирането на техните икономически дейности в съответствието на таксономията, за целите на смекчаване на изменението на климата и за адаптиране към него, включително оповестяванията, предвидени в допълнителния делегиран акт за климата (Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214).³⁶ В този контекст ЕОЦКП напомня на емитентите, че е задължително да се използват шаблоните в приложение II към делегирания акт за оповестяване по член 8

от РТ.³⁷ ЕОЦКП допълнително подчертава, че когато една и съща дейност значително допринася за множество екологични цели, не повече от 100% от общия оборот, капиталови разходи (CapEx) и оперативни разходи (OpEx), свързани с тази активност може да бъде разпределена за целите на таксономичния анализ. Освен това съвкупността от допустими и недопустими дейности трябва винаги да възлиза на 100 % от дейностите на емитента. ЕОЦКП също подчертава, че оповестяването, изисквано от Делегирания акт за оповестяване по член 8, не подлежи на оценка на съществеността и трябва винаги да се предоставя (освен когато се прилага освобождаването от същественост, свързано с оперативните разходи (OpEx) за нефинансови предприятия, вж. Делегиран акт за оповестяване по член 8, Приложение I, раздел 1.1.3.2, което изисква специфични оповестявания в тези случаи).

В допълнение към количествената информация, която трябва да бъде предоставена в образците, ЕОЦКП подчертава значението на придружаващата контекстуална информация. Една област, в която ЕОЦКП призовава емитентите да осигурят надеждно разкриване на информация, е описанието на естеството на техните икономически дейности, дали те отговарят на изискванията на таксономията и дали са приведени в съответствие и как е оценено съответствието с критериите за съответствие (член 8 Делегиран акт за разкриване на информация, приложение I, Раздел 1.2.2.1). Досега някои емитенти са били склонни да предоставят много общо оповестяване, във връзка с това дали техните икономически дейности са допустими от таксономията (ограничени до „нашите дейности X, Y и Z [са/не са] допустими“).

ЕОЦКП отбелязва, че потребителите се нуждаят от повече информация, за да разберат оценката на емитентите, независимо от резултата от оценката. Това включва информация за допусканията, които емитентите са направили относно критериите за привеждане в съответствие, включително принципите за „не причиняване на значителна вреда“ и минимални социални гаранции, особено във връзка с активи и дейности извън ЕС. Такава повишена прозрачност е важна по отношение на оценката на допустимостта и ще бъде особено важна по отношение на оценката на съответствието. Освен това ЕОЦКП напомня на емитентите за значението на осигуряването на висока степен на прозрачност относно методологичния избор, който са направили при подготовката на своите оповестявания. Тази прозрачност трябва да обхваща информация за конкретни области на преценка и методологичните принципи, които емитентите са следвали (напр. как са гарантирали, че избягват двойното отчитане).

ЕОЦКП допълнително отбелязва, че раздели 1.2.1 и 1.2.3 от Приложение I към Делегирания акт за оповестяване по член 8 изискват от емитентите да бъдат прозрачни, в случай че има големи разлики в процента на допустимост на техните икономически дейности в сравнение с процента на допустимост, който са оповестили през 2022 г. Причините за такива вариации могат да бъдат например, че емитентът е започнал нова допустима дейност или че е усъвършенствал своята методология за оценка на допустимостта. По същия начин за потребителите е полезно да получават обяснения за големи разлики между процента на допустимост и процента на съответствие на икономическите дейности на емитента. ЕОЦКП отбелязва, че такива големи разлики най-вероятно ще възникнат поради по-строгите условия, свързани с привеждането в съответствие в сравнение с допустимостта.

И накрая, ЕОЦКП приканва емитентите да се уверят, че има последователност между оповестяването, което предоставят във връзка с член 8 и оповестяването на други места в нефинансовата отчетност (напр. последователност със стратегията и политиките на емитента, свързани с изменението на климата).

ЕОЦКП напомня на емитентите, че са налични редица ресурси, които да ги подкрепят, докато изготвят отчетите си по член 8. Първо, Европейската комисия издаде два документа с насоки, по отношение на някои често задавани въпроси.³⁸ Второ, ЕОЦКП издаде два наръчника с въпроси и отговори, свързани с финансовите мерки на ESG.³⁹

³⁶ ЕОЦКП отбелязва, че съгласно член 27, параграф 2, буква б) от РТ, считано от 1 януари 2023 г., докладването по член 8 се отнася до всичките шест екологични цели, изброени в член 9 от РТ. Съгласно член 3, буква г) от РТ икономическата дейност се квалифицира като екологично устойчива, когато, наред с други условия, тя отговаря на технически критерии за проверка, установени от Европейската комисия. ЕОЦКП отбелязва, че понастоящем техническите критерии за скрининг за останалите четири екологични цели (т.е. член 9, букви в), г), д) и е) от РТ) не са установени в правото на ЕС.

³⁷ [Делегиран регламент \(ЕС\) 2021/2178 на Комисията](#).

³⁸ Европейска комисия, [FAQ 1](#), декември 2021; Европейска комисия [FAQ 2](#), февруари 2022 г.

³⁹ ЕОЦКП, [Guidelines on Alternative Performance Measures \(APMs\)](#), 1 април 2022 г. (Въпроси 19 и 20).

* [Обхват 3](#)

Финансови предприятия: готовност за докладване за привеждане в съответствие на таксономията през 2024 г.

ЕОЦКП напомня на финансовите предприятия за тяхното предстоящо задължение да разкриват не само допустимостта на таксономията, но и съответствието на таксономията на техните икономически дейности през 2024 г. За да осигури готовност, ЕОЦКП призовава тези емитенти да финализируют необходимите стъпки, за да позволят на техните системи да поддържат това повишено изискване за докладване.

2.3 Приоритет 3: Обхват на отчетите и качество на данните

Обхват на нефинансовата отчетност на емитента (вериги на стойност)

ЕОЦКП отбелязва, че за да предостави изчерпателна картина на нефинансовите въпроси, изброени в член 19а, параграф 1 / 29а, параграф 1 от Директивата за нефинансова отчетност, едно предприятие би трябвало да докладва поне в същия обхват като този, използван за неговото финансово отчитане. Освен това ЕОЦКП отбелязва, че член 19а, параграф 1, буква г) и член 29а, параграф 1, буква г) от Директивата за нефинансова отчетност изискват предприятията/групите да разкриват информация относно рисковете, свързани с техните собствени операции, включително, когато е приложимо и пропорционално, тези на техните бизнес отношения, продукти или услуги, които е вероятно да причинят неблагоприятни въздействия – подход, който ще бъде допълнително подсилен в бъдещите европейски стандарти за докладване на устойчивостта.

Имайки това предвид, ЕОЦКП приканва емитентите да обмислят отчитане в по-широк периметър от този, използван за финансовите отчети, когато това би било необходимо за предоставяне на съществена информация по нефинансови въпроси. За тази цел ЕОЦКП препоръчва емитентите да опишат своите вериги за доставки и продажби (доставчици, подизпълнители, дистрибутори, франчайзополучатели и други съответни трети страни във веригата на стойността) и да изяснят степента, до която са разкрити тези субекти в техните нефинансови отчети. Емитентите, които преди това не са обхващали веригата на стойността в своето нефинансово отчитане, биха могли да обмислят идентифициране на КРІ от особено значение за тях и разширяване на своя периметър на отчитане, за да обхванат (части от) веригата на стойността на тези КРІ. Например, както е отбелязано в Раздел 2, Приоритет 1: Въпроси, свързани с климата на това публично изявление, нахлуването на Русия в Украйна може да причини смущения във веригите на стойността на някои емитенти. Това може да има въздействие върху свързаните с климата въпроси на тези емитенти, но вероятно и върху други области на устойчивост и следователно представлява съществена информация, която трябва да бъде разкрита.

Независимо дали емитентът реши да разшири своя обхват, ЕОЦКП препоръчва на емитентите изрично да заявят дали обхватът на отчитане съответства на този, използван във финансовите отчети на емитента.

Освен разширяването на обхвата, емитентите могат понякога да правят изключения от своя обхват на нефинансовата отчетност в сравнение с финансовата отчетност. Когато случаят е такъв, емитентите трябва да посочат вида на изключването (дъщерно дружество, географска област, сегмент и т.н.), неговия мащаб (засяга ли един или няколко КРІ, една или повече политики и т.н.) и причините за изключването (несъщественост, липса на достъп до необходимите данни извън разумните усилия и др.).

Надеждност на данните, използвани за нефинансовата отчетност

ЕОЦКП отбелязва, че стойността на нефинансовото отчитане на емитента може да бъде толкова добра, колкото качеството на основните данни. За да осигурят на потребителите прозрачност относно качеството на данните, емитентите могат да обмислят докладване за своите процеси за събиране на данни и надлежната проверка, извършена от техния съвет или други съответни вътрешни органи за вземане на решения във връзка с данните. Във връзка с това ЕОЦКП подчертава важната роля, която стабилните информационни системи играят за събирането и управлението на данни.

РАЗДЕЛ 3: ДРУГИ СЪОБРАЖЕНИЯ

Алтернативни показатели за финансови резултати (АПФР)

ЕОЦКП напомня на емитентите, че някои междинни суми, включени в първичните финансови отчети или в бележките (като оперативни резултати, ЕВИТ, ЕВИТДА или финансови съотношения), са в обхвата на Насоките, ако са включени едновременно и извън първичните финансови отчети. Поради това ЕОЦКП очаква емитентите да спазват Насоките, ако решат да включат такива междинни суми в своите доклади за управление, ad hoc оповестявания и/или проспекти. ЕОЦКП подчертава, че Въпросите и отговорите № 2⁴⁰ на ЕОЦКП предоставят допълнителна информация по този въпрос.

Без да се засяга горепосоченото и когато е приложимо, ЕОЦКП напомня на емитентите, наред с други изисквания, да предоставят равнения на АПФР с най-пряко съпоставимата позиция, междинна сума или обща сума, представена във финансовите отчети за съответния период, като отделно идентифицират и обясняват съществените позиции за равняване.⁴¹ В допълнение, дефинициите трябва да описват всички компоненти на конкретен АПФР. В това отношение определенията, при които емитентите се позовават само на неповтарящи се или специални елементи, без отделно да идентифицират за какво се отнасят тези елементи, не са в съответствие с Насоките и не трябва да се използват.⁴²

ЕОЦКП напомня на емитентите, че съгласно параграф 41 от Насоките за АПФР, дефиницията и изчисленията по отношение на всеки конкретен АПФР трябва да бъдат последователни във времето. Поради това ЕОЦКП препоръчва емитентите да бъдат внимателни, когато правят корекции на използваните АПФР и/или когато включват нови АПФР.

Единен европейски електронен формат (ЕЕЕФ)

ЕОЦКП напомня на емитентите, че считано от финансовата 2022 г. оповестяванията, включени в консолидираните финансови отчети по МСФО, трябва да бъдат маркирани като минимум с елементите, съдържащи се в приложение II на Регулаторните технически стандарти (РТС) на ЕЕЕФ.⁴³ Приложение II на РТС на ЕЕЕФ включва брой елементи, дефинирани с „text-BlockItemType“, т.е. блокови тагове за по-големи части от информация, които са с различна детайлност. Следователно емитентите трябва да вземат предвид счетоводното значение на таксономичния елемент, когато избират подходящия блок таг за маркиране на такова разкриване. Това е особено важно, когато има множество блокови тагове с различна детайлност (с по-тесни и по-широки елементи), които могат да съответстват на дадено разкриване. В такива случаи емитентите трябва да използват всеки от таговете и да маркират информацията с множество тагове до степента, в която тя съответства на основното счетоводно значение на информацията.

И накрая, емитентите се насърчават да се консултират с актуализирания вариант на Ръководството за отчитане по ЕЕЕФ⁴⁴, където специален нов раздел 1.9 „Блокови тагове“ предоставя допълнителни насоки относно очакванията на ЕОЦКП за това как да се извършва блоково тагване, например множествено тагване на информация, детайлността, очаквана при блоково тагване на таблици или как да направи блоково тагване на информация, съдържаща се в различни раздели на бележките.

⁴⁰ ЕОЦКП, [Guidelines on Alternative Performance Measures \(APMs\)](#), 1 април 2022 г.

⁴¹ ЕОЦКП, [Guidelines on Alternative Performance Measures](#), 5 октомври 2015 г. (моля, вижте параграф 26 от Насоките относно АРМ).

⁴² ЕОЦКП, [On the use of Alternative Performance Measures and on the compliance with ESMA's APM Guidelines](#), 20 декември 2019 г.

⁴³ [Делегиран регламент \(ЕС\) 2019/815](#) на Комисията.

⁴⁴ ЕОЦКП, [ESEF Reporting Manual](#), 5 август 2022 г.