

## ПУБЛИЧНО ИЗЯВЛЕНИЕ

### Общи европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2023 г.

#### ВЪВЕДЕНИЕ

Европейският орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП) публикува годишното си Публично изявление, определящо общите европейски приоритети за прилагане (ОЕПП) за годишните финансови отчети за 2023 г.<sup>1</sup> на емитентите, допуснати до търговия на регулираните пазари на Европейското икономическо пространство (ЕИП).

ЕОЦКП, съвместно с националните правоприлагащи органи в ЕИП (правоприлагащите органи), ще обърне специално внимание на тези области, когато разгледа прилагането на съответните изисквания за отчитане. Освен това правоприлагащите органи ще продължат да се фокусират върху други специфични за субектите проблеми. 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 и (iii) в крайна сметка за допринасяне за изготвянето на висококачествени годишни финансови отчети.

Следните теми са разгледани в ОЕПП за финансови отчети по международните стандарти за финансово отчитане (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
	Раздел 1	Раздел 2
		Раздел 3
<b>Климат и други екологични въпр</b>		
<a href="#">Влияние върху финансовите отчети</a>	✓	
<a href="#">Член 8 от Регламента за таксономията</a>		✓
<a href="#">Цели, действия и напредък</a>		✓
<a href="#">Обхват 3 емисии</a>		✓
<a href="#">Макроикономическа среда</a>	✓	
<a href="#">Идентифициране на АПФР и съгласуване</a>		✓
<a href="#">Блокови тагове в ЕЕЕФ</a>		✓

ЕОЦКП призовава емитентите, надзорните органи и одиторите да вземат под внимание темите и подробните препоръки, включени в това публично изявление, когато изготвят, контролират и одитират годишните финансови отчети за 2023 г. Тези препоръки следва да бъдат взети предвид от емитентите в светлината на тяхната същественост и релевантност към операциите на емитента и годишния финансов отчет.

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

**Застрахователни договори**

През първата година от прилагането на новите изисквания съгласно МСФО 17 *Застрахователни договори*, ЕОЦКП повтаря призива за прозрачност при прилагането на този стандарт. Изисква се оповестяване на значими преценки, оценки и счетоводни политики, като се обръща специално внимание на въздействията на прехода<sup>2</sup>. Оповестяванията следва да включват също информация относно взаимодействията между прилагането на МСФО 17 и МСФО 9 *Финансови инструменти*. ЕОЦКП се позовава на своите изявления, публикувани през 2022 г. (относно МСФО 17)<sup>3</sup> и през 2016 г. (относно МСФО 9)<sup>4</sup>, както и към подраздела за АПФР на това изявление.

**Изменения на МСС 12: Примерни правила на втория стълб на международната данъчна реформа<sup>5</sup>**

Емитентите обмислят прилагането на задължителното временно изключение от признаването и оповестяването на отсрочени данъци, произтичащи от прилагането на примерните правила на втория стълб на ОИСР. За периодите, през които законодателството за втория стълб е (по същество) прието, но все още не е влязло в сила, емитентите трябва да оповестят информацията, която е известна или разумно оценима (качествена и количествена информация), за да помогнат на потребителите на финансовите отчети да разберат излагането на емитента на данъци върху доходите по втория стълб в края на отчетния период.

**Съображения относно докладването за устойчивостта**

*Подготовка с оглед на влизането в сила на Директивата за отчитане на корпоративната Устойчивост*

От първи януари 2024 г. изискванията за отчитане, определени в Директивата за отчитане на корпоративната Устойчивост (ДОКУ), ще станат приложими за годишните финансови отчети, публикувани през 2025 г. Докато свързаните Европейски стандарти за отчитането на устойчивостта (ЕСОУ) все още преминават през законодателен процес след приемането им от Европейската комисия на 31 юли 2023 г.<sup>6</sup>, като цяло може да се очаква, че емитентите, засегнати от новите изисквания, вероятно ще преминат през значителен процес на обучение при въвеждането на новите изисквания.

Ето защо се очаква емитентите да започнат възможно най-скоро преходни *ad hoc* проекти за прилагане на новите изисквания. За да подпомогне прилагането на ЕСОУ, Европейската консултативна група за финансова отчетност (EFRAG), която представлява органът, предоставящ технически съвети на Европейската комисия относно проекта на ЕСОУ, посочи, че ще създаде онлайн портал за технически въпроси. Емитентите се насърчават също така да се свързват със своите правоприлагащи органи по всякакви въпроси, засягащи прилагането. ЕОЦКП и правоприлагащите органи са готови да допринесат за подкрепа на въвеждането с цел насърчаване на последователното прилагане на ЕСОУ.

ЕОЦКП подчертава, че по-широкият обхват на прилагането, предвиден в ДОКУ, в сравнение с Директива относно оповестяването на нефинансова информация (ДОНФИ), ще доведе до разширяване на изискванията за отчитане съгласно Регламента за таксономията, за да обхванат по-

<sup>2</sup> ЕОЦКП отбелязва, че за някои емитенти 2023 г. е и първата година на прилагане на МСФО 9.

<sup>3</sup> ЕОЦКП, Публично изявление, [Прозрачност при прилагането на МСФО 17 Застрахователни договори](#), 13 май 2022 г.

<sup>4</sup> ЕОЦКП, Публично изявление, [Въпроси за разглеждане във връзка с прилагането на МСФО 9: Финансови инструменти](#), 10 ноември 2016 г.

<sup>5</sup> Подлежи на одобрение.

<sup>6</sup> Окончателният делегиран регламент на Европейската комисия беше приет на 31 юли 2023 г. от Европейската комисия, съответните документи могат да бъдат намерени тук. Наред с окончателния делегиран акт Комисията публикува и документ с въпроси и отговори, който може да бъде намерен [тук](#). По отношение на следващите стъпки, делегираният акт за ЕСОУ ще бъде официално предаден на Европейския парламент и на Съвета с цел упражняване на контрол. Периодът на проверка с цел упражняване на контрол продължава два месеца, като може да бъде удължен с още два месеца. Европейският парламент или Съветът могат да отхвърлят делегирания акт, но не могат да го изменят.

широка група емитенти. ЕОЦКП следователно подчертава колко е важно емитентите, за които тези изисквания са нови, да въведат подходящо планиране и ресурси, за да се уверят, че могат да преминат през този *двоен преход* както към ЕСОУ, така и към съответствие с Регламента за таксономията.

ЕОЦКП отбелязва, че сред първите емитенти, които ще започнат да прилагат новите изисквания на ДОКУ от финансовата 2024 година, повечето вече ще имат опит с изготвянето на нефинансови декларации. Въпреки че тези емитенти като цяло ще могат да използват съществуващите методи за отчитане, за да подготвят бъдещата си информация за устойчивост съгласно ДОКУ, времето и усилията, необходими за ефективен и своевременно преход към новите изисквания се очаква да бъдат значителни. Ето защо ще трябва внимателно да се обмисли въвеждането на ключови организационни решения по отношение на потоците за събиране и обработка на данни, вътрешния контрол, процедурите, подкрепящи задължителното изискване за постигане на увереност. При тези решения следва също така да се вземе предвид необходимостта от установяване на по-тясна връзка с финансовите отчети, като новото отчитане във връзка с устойчивостта следва да стане техен отделен, но тясно свързан с тях компонент.

ЕОЦКП подчертава, че всички емитенти, извършващи консолидирано отчитане във връзка с устойчивостта, ще трябва да гарантират, че е въведен ефективен, последователен и стабилен процес за изготвяне, събиране и консолидиране на данни, свързани с устойчивостта, в субектите на групата, включително по отношение на отчетите от участниците в съответните вериги за създаване на стойност. ЕОЦКП подчертава също значението на провеждането на подходящи образователни инициативи и адаптиране на субектите на групата, включително за техните административни, управленски и надзорни органи. В допълнение ЕОЦКП препоръчва емитентите да създадат и, когато е необходимо, да придобият възможно най-скоро необходимите ресурси и компетенции за ефективно прилагане на новите изисквания.

Горните съображения се отнасят и за останалите емитенти, които постепенно ще започнат да прилагат изискванията на ДОКУ от 1 януари 2025 г. и от 1 януари 2026 г. за регистрираните на фондова борса малки и средни предприятия. Ето защо ЕОЦКП подчертава, че е важно и емитентите с по-малък опит в прилагането на изискванията за оповестяването на нефинансова информация да създадат необходимите проекти за въвеждане, за да започнат да прилагат тези нови изисквания своевременно.

*Препоръка на Европейската комисия относно финансирането по време на прехода*

На 27 юни 2023 г. Европейската комисия публикува препоръка<sup>7</sup>, насочена към предоставяне на насоки, както и практически примери за дружествата и финансовия сектор относно използването на различни инструменти от рамката на ЕС за устойчиво финансиране на доброволна основа за насочване на инвестициите към прехода и управление на рисковете им, произтичащи от изменението на климата и влошаването на околната среда. Наред с други аспекти, в тази препоръка се подчертава по-специално: прилагането на двоен анализ на съществеността за определяне на индивидуални пътища за преход за субекта, използването на таксономията на ЕС като инструмент за преход отвъд инструмента за отчитане и значението, което надеждните планове за преход и свързаните с тях показатели и цели имат за инвеститорите, които желаят да финансират усилията за преход на съответните емитенти. ЕОЦКП силно насърчава емитентите да разгледат внимателно тази препоръка, чието съдържание ще бъде посочено допълнително в раздел 2.

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

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

ЕОЦКП напомня на емитентите и одиторите да вземат предвид въпросите, свързани с климата, когато изготвят и одитират финансовите отчети по МСФО, доколкото ефектите от тези въпроси са съществени<sup>8</sup>. Като се има предвид продължаващото да нараства разпространение и уместността на въпросите, свързани с климата, за инвеститорите, в настоящото публично изявление се утвърждават и надграждат изискванията на МСФО, подчертани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) в неговите образователни материали<sup>9</sup> и включени в ОЕПП за 2021 г. и 2022 г.<sup>10</sup>:

<sup>7</sup> [Препоръка на Комисията \(ЕС\)2023/1425 за улесняване на финансирането на прехода към устойчива икономика](#), 27 юни 2023 г.

<sup>8</sup> СМСС, [Втората насока за практическото прилагане на МСФО: Извършване на преценка на съществеността](#), 14 септември 2017 г.

<sup>9</sup> СМСС, [Влияние на въпросите, свързани с климата върху финансовите отчети](#), повторно публикуван през юли 2023 г.

<sup>10</sup> ЕОЦКП, Публично изявление, [Общи европейски приоритети за правоприлагане за 2021 г.](#), 29 октомври 2021 г. ЕОЦКП,

Значими преценки и несигурност на приблизителните оценки	Съгласуваност между финансовите отчети по МСФО и нефинансовата информация
Полезен живот на активите	Обезценка на нефинансови активи
Очаквани кредитни загуби (ECL)	Провизии, условни пасиви и условни активи
Схеми за търговия с емисии на въглерод и парникови газове (ПГ).	Споразумения за закупуване на електроенергия (PPA)

Изпълнителните органи ще продължат да наблюдават спазването от страна на емитентите на тези изисквания и препоръки по отношение на годишните финансови отчети за 2023 г. Освен това, емитентите се насърчават също да разгледат доклада на ЕОЦКП *Оповестявания на въпроси, свързани с климата, във финансовите отчети*<sup>11</sup>, в който се предоставят практически примери за това как емитентите могат да подобрят своите оповестявания по въпроси, свързани с климата, във финансовите отчети по МСФО.

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

Съгласуваното разглеждане на въпроси, свързани с климата, в годишния финансов отчет е ключов елемент за смекчаване на риска от заблуждаващи твърдения за екосъобразност<sup>12</sup>. ЕОЦКП продължава да призовава за съгласуваност между допусканията, използвани в приблизителните оценки и измерванията, свързани с въпросите на климата, и информацията, предоставена в различните раздели на годишния финансов отчет, с акцент върху свързаните с климата ангажименти и цели, като намаляване на емисиите на парникови газове (ПГ), и планове за декарбонизация<sup>13</sup>. В това отношение ЕОЦКП очаква емитентите да оценят и, когато е уместно, да оповестят във финансовите отчети времето и финансовото въздействие на планираните инвестиции и планове за преход (напр. разходи или инвестиции, които са направени или ще бъдат направени за постигане на такива цели).

Освен това, когато е приложимо, емитентите следва да обяснят всички разминавания между допусканията, използвани в тестовите за обезценка (включително анализа на чувствителността)<sup>14</sup>, или признатите (или непризнатите) провизии и съответните ангажименти, планове и/или стратегия, свързани с климата.

### *Отчитане по схеми за търговия с емисии и зелени сертификати*

ЕОЦКП отново подчертава, че емитентите следва да предоставят информацията относно счетоводните политики, използвани за признаване, измерване и представяне на схеми за търговия с емисии и зелени сертификати (включително информацията относно основните условия и естеството на такива схеми)<sup>15</sup>. В оповестяванията следва да се обяснява как тези схеми влияят върху финансовите им резултати и финансовото им състояние, като се посочва кои позиции във финансовите отчети са засегнати и, когато е приложимо, всички разлики и въздействия в различните юрисдикции. Например емитентите следва да предоставят количествени оповестявания относно размера на притежаваните и/или дължимите, използвани или продадени квоти за ПГ или зелени сертификати.

Освен това ЕОЦКП подчертава, че когато е приложимо, може да се наложи емитентите да признаят провизии (и да направят оповестявания), когато местните правни разпоредби относно емисиите на ПГ пораждаат задължения за закупуване на права за емисии на ПГ, надхвърлящи всички права, които

Публично изявление, [Общи европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2022 г.](#), 28 октомври 2022 г.

<sup>11</sup> ЕОЦКП, доклад, [Става горещо: Оповестяване на въпроси, свързани с климата, във финансовите отчети](#), 25 октомври 2023 г.

<sup>12</sup> Моля, направете справка с общоприетото разбиране и определението на заблуждаващи твърдения за екосъобразност във финансовия сектор. ЕОЦКП, доклад, [Доклад за напредъка по отношение на заблуждаващите твърдения за екосъобразност](#), 31 май 2023 г.

<sup>13</sup> ЕОЦКП, доклад, [27-мо извлечение от базата данни на Координационните сесии на европейските правоприлагащи органи \(EECS\)](#), 29 март 2023 г. EECS/0123-07 и EECS/0123-08.

<sup>14</sup> Параграфи 31 и 122-123 от МСС 1 *Представяне на финансови отчети*. Например инвестициите, които са взети предвид в планове за декарбонизация, но не и в тестовите за обезценка, придобиването на сертификати за емисии, които все още не са признати във финансовите отчети.

<sup>15</sup> Параграфи 112 от МСС 1 и параграф 10 от МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки.

емитентът притежава към момента<sup>16</sup>.

### *Обезценка на нефинансови активи*

Емитентите следва да вземат предвид рисковете, произтичащи от въпроси, свързани с климата (физически или преходни рискове), когато оценяват дали съществуват индикации, че нефинансовите активи може да са обезценени. ЕОЦКП отбелязва, че прогнозите за паричните потоци в измерванията на стойността в употреба следва да се основават на разумни и приемливи допускания, представляващи най-добрата приблизителна оценка на ръководството за обхвата на икономическите условия (свързани с въпросите на климата), които ще съществуват през оставащия полезен живот на актива<sup>17</sup>.

Когато параметър, засягащ въпроси, свързани с климата, бъде идентифициран като основен, ЕОЦКП очаква емитентите да разкрият, освен ако това е практически невъзможно, (i) използваните количествени допускания (напр. използваните текущи и прогнозни цени – напр. цени на CO<sub>2</sub>, график и суми за замяна на определени активи) и (ii) основанието за такива количествени оценки (т.е. вътрешни или външни оценки – като се отбелязва, че по-голяма тежест следва да се отдаде на външните доказателства).

И накрая, когато е приложимо, ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят информация, когато свързани с климата въпроси оказват влияние върху: (i) направените в бизнес плана допускания, които са използвани при оценката на възстановимата стойност на активите, (ii) разглеждания период извън бизнес плана и дали и как паричните потоци са засегнати в този контекст, и/или (iii) използваните финансови предположения, като дисконтов процент и темп на растеж.

### *Споразумения за закупуване на енергия (PPA)*

В светлината на нарастващото използване на PPA, ЕОЦКП очаква емитентите да предоставят детайлна информация за характеристиките на използваните PPA (напр. ценови условия, количество на договорената енергия, цели и период), както и следваното счетоводно третиране (напр. ако прилагат изключението за собствена употреба в параграф 2.4 от МСФО 9)<sup>18</sup>.

### *Специфични съображения за финансовите институции*

ЕОЦКП очаква финансовите институции да разкрият информацията относно ангажиментите си за зелено финансиране (напр. заеми, индексирани съгласно екологичните, социалните и управленските (ESU) критерии, и други инвестиции, свързани с екологичните, социалните и управленските критерии), така че потребителите да могат да разберат въздействието и да оценят естеството и степента на специфичните рискове, свързани с тези финансови инструменти (напр. основните характеристики на финансовите инструменти, балансовите стойности, падежите, екологичните критерии, въздействието върху паричните потоци и чувствителността им, специфичните рискове, свързани с тези инструменти, и как те се измерват и управляват)<sup>19</sup>. Освен това емитентите следва да оповестяват значимите счетоводни третираня, използвани при отчитането на такива инструменти. Това може да включва, но не се ограничава до, оценка дали договорните парични потоци от финансови активи с характеристики, свързани с ЕСУ, представляват плащания на главница и/или лихва върху сумата на непогасената главница<sup>20</sup>.

Освен това ЕОЦКП отбелязва, че климатичният риск се превръща във важен фактор, засягащ очакваните кредитни загуби (ECL) на банките, които следва да бъдат адекватно включени в рамката за провизии на банките. ЕОЦКП силно насърчава банките да засилят усилията си за отбелязване на въздействието на климатичния риск върху провизиите за загуби по кредити и да осигурят достатъчна прозрачност във финансовите си отчети в това отношение.

## **1.2 Приоритет 2: Макроикономическа среда**

### **1.2.1 Рефинансиране и други финансови рискове**

#### ***Повишаване на лихвените проценти и въздействие върху (ре)финансирането***

<sup>16</sup> Параграфи 14, 84-92 от МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

<sup>17</sup> Параграф 33 от МСС 36 Обезценка на активи.

<sup>18</sup> Вижте МСФО – [Актуална информация от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане \(КРМСФО\) от юни 2023 г.](#)

<sup>19</sup> Параграфи 31, 33 и 34 от МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания.

<sup>20</sup> Параграф 4.1.2, (б) и параграф Б4.1.1–Б4.1.26 от МСФО 9.

Въздействието на неотдавнашните увеличения на лихвените проценти върху финансовите отчети може да бъде значително за емитенти, които са силно зависими от финансови дългове. ЕОЦКП напомня на емитентите, че лихвеният риск възниква не само по отношение на лихвоносни финансови инструменти, признати в отчета за финансовото състояние, но и по отношение на някои финансови инструменти, които не са признати в баланса (напр. определени ангажменти по заеми). Ето защо емитентите следва да обяснят как промените в макроикономическата среда влияят на рисковите им експозиции (като се прави разграничение между финансови инструменти с плаващ лихвен процент и финансови инструменти с фиксиран лихвен процент) и как управляват тези рискове.

Освен това, както и през предходната година, ЕОЦКП напомня на емитентите, изложени на лихвен риск, да предоставят анализ на чувствителността, от който е видно как печалбата или загубата и капиталът биха били засегнати от възможни промени в лихвените проценти<sup>21</sup>. В това отношение ЕОЦКП отбелязва, че може да се наложи възможните промени в лихвените проценти да отразяват неотдавнашната им променливост. ЕОЦКП също така отбелязва, че емитентите могат да предоставят различни видове анализи на чувствителността за различни класове финансови инструменти<sup>22</sup>.

Освен това, когато макроикономическата среда изисква извършване на промени в методите и допусканията, използвани при изготвянето на анализите на чувствителността, те следва да бъдат оповестени заедно с причините за тези промени<sup>23</sup>.

И накрая, ЕОЦКП отбелязва, че ефектите от високата инфлация и променливите лихвени проценти могат да повлияят на способността на емитента да изпълни изискванията на споразумението, включени в договореностите за дългосрочни заеми. Например, по-високите лихвени проценти могат да доведат до намаляване на справедливата стойност на инвестиционните имоти (вж. по-долу), намаляване на собствения капитал на емитентите, което засяга спазването на споразуменията. Затова емитентите следва да обмислят извършване на оповестявания относно споразуменията и въздействието на потенциални нарушения.

### *Ликвиден риск*

В параграф 39 от МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания* се изисква субектът да предостави (i) анализ на падежа както за своите недериватни, така и за своите дериватни пасиви и (ii) да опише как управлява ликвидния риск, присъщ на тези пасиви. При това емитентите следва да оповестяват количествени данни за експозициите на ликвиден риск, придружени от обяснения как се определят тези данни<sup>24</sup>. ЕОЦКП напомня на емитентите, че договорните суми, оповестени в анализа на падежа, представляват недисконтираните договорни парични потоци и следователно тази сума ще се различава от сумата, включена в отчета за финансовото състояние<sup>25</sup>. Емитентите следва да имат предвид, че в случай на лихвоносни задължения в тази сума следва да бъдат включени не само главницата, но и лихвените плащания.

ЕОЦКП отбелязва, че на волатилни пазари ликвидният риск може да бъде увеличен чрез осчетоводяване на допълнително обезпечение поради искания за предоставяне на такова обезпечение на деривати. В такива случаи емитентите следва да направят качествени и количествени оповестявания на споразуменията си за обезпечение, за да обяснят как се управлява ликвидният риск. Както се изисква в параграф 14 от МСФО 7, балансовата стойност на финансовите активи, заложили като обезпечение за пасиви или условни пасиви, следва да бъде оповестена заедно с условията, свързани със залога.

ЕОЦКП напомня на емитентите за изискванията на МСФО 7 за оповестяване относно концентрацията на риск. По-специално, в настоящия контекст финансовите институции следва да оценят и оповестят експозицията си на концентрация на риск както по отношение на активите (напр. кредитен риск), така и на пасивите (напр. депозити на клиенти), както и как управляват такива рискове<sup>26</sup>. Освен това финансовите институции, чиито кредитополучатели са изложени на риск от рефинансиране (по-специално в сектори като търговски недвижими имоти), следва внимателно да оценят и оповестят ефекта от този риск върху техните ECL. В допълнение към това, в контекста на ликвидния риск, емитентите следва да разкриват информация относно използването на договори за факторинг и

<sup>21</sup> Параграфи 40–42 и Б17 – Б21 от МСФО 7.

<sup>22</sup> Параграф Б21 от МСФО 7.

<sup>23</sup> Параграф 40, (в) от МСФО 7.

<sup>24</sup> Параграф Б10А от МСФО 7.

<sup>25</sup> Параграф Б11Г от МСФО 7.

<sup>26</sup> Параграфи 34(в), 35В(в) и 39(в) от МСФО 7.

споразумения за факторинг услуги на доставчика (обратен факторинг). Оповестяването следва да включва основните клаузи, условия и въздействия върху финансовите отчети на емитента (напр. преценките на ръководството, направени по отношение на представянето на пасиви и/или парични потоци, или дали вземанията, обхванати от договори за факторинг, все още се признават в отчета за финансовото състояние на емитента)<sup>27</sup>.

Намаляването на паричните потоци поради инфлацията и лихвените проценти може да накара емитентите да потърсят допълнително финансиране или да променят условията на съществуващия дълг. Емитентите (кредитополучатели и кредитори) следва да осигурят прозрачност относно финансирането, предоговорено през годината, по-специално чрез оповестяване на основните промени в условията на споразуменията за дълг и финансовото им въздействие. Съществената промяна на финансовите пасиви води до тяхното отписване, последвано от признаване на нов финансов инструмент<sup>28</sup>. Тъй като в МСФО 9 не са предоставени изрични насоки относно финансовите активи, емитентите следва да оповестят прилаганата счетоводна политика, за да определят кога промяната на даден финансов актив води до неговото отписване<sup>29</sup>.

### *Изисквания за отчитане на хеджиране*

Настоящата икономическа среда може също да повлияе на способността на емитентите да прилагат отчитане на хеджиране. Емитентите следва да преценят дали (i) възникването на хеджирани прогнозни операции продължава да бъде много вероятно, тъй като това може да се отрази например при използване на лихвени суапове за хеджиране на бъдещи емисии на дълг, (ii) повишеният риск от неизпълнение на задълженията на контрагента следва да доведе до прекратяване на отчитането на хеджирането и дали (iii) неочакваното теглене на депозити от клиенти на банки оказва значително влияние върху взаимоотношенията на макро хеджиране, като се прилага подходът на нетната рискова позиция (bottom layer approach). В такива случаи ЕОЦКП призовава емитентите да предоставят (i) подробни оповестявания относно ефективността на взаимоотношенията на хеджиране по време и в края на отчетния период и (ii) информация за прекратени взаимоотношения на хеджиране<sup>30</sup>.

### **1.2.2 Оценяване и оповестяване по справедлива стойност**

В настоящата макроикономическа ситуация може да съществува повишено ниво на несигурност по отношение на определянето на справедливите стойности. Промените в справедливата стойност може да имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите на емитента, по-конкретно когато емитентите прилагат модела на справедливата стойност за оценка на своите инвестиционни имоти<sup>31</sup> или за оценка на възстановимата стойност на активите с цел тестване за обезценка в съответствие с МСС 36. ЕОЦКП очаква, че настоящите макроикономически условия (напр. високи лихвени проценти, доходност и очаквания за свободни работни места) са отразени в оценката на справедливата стойност на емитентите (по-специално в хипотези от 3-то ниво) и в предоставените оповестявания.

### *Справедливи стойности на инвестиционните имоти*

С МСС 40 се насърчава практиката независими оценители да определят справедливата стойност на инвестиционните имоти<sup>32</sup>. Използването на външни експерти обаче не облекчава отговорността на емитентите да гарантират, че приложените оценки на справедливата стойност отговарят на изискванията на МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност*. В този контекст ЕОЦКП очаква емитентите да пазят подробна информация за оценката – хипотезите, процесите и резултатите – тъй като това също е от решаващо значение за правилното изпълнение на изискванията за оповестяване, посочени в МСФО 13 (по-специално параграф 93). По-конкретно, ЕОЦКП очаква емитентите да обяснят как са определили всички основни хипотези, като

<sup>27</sup> ЕОЦКП отбелязва, че тъй като изменението на МСС 7 и МСФО 7 изисква подробно оповестяване на тези споразумения, емитентите се насърчават да направят такива оповестявания в своите годишни финансови отчети за 2023 г. (т.е. преди датата на влизане в сила).

<sup>28</sup> Параграф Б3.3.6 от МСФО 9.

<sup>29</sup> Параграф 117 от МСС 1.

<sup>30</sup> Параграфи 22А и 24С от МСФО 7.

<sup>31</sup> Параграфи 33–55 от МСС 40 *Инвестиционни имоти*.

<sup>32</sup> Параграф 32 от МСС 40.

например норма на капитализация и/или норма на възвръщаемост<sup>33</sup>.

ЕОЦКП отбелязва, че оценяването на справедливата стойност на инвестиционни имоти понякога се основава на цени, използвани в сравними операции (пазарен подход)<sup>34</sup>. При спад в активността на пазарите на недвижими имоти може да има ограничена информация за сравними операции през последните периоди. Освен това наблюдаваните в миналото цени може да не отразяват макроикономическите условия в края на отчетния период. Следователно може да се наложи емитентите да приложат допълнителни методи за оценка, за да се уверят, че цената, изчислена чрез подхода на сравними операции, е в рамките на разумен диапазон от стойности<sup>35</sup>.

В МСФО 13 се изисква текстово описание на чувствителността на оценката на справедливата стойност към измененията при ненаблюдаемите хипотези, ако промяна на тези хипотези може да доведе до значителни промени на оценката на справедливата стойност<sup>36</sup>. Въпреки че в МСФО 13 не се изисква конкретно оповестяване на анализ на чувствителността за наблюдаеми хипотези, емитентите се насърчават да предоставят такъв анализ за основни хипотези.

И накрая, когато представят оповестявания относно използваните техники за оценка и хипотези, емитентите следва да опишат всички значими промени (включително прехвърляния между нива)<sup>37</sup> от предходния отчетен период и причините за тези промени. Когато е приложимо, ЕОЦКП очаква емитентите да обяснят как свързаните с климата въпроси са взети предвид при оценката на инвестиционни имоти (напр. преход и физически рискове)<sup>38</sup>.

### *Справедливи стойности на финансови инструменти, оценени по амортизирана стойност*

В параграф 25 от МСФО 7 се изисква оповестяване на справедливата стойност за всеки клас финансови активи и финансови пасиви, включително онези, които се оценяват по амортизирана стойност. ЕОЦКП призовава емитентите да обърнат специално внимание на тези оповестявания в светлината на настоящите макроикономически условия, тъй като емитентите, по-конкретно онези, които се затрудняват при изпълнението на финансовите си задължения, може да се наложи да продадат финансови активи, за да генерират допълнителна ликвидност.

В МСФО 13 се изискват оповестявания за всеки клас активи и пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, но за които е оповестена справедливата стойност<sup>39</sup>. Те включват (i) нивото в йерархията на справедливата стойност и (ii) описание на използваните при оценяването на справедливата стойност метод(и) за остойностяване и хипотези на финансови инструменти от ниво 2 и ниво 3, включително всички промени от предходния отчетен период и причините за тези промени.

## **РАЗДЕЛ 2 ПРИОРИТЕТИ<sup>40</sup> СВЪРЗАНИ С НЕФИНАНСОВИТЕ ДЕКЛАРАЦИИ**

### **2.1 Приоритет 1: Оповестявания, свързани с член 8 от Регламента за таксономията**

Както вече беше посочено в Публичното изявление за 2022 г. относно ОЕПП, през финансовата 2022 г. за първи път от нефинансовите предприятия се изискваше да докладват не само за допустимостта съгласно таксономията, но също така и за съгласуването с таксономията на икономическите им дейности по отношение на целите за смекчаване на последиците от изменението на климата и приспособяване към тях. ЕОЦКП проведе, заедно с правоприлагащите органи, действия за установяване на факти с ограничен обхват, за да направи равностметка на доказателствата от този

<sup>33</sup> Параграф 92(г) от МСФО 13.

<sup>34</sup> Параграф Б5 от МСФО 13.

<sup>35</sup> Параграф 63 от МСФО 13.

<sup>36</sup> Параграф 93(з)(i) от МСФО 13.

<sup>37</sup> Параграфи 93(в) и 93(д)(iv) от МСФО 13.

<sup>38</sup> Параграфи 91(а) и 93(г) от МСФО 13.

<sup>39</sup> Параграф 97 от МСФО 13.

<sup>40</sup> Държавите членки са транспонирани членове 19а и 29а от Директивата за счетоводството с някои разлики. В резултат на това ограничен брой правоприлагащи органи могат да контролират и разглеждат нефинансова информация само ако е посочена в доклада за управление или е публикувана заедно с него, или имат правомощието само да проверяват съществуването на нефинансовата информация, но не и съдържанието, или изобщо нямат никакви надзорни правомощия върху нефинансовата информация. Затова причина приоритетите, представени в раздел 2, може да се определят по различен начин от тези правоприлагащи органи или може да не се прилагат за тях.



първи отчетен сезон съгласно пълния набор от изисквания. Действието за установяване на факти е достъпно [ТУК](#).

В този контекст, ЕОЦКП напомня на първо място на емитентите, че независимо от нивото на допустимост и съответствие на съответните икономически дейности е задължително да се използват най-новите образци за отчитане, посочени в член 8 от делегирания акт<sup>41</sup>. Тези образци се използват във формата, предвиден в делегирания акт, без никакви адаптации или изменения<sup>42</sup>.

ЕОЦКП подчертава също, че когато дадена икономическа дейност значително допринася за множество екологични цели, се избягва *двойно отчитане* при изчисляването на ключовите показатели за резултатите (КПР), изисквани от Регламента за таксономията. В тези случаи придружаващото текстово оповестяване следва да осигури прозрачност относно следното: i) как емитентът е оценил съответствието с техническите критерии за проверка по отношение на множество екологични цели; (ii) оборота, капиталовите разходи и оперативните разходи, произтичащи от дейностите, които допринасят за множество екологични цели; и (iii) обяснение как емитентът урежда *двойното отчитане*, включително обосновка за избора на една конкретна цел пред множеството налични цели.

В това отношение ЕОЦКП напомня на емитентите, че за да могат правилно да изпълнят приложимите изисквания за оповестяване съгласно Регламента за таксономията, от тях се очаква да направят преглед на икономическите дейности, които предприемат, в светлината на критериите, посочени в съответните делегирани актове на Европейската комисия по отношение на съответните екологични цели. Следователно от емитентите се очаква да направят проверка на икономическите си дейности, за които съществуват съответни критерии за проверка. Когато съществуват критерии за проверка за една и съща икономическа дейност при множество цели, от емитентите се очаква да проверят тази дейност спрямо всички съответни цели. ЕОЦКП подчертава, че с тези практики се подкрепя спазването на приложимите изисквания за оповестяване на информация и се гарантира пълнотата на оценката във връзка с таксономията, която допринася за възможността участниците на финансовите пазари да разработват финансови продукти с истински характеристики на устойчивост. В допълнение, както беше подчертано в действието за установяване на факти на ЕОЦКП, обясненията, придружаващи отчетите във връзка с таксономията, следва да бъдат допълнително подобрени. Такива подобрения са по-специално необходими по отношение на начина, по който емитентът е оценил съответствието с критериите за значителен принос, както и с принципа за ненанасяне на значителни вреди и изискванията за минимални предпазни мерки<sup>43</sup>. Тези съпътстващи оповестявания – които не са непременно ограничени само до качествена информация – следва също така да се отнасят до основните допускания, направени при подготовката на информацията във връзка с таксономията, включително до области, в които емитентите са направили значима преценка. В тези оповестявания следва също така да се посочат основните елементи на промяната в сравнение с по-рано отчетените стойности и свързаните с тях обяснения. Ето защо ЕОЦКП препоръчва на емитентите внимателно да подготвят придружаващите оповестявания, за да предоставят ясни, пълни и специфични за субекта (а не стандартни) обяснения относно своите оценки във връзка с таксономията.

ЕОЦКП отбелязва, че въпреки че няколко емитента понастоящем посочват в своите отчети във връзка с таксономията, че се стремят да разширят дейностите си, свързани с таксономията, все още твърде малко емитенти подготвят и оповестяват своите планове за капиталови разходи. В това отношение, в съответствие с Препоръката на Европейската комисия относно финансирането на прехода<sup>44</sup>, ЕОЦКП насърчава емитентите внимателно да обмислят разработването на планове за капиталови разходи, като посочват ясно инвестициите, необходими за прехода. Тези планове биха

<sup>41</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178 на Комисията, изменен с приетите делегирани актове [от Европейската комисия през юни 2023 г.](#), като подлежи на приключване на процедурата по разглеждане от Парламента и Съвета.

<sup>42</sup> Например, адаптации или изменения не трябва да се извършват дори в случай на неприемливост или ако емитент прилага освобождаването от същественост, свързано с ключовите показатели за резултатите, свързани с оперативните разходи (ОР) (КПР за ОР).

<sup>43</sup> В член 18 от Регламента за таксономията се изисква предприятията да прилагат процедури, за да осигурят съответствие с Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека, включително принципите и правата, изложени в осемте основни конвенции, посочени в Декларацията на Международната организация на труда за основните принципи и права при работа и в Международната харта за правата на човека. На 27 юни 2023 г. Комисията публикува известие относно тълкуването и прилагането на правните разпоредби на Регламента за таксономията на ЕС, свързани с минималните предпазни мерки и връзки с Регламента относно оповестяването на информация за финансирането за устойчиво развитие, което е налично [ТУК](#).

<sup>44</sup> Препоръка (ЕС) 2023/1425 на Комисията от 27 юни 2023 г. за улесняване на финансирането на прехода към устойчива икономика, 27 юни 2023 г., стр. 23.

увеличили прозрачността спрямо инвеститорите и другите предоставящи капитал по отношение на желанието и способността на емитента да въведе мерки за прилагане на конкретни и надеждни действия по време на прехода.

ЕОЦКП подчертава също, че когато емитентите разработват планове за капиталови разходи, които отговарят на изискванията на Регламента за таксономията, от тях се изисква да включат съответните капиталови разходи<sup>45</sup> в числителя на КПР за КР и да оповестят тези планове, придружени от съответната информация за контекста.

И накрая, ЕОЦКП отбелязва, че с изключение на ОР в специфични и надлежно обосновани случаи на несъщественост, в Регламента за таксономията понастоящем не се предвижда възможността за пропускане на информацията относно някой от другите КПР.

### *Нови критерии за таксономия на ЕС и свързани с тях оповестявания*

ЕОЦКП подчертава, че на 27 юни Европейската комисия прие окончателни делегирани актове в подкрепа на Регламента за таксономията, които понастоящем преминават последните етапи от законодателния процес и, в зависимост от тяхното финализиране, свързаните задължения за отчитане ще се прилагат за оповестяванията, свързани с таксономията, публикувани от 1 януари 2024 г. (за годишните отчетни периоди, настъпващи през 2023 г.).

Тези делегирани актове включват актуализиране на задължителните образци за отчитане, в тях се определят технически критерии за проверка на допълнителните дейности за първите две екологични цели<sup>46</sup> и се въвеждат технически критерии за проверка, както и свързани задължения за отчитане за дейности, насочени към останалите четири екологични цели<sup>47</sup>.

През първата година на отчитането във връзка с новосъздадените критерии за оставащите екологични цели, както и за нововъведените дейности във връзка със смекчаването на изменението на климата или на адаптирането към изменението на климата<sup>48</sup>, от нефинансовите предприятия ще се изисква само да оповестят дела на допустимите за таксономията и недопустимите за таксономията икономически дейности по отношение на тези цели. ЕОЦКП напомня на емитентите да наблюдават отблизо финализирането на законодателния процес в тази област и внимателно да вземат предвид последиците за отчитането от тези нови разпоредби за нефинансовите декларации, публикувани през 2024 г.

### *Образователни и помощни материали за приложението, свързани с режима за отчитане във връзка с таксономията на ЕС*

ЕОЦКП напомня на емитентите, че могат да използват помощта на редица налични безплатни ресурси при изготвянето на отчетите си във връзка с таксономията по член 8. Първо, Европейската комисия публикува няколко често задавани въпроса, които ЕОЦКП настоятелно насърчава емитентите да вземат предвид, когато изготвят своите оповестявания, тъй като те съдържат насоки за последователното прилагане на изискванията на таксономията<sup>49</sup>. ЕОЦКП също подчертава съществуването на Компас за таксономията на ЕС<sup>50</sup> който може да помогне на емитентите за

<sup>45</sup> ЕОЦКП подчертава, че тези капиталови разходи могат да бъдат включени в КПР за КР, когато са част от петгодишен (по изключение десетгодишен) план за разширяване на съобразени с таксономията икономически дейности или с цел разрешаване отговарящи на изискванията на таксономията икономически дейности да се приведат в съответствие с таксономията.

<sup>46</sup> Съгласно окончателния делегиран акт от 27 юни 2023 г. за изменение на Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139 за установяване на допълнителни технически критерии за проверка на смекчаването на изменението на климата или на адаптирането към изменението на климата: „Допълнителните икономически дейности, които допринасят съществено за смекчаването на изменението на климата, обхващат предимно транспортния сектор и неговата верига за създаване на стойност. Те включват предимно дейности, които осигуряват възможност за адаптиране към неизбежните последици от изменението на климата; сред тези дейности са например обезсоляването на води и услугите по предотвратяване и реагиране на свързани с климата бедствия и извънредни ситуации.“ (Съображение 3).

<sup>47</sup> Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси, преход към кръгова икономика, предотвратяване и контрол на замърсяването, защита и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите..

<sup>48</sup> С Измененията, предложени от Европейската комисия на 27 юни, се въвеждат следните дейности: Раздели 3.18 до 3.21, раздели 6.18 до 6.20 от приложение I към Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139 и раздели 5.13, 7.8, 8.4, 9.3, 14.1 и 14.2 от приложение II към Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139.

<sup>49</sup> ЧЗВ 1 на Европейската комисия, декември 2021 г.; ЧЗВ 2 на Европейската комисия, февруари 2022 г. (публикуван в ОВ през октомври 2022); ЧЗВ 3 на Европейската комисия, декември 2022 г. (с акцент върху делегирания акт относно климата); и Европейска комисия ЧЗВ 4, декември 2022 г. (с акцент върху делегирания акт за разкриване); и [Известие на Европейската комисия 27 юни 2023 г. \(с акцент върху минималните предпазни мерки и връзките с Регламента относно оповестяването на информация за финансирането за устойчиво развитие – РОИФУР\)](#). Всички често задавани въпроси на Комисията са достъпни и на адрес: <https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/faq>.

<sup>50</sup> Достъпно на адрес: <https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/taxonomy-compass/the-compass>.

ориентиране в различните технически критерии, които са в основата на оценките за допустимост и съответствие. И накрая, ЕОЦКП също напомня на емитентите, че през 2022 г. е публикувал два въпроса и отговора, свързани с финансовите мерки по ЕСУ, които остават все още актуални<sup>51</sup>.

## 2.2 Приоритет 2: Оповестяване на цели, действия и напредък, свързани с климата

### *Общи аспекти*

Както и в предишни публични изявления относно ОЕПП, ЕОЦКП продължава да подчертава значението на повишената прозрачност при отчитането по въпроси, свързани с климата, което придобива допълнително значение в светлината на предстоящото прилагане на режима за засилено оповестяване на информация, посочен в ДОКУ. В този контекст ЕОЦКП отбелязва, че емитентите следва да обърнат особено внимание, когато правят оповестяванията относно своите цели, свързани с климата.

Целите са най-полезни, когато са измерими, ограничени във времето и изясняват: (i) очакваните резултати по отношение на смекчаване или адаптиране към рисковете, свързани с климата, (ii) всички ползи, произтичащи от възможностите, свързани с климата, или (iii) всякакви въздействия върху хората или околната среда.

ЕОЦКП подчертава, че е важно да се поясни начинът, по който целите, свързани с климата, са свързани и играят важна роля за постигането на предварително определени цели, специфични за субекта, или обществени политики, както и дали те са научно обосновани<sup>52</sup>. Например, емитентите могат да използват анализ на сценариите за климата, за да идентифицират предпочитаното от тях бъдеще и съответно да определят своите стратегически цели. В такъв случай целите, свързани с климата, следва да бъдат определени и отчетени по начин, който дава възможност на потребителите на нефинансови декларации да оценят тяхната съвместимост със стратегическата цел<sup>53</sup>. ЕОЦКП също така подчертава, че за да се оцени надеждността на ангажиментите на емитента по отношение на климата, е необходимо субектите ясно да оповестят напредъка за постигането на всички цели в сравнение с предварително зададените целеви нива, определени за конкретна базова година.

ЕОЦКП напомня на емитентите да предоставят информацията относно методиките и допусканията, които са в основата на тези цели, и обхвата на дейностите и субектите, които обхващат, включително дали се отнасят до собствените операции на емитента, неговата верига за създаване на стойност или и двете.

Също така е важно да се подчертае, че за да бъдат надеждни и ефективни, целите се очаква да бъдат определени като част от по-широка стратегия и свързаните с нея по-специфични политики и действия за изпълнение. Такива действия следва да спомогнат за оценката на ефективността и да служат за насочване на всички възможни прегледи на тези цели. Ето защо ЕОЦКП напомня на емитентите да правят оповестяванията относно обосновката за избора на конкретни цели, свързани с климата, и връзката им с всяка предварително определена стратегическа цел, като оповестяват по-специално как действията и основните етапи, въведени за постигане на тези цели служат за постигането на предварително зададени стратегически цели.

Освен това ЕОЦКП подчертава, че е важно да се оповести начинът, по който целите, свързани с климата, се наблюдават и преразглеждат, както и редовно да се отчита постигнатият напредък и периодично да се оценява тяхната съвместимост с предварително зададена стратегия и политики. Един ефективен начин за свързване на стратегия, политики, действия и цели и за показване на напредък в постигането им е изготвянето на планове за преход по отношение на климата. Изявлението на ЕОЦКП за ОЕПП за 2022 г.<sup>54</sup> включва препоръки във връзка с плановете за преход, като насърчава емитентите да ги разгледат.

### *Цели за намаляване на емисиите на ПГ*

Една особено важна област на оповестяване, свързана с климата, за целите на смекчаване на

<sup>51</sup> [ESMA32-51-370](#) Въпроси и отговори – Указания на ЕОЦКП относно алтернативните показатели за финансови резултати (АГФР), 1 април 2022 г. (Въпроси 19 и 20).

<sup>52</sup> Например, референтен материал може да бъде намерен в Инициативата за научно обосновани цели на адрес <https://sciencebasedtargets.org/>.

<sup>53</sup> Вж. например наличните указания на Работната група за оповестяване на финансова информация във връзка с климата (TCFD) за 2021 г. относно показатели, цели и планове за преход [ТУК](#).

<sup>54</sup> [ESMA32-63-1320](#) – Публично изявление – Общи европейски приоритети за прилагане за годишните финансови отчети за 2022 г.

изменението на климата, е оповестяването на целите за намаляване на парниковите газове и действията, предприети за постигането им. Въпреки че всички съображения в предходния параграф се отнасят и за този тип цели, следните конкретни аспекти си струва да бъдат подчертани.

Първо, за да се оцени достоверността на тези цели, е важно да се предостави обяснение за това как целите на предприятието и неговите основни допускания са съвместими с общоприетите европейски и международни цели, най-вече целите за ограничаване на глобалното затопляне до 1,5°C спрямо прединдустриалните равнища. Също така е важно да се изясни кои обхвати и категории на емисиите са обхванати от целта и по-специално дали емисиите, попадащи в обхват 3 също са взети под внимание (вж. приоритет № 3 в раздел 2.3 от настоящото публично изявление).

Емитентите следва също така да предоставят обяснение на набелязаните лостове за декарбонизация, придружено от: (i) количествена индикация за техния принос към целта и (ii) обяснение дали това са вътрешни лостове (напр. прилагане на по-чисти технологии за намаляване на емисиите) или външни лостове (напр. съвместни действия с ключови участници във веригата за създаване на стойност). ЕОЦКП също така препоръчва на емитентите при предоставянето на тези обяснения да дадат възможност на потребителите на отчетите да разберат последиците за бизнеса, свързани с набелязаните лостове за декарбонизация, включително, например, евентуалните промени в портфейла от продукти и/или услуги на емитента и всякакви очаквани промени в технологиите.

Ако целите за намаляване на емисиите на парникови газове са представени в контекста на по-широки твърдения за неутралност по отношение на климата, от емитентите се очаква да обяснят ролята на brutните намаления на емисиите при изпълнението на тези твърдения в сравнение с други мерки, като използване на въглеродни квоти, поглъщане или съхранение на парникови газове<sup>55</sup>.

Също така е важно емитентите да предоставят информация за финансовите ресурси и инвестициите, които са необходими за постигането на тези цели (напр. капиталови разходи за изпълнение на свързаните действия). Тези суми следва да бъдат съгласувани, когато е уместно, със съответните суми, които вече са отразени във финансовите отчети или представени в оповестяванията във връзка с таксономията. В тази връзка в Насоките на Европейската комисия относно оповестяването на свързана с климата информация<sup>56</sup> се приканват субектите да опишат въздействието на свързаните с климата рискове и възможности върху финансовото планиране на дружеството, както и как свързаните с климата рискове и въздействия и начинът, по който емитентът ги управлява, влияят върху финансовите резултати, когато е възможно по отношение на финансовите КПП.

И накрая, ЕОЦКП напомня на емитентите също така да оповестят потенциалните рискове от прехода, както и всички обвързани емисии на ПГ от ключовите активи и продукти на емитента.

### *Цели, поддържащи траекториите на прехода*

ЕОЦКП подчертава по-специално ролята, която използването на цели играе при обяснението на пътя на емитента към по-устойчиви бизнес модели. В това отношение ЕОЦКП подчертава, че в неотдавнашната препоръка на Европейската комисия относно финансирането на прехода към устойчиви финанси се посочва, че таксономията на ЕС също може да представлява валиден инструмент за определяне на цели за уточняване на времевите рамки, през които даден емитент се стреми да изпълни техническите критерии за проверка по една или повече екологични цели и необходимите инвестиции за постигане на тези цели.

Когато емитентите определят цели на ниво субект, които се позовават или основават на критериите по таксономията, в свързаните оповестявания следва да се пояснява, че тези цели са отделни от задължителните оповестяванията във връзка с таксономията съгласно член 8 от Регламента за таксономията.

ЕОЦКП също така отбелязва, че в препоръката на Европейската комисия относно финансирането на прехода<sup>57</sup> се припомня, че при специфични условия, определени в член 6 от Регламента относно референтните показатели за бенчмарковете на ЕС за климатичен преход и бенчмарковете на ЕС,

<sup>55</sup> Въпреки че се признава, че достоверността на твърденията за неутралност по отношение на климата до голяма степен се основава на доминиращата, ако не и изключителната роля на намаляването на емисиите за постигането на тези цели, ако се използват други мерки, прозрачността относно такива мерки би била необходима в подкрепа на вземането на решенията от инвеститорите и от други потребители.

<sup>56</sup> Съобщение на Комисията (2019/С 209/01), Насоки относно оповестяването на нефинансова информация: Допълнение относно оповестяването на свързана с климата информация.

<sup>57</sup> Препоръка (ЕС) 2023/1425 на Комисията от 27 юни 2023 г. за улесняване на финансирането на прехода към устойчива икономика, 27 юни 2023 г., стр. 20.

съответстващи на Парижкото споразумение<sup>58</sup>, емитентите, които определят и публикуват цели за намаляване на емисиите на ПГ и оповестяват надлежно своите емисии на ПГ, могат да се възползват от повишена тежест в бенчмарковете на ЕС за климата.

### 2.3 Приоритет 3: Емисии от обхват 3

През март 2023 г. в доклада на ЕОЦКП за 2022 г. относно дейностите по прилагане и регулиране на отчитането на предприятията<sup>59</sup> се подчертава, че могат да бъдат направени значителни подобрения в редица области на оповестяването на нефинансова информация, включително по отношение на емисиите на парникови газове (ПГ) от обхват 3.

По-подробни изисквания във връзка с оповестяването на емисиите на ПГ ще влязат в сила с първото прилагане на ДОКУ. Въпреки това ЕОЦКП отбелязва, че в съответствие с ДОНФИ е задължително да се оповестява информация до степента, необходима за разбиране на развитието, резултатите, позицията и въздействието на дейността на предприятието, отнасяща се до няколко въпроса за устойчивост, включително въпроси, свързани с околната среда. В това отношение ЕОЦКП е наясно, че оповестяванията относно емисиите на ПГ от обхват 3 са част от информацията, която инвеститорите биха считали за необходим при вземането на решения за устойчиво инвестиране. Поради това ЕОЦКП повтаря някои важни аспекти във връзка с тези оповестявания, които вече бяха частично подчертани в неговото изявление относно ОЕПП за 2022 г.

Първо, емитентите следва да преценят дали отчитането на емисиите на ПГ може да се счита за пълно във всички съществени аспекти при липса на оповестяване на емисии от обхват 3. По-специално за финансовите институции оценката на пълнотата на оповестяването на емисиите следва да включва финансовите институции оценката на пълнотата на оповестяването на емисиите от обхват 3 се счита за несъществено, ЕОЦКП насърчава емитентите да декларират този факт и да предоставят подходящи обяснения за най-значимите преценки, водещи до това заключение.

Когато емисиите от обхват 3 са съществени, ЕОЦКП препоръчва емитентите да осигурят пълна прозрачност относно пределите на изчисляването на емисиите от обхват 3, включително относно причините за изключване на определени категории от изчислението и количественото въздействие от тях. Когато емисиите от обхват 3 се отчитат само частично, ЕОЦКП препоръчва емитентите да осигурят яснота чрез подходящо етикетирание на оповестените показатели за емисиите, за да отбележат ясно частичния характер на изчислението по обхват 3.

ЕОЦКП подчертава необходимостта от прозрачност при категориите емисии от обхват 3, които се докладват в съответствие с методиката за отчитане<sup>60</sup>, която емитентите декларират, че следват. В такива случаи се очаква емитентите да предоставят информация:

- (i) дали емисиите от обхват 3 са определени въз основа на приблизителни оценки;
- (ii) относителните количества емисии, обхванати от тези оценки; и
- (iii) свързаната методика и най-значимите хипотези и допускания.

ЕОЦКП препоръчва брутните количества на емисиите на ПГ от обхват 3 да се оповестяват отделно от ефекта, свързан с възможното използване на въглеродни кредити и други мерки като поглъщане и съхранение, в съответствие с методиката за отчитане<sup>61</sup>. ЕОЦКП подчертава също значението на предоставянето на сравнителна информация, придружена от обяснения на движещите фактори на развитието в сравнение с предходни години.

И накрая, ЕОЦКП препоръчва емитентите да обмислят предоставянето на повече информация за допълнителните разбивки на емисиите от обхват 3 по категории, основни направления на дейност или географска област.

<sup>58</sup> Делегиран регламент (ЕС) 2020/1818 на Комисията от 17 юли 2020 г. за допълнение на Регламент (ЕС) 2016/1011 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на минималните стандарти за бенчмарковете на ЕС за климатичен преход и бенчмарковете на ЕС, съответстващи на Парижкото споразумение.

<sup>59</sup> [ESMA32-63-1385](#) – Доклад – 2022 г. Дейности по прилагане и регулиране на отчитането на предприятията.

<sup>60</sup> Протокол за парникови газове или всяка друга разрешена методика.

<sup>61</sup> В рамките за отчитане на ПГ се забранява „нетирание“ на емисии. Това означава, че избегнатите, секвестрираните, съхранените или „компенсираните“ емисии не могат да се използват за намаляване на стойностите на емисиите на ПГ на дружеството. Тези действия трябва да бъдат предмет на отделно представяне.

## РАЗДЕЛ 3 ДРУГИ СЪОБРАЖЕНИЯ

### 3.1 Алтернативни показатели за финансови резултати (АПФР)<sup>62</sup>

ЕОЦКП напомня на емитентите, че насоките за АПФР се прилагат за мерки, оповестени извън финансовите отчети (напр. доклад за управлението, специфични оповестявания и/или проспекти), освен ако не са определени или посочени в приложимата рамка за финансово отчитане. Въпроси и отговори № 2 и Въпроси и отговори № 14 от наръчника „Въпроси и отговори“ на ЕОЦКП относно АПФР следва да помогнат на емитентите да определят кои мерки попадат в обхвата на насоките.

ЕОЦКП подчертава, че съгласно параграф 41 от Насоките за АПФР определението и изчисляването на АПФР следва да бъдат съгласувани във времето. Емитентите следва да бъдат внимателни, особено в контекста на АПФР, свързани със застрахователни договори, когато правят корекции на използваните АПФР и/или когато оповестяват нови АПФР. Емитентите следва да вземат под внимание насоките във Въпроси и отговори № 18 *mutatis mutandis* в контекста на АПФР, свързани с тези договори<sup>63</sup>. ЕОЦКП призовава емитентите да предоставят съгласувани АПФР във всички използвани документи (включително онези, които са извън обхвата на насоките) при комуникацията си с инвеститорите.

Освен това ЕОЦКП отбелязва, че наред с другите изисквания, емитентите следва да предоставят съпоставка на АПФР с най-пряко съгласуваната позиция, междинна сума или обща сума, представена във финансовите отчети за съответния период, като отделно посочат и обяснят съществените позиции за съпоставка. В определенията следва да бъдат описани всички компоненти на конкретен АПФР, т.е. определенията, в които емитентите се позовават само на „неповтарящи се“ или „специални елементи“, без отделно да посочват за какво се отнасят тези елементи, не са в съответствие с насоките и не трябва да се използват<sup>64</sup>.

И накрая, ЕОЦКП също подчертава, че АПФР, представени от емитентите, следва да бъдат неутрални. В това отношение ЕОЦКП припомня, че във Въпроси и отговори № 17 е посочено, че представянето на пристрастни АПФР, които са коригирани, за да бъдат изключени от тях само еднократните загуби (напр. загуби от обезценка), но включват еднократни печалби от същото естество (напр. сторниране на обезценки или безвъзмездни средства), може да нарушава принципите, изложени в членове 4 и 5 от Директивата за прозрачност, отнасящи се до справедливия преглед на развитието и резултатите на предприятието и позицията на емитента.

### 3.2 Единен европейски електронен формат (ЕЕЕФ)

ЕОЦКП напомня на емитентите, че всички цифрови данни в първичните консолидирани финансови отчети следва да бъдат маркирани чрез елемент от основната таксономия с най-близкото счетоводно значение до оповестяването, което се маркира. Когато не е наличен подходящ елемент, емитентът трябва да създаде елемент от разширената таксономия. ЕОЦКП насърчава емитентите да прочетат и оценят внимателно обозначенията на елементите, обозначенията на документацията и препратките към съответните счетоводни стандарти по МСФО на различните елементи от таксономията, съдържащи се в основната таксономия в приложение VI на регулаторните технически стандарти на ЕЕЕФ (РТС на ЕЕЕФ)<sup>65</sup>, за да се определи дали счетоводното значение на даден елемент от таксономията съответства на най-близкото счетоводно значение на конкретното оповестяване. ЕОЦКП също подчертава, че емитентите не трябва да създават разширен елемент от таксономията, когато в основната таксономия вече съществува такъв подходящ елемент (Приложение IV към РТС на ЕЕЕФ).

ЕОЦКП напомня на емитентите, че целта на маркирането (блоково тагване) на пояснителните приложения е потребителите да могат да се ориентират в пояснителните приложения към консолидираните финансови отчети и лесно да извличат съответната информация. За да се изпълни тази цел, ЕОЦКП подчертава, че извлечената информация от блоково тагване следва да бъде четлива и ясна, дори ако стилът не е непременно издържан. По подобен начин информацията, която

<sup>62</sup> ЕОЦКП, Насоки, [Насоки на ЕОЦКП относно АПФР](#), 5 октомври 2015 г.

<sup>63</sup> ЕОЦКП, [Въпроси и отговори – Насоки на ЕОЦКП относно АПФР](#), 1 април 2022 г.

<sup>64</sup> ЕОЦКП, Насоки, [Насоки на ЕОЦКП относно АПФР](#), 5 октомври 2015 г. (моля вж. параграф 25 от Насоки относно АПФР).

<sup>65</sup> [РТС на ЕЕЕФ](#), Консолидиран текст 19 януари 2023 г.

се съдържа в таблиците на отчета, който е в четима от човек форма, следва да бъде смислено предадена в извлечената маркирана информация.

В допълнение към използването на задължителните елементи в приложение II към РТС на ЕЕЕФ, емитентите могат да допълнят маркировката на бележките, като използват елементите от таксономията, съдържащи се в приложение VI към РТС на ЕЕЕФ. Независимо от това ЕОЦКП напомня на емитентите, че използването на тези елементи от приложение VI на РТС на ЕЕЕФ, дори когато имат най-близкото счетоводно значение, няма преимущество пред използването на задължителните елементи, съдържащи се в приложение II на РТС на ЕЕЕФ. Освен това, в редки случаи, когато няма наличен подходящ елемент в приложение II или приложение VI, емитентите могат, на доброволна основа, да маркират пояснителните приложения като създадат елемент от разширената таксономия и фиксират това разширение.

И накрая, емитентите се насърчават да се консултират с актуалната версия на Ръководството за отчитане чрез ЕЕЕФ<sup>66</sup>, в който се предоставят допълнителни насоки относно очакванията на ЕОЦКП по горепосочените и допълнителните теми.

---

<sup>66</sup> [Ръководство за отчитане чрез ЕЕЕФ](#), Актуализирана версия, август 2023 г.