|  |
| --- |
|  |

**DECLARAȚIE PUBLICĂ**

**Implicațiile contabile ale pandemiei COVID-19 asupra calculării pierderilor din credit preconizate de în conformitate cu IFRS 9**

ESMA emite această declarație pentru a promova aplicarea consecventă a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) în Uniunea Europeană (UE) și pentru a evita divergența în practica privind aplicarea IFRS 9 *Instrumente financiare* în contextul specific al pandemiei COVID-19. Declarația abordează în special implicațiile contabile ale măsurilor luate sau propuse de guvernele naționale și organismele UE pentru a diminua impactul economic sistemic negativ al COVID-19.

În opinia ESMA, structura bazată pe principii a IFRS 9 include o flexibilitate suficientă pentru a reflecta în mod fidel circumstanțele specifice pandemiei COVID-19 și măsurile de politică publică asociate. Emitenții și auditorii acestora ar trebui să țină cont de această declarație publică. ESMA va continua să monitorizeze practicile emitenților în legătură cu IFRS 9 și în special în ceea ce privește aplicarea raționamentului în contextul actual.

În timp ce această declarație abordează doar aspecte de raportare financiară, ESMA s-a coordonat cu Autoritatea Bancară Europeană (EBA) care a emis în 25 martie 2020 o declarație privind cadrul prudențial în contextul măsurilor COVID-19. Ambele declarații sunt consecvente în ceea ce privește raportarea financiară. Mai mult, înainte de publicarea acestei declarații, ESMA a colaborat cu structurile Comisiei Europene pentru a se coordona cu aceasta în ceea ce privește răspunsul în acest domeniu. Totodată, pentru informații suplimentare privind auditul situațiilor financiare în contextul COVID-19, vă rugăm să consultați declarația publicată de CEAOB din 25 martie 2020.

**Context**

Având în vedere răspândirea COVID-19 pe întreg globul, o serie de măsuri au fost și continuă să fie luate de către guvernele europene pentru a preveni transmiterea virusului, alături de sprijinul economic și măsurile de scutire, pentru a diminua consecințele economice ale pandemiei asupra indivizilor, gospodăriilor și afacerilor. Astfel de măsuri de scutire includ, dar nu se limitează la, suspendări privind rambursarea împrumuturilor, facilităților de descoperit de cont și a ipotecilor, garanțiilor de împrumut, precum și alte forme de sprijin pentru afaceri vizând firme individuale sau industrii specifice (de exemplu, în scopuri de asigurarea a

ESMA constată, de asemenea, că emitenții ar putea furniza măsuri în mod voluntar debitorilor în contextul COVID-19. Acestea pot lua forma renegocierii, rostogolirii sau reprogramării fluxurilor de numerar care ar putea avea sau nu un impact asupra valorii actuale nete a acestor fluxuri de numerar.

În timp ce aceste măsuri pot lua o varietate de forme, emitenții ar trebui să ia în considerare cu atenție impactul aferent asupra raportării financiare, în special în ceea ce privește cerințele IFRS 9. Evaluarea acestor impacturi necesită o evaluare a condițiilor și circumstanțelor specifice care să permită emitenților să facă distincția între măsuri care au impact asupra riscului de credit pe durata de viață preconizată a activelor financiare și a celor care abordează constrângerile temporare de lichiditate ale debitorilor. În consecință, ESMA emite această declarație pentru a aborda aspecte specifice legate de aplicarea IFRS 9 în aceste condiții, în informațiile periodice viitoare ale emitenților europeni.

**Implicații contabile**

*Contabilizarea modificărilor rezultate din introducerea măsurilor de sprijin*

ESMA consideră că emitenții ar trebui să evalueze cu atenție impactul sprijinului economic și al măsurilor de scutire asupra instrumentelor financiare și a condițiilor acestora. Aceasta include evaluarea situației în care astfel de măsuri duc la modificarea activelor financiare și dacă modificările duc la derecunoasterea acestora.

În absența unor orientări specifice în IFRS 9, emitenții dezvoltă politicile contabile în conformitate cu IAS 8 *Politici de contabilitate, Modificări ale estimărilor și erorilor contabile[[1]](#footnote-2)* și principiilor IFRS 9. Determinarea derecunoașterii depinde de modificarea termenilor instrumentului, dacă este considerată substanțială sau nu.

ESMA constată că o astfel de evaluare ar trebui să includă atât criterii calitative, cât și cantitative și, având în vedere situația, ar putea face obiectul unei decizii semnificative. Având în vedere circumstanțele actuale, ESMA consideră că, dacă măsurile de asistență oferă o scutire temporară debitorilor afectați de COVID-19 și valoarea economică netă a împrumutului nu este afectată în mod semnificativ, ar fi improbabil ca modificarea să fie considerată ca fiind substanțială.

ESMA subliniază, de asemenea, nevoia emitenților de a-și face cunoscută (i) politica contabilă pentru a stabili când o modificare este substanțială dacă este relevantă pentru înțelegerea situațiilor financiare ale acestora și (ii) deciziile luate care au cel mai semnificativ efect asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare. Considerațiile expuse mai jos sunt deosebit de relevante în cazul în care activul financiar nu este derecunoscut.

*Evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit (SICR)*

IFRS 9 impune emitenților să evalueze la fiecare dată de raportare dacă riscul de credit al unui instrument financiar a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială. ESMA constată că evaluarea privind existența unei SICR este o evaluare holistică a unui număr de indicatori cantitativi și calitativi [IFRS 9, punctul B5.5.17] și ar trebui să surprindă modificările pe perioada de viată a riscului de credit, adică pe întreaga durată de viață preconizată a instrument.

De asemenea, ESMA constată că multe guverne stabilesc programe de sprijin economic pentru întreprinderi sau industrii afectate. Deși forma programelor de asistență variază, ESMA consideră că, având în vedere faptul că aceste programe sunt concepute pentru a atenua impactul negativ al COVID-19 și consecințele economice conexe, atunci când aceste programe de sprijin au un impact (adică reduc) riscul de credit aferent unui instrument financiar, acestea ar trebuie să le ia în considerare în evaluarea SICR a acelui instrument financiar.

În special, ESMA constată că măsurile luate în contextul pandemiei COVID-19 care permit, necesită sau încurajează suspendarea sau întârzierile la plăți, nu ar trebui să fie considerate automat ca având un impact individual asupra evaluării dacă împrumuturile au suferit o SICR. Prin urmare, un moratoriu în aceste condiții nu ar trebui considerat în sine ca un declanșator automat al SICR. ESMA dorește să sublinieze că, în contextul evaluării SICR, este necesară o analiză a condițiilor în care aceste măsuri sunt puse în aplicare.

ESMA constată că, dacă informațiile rezonabile și acceptabile, care sunt mai mult decât informațiile privind statutul scadent al expunerilor în cauză nu sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate (fie individual, fie colectiv), emitenții pot folosi informațiile furnizate în trecut pentru a determina dacă au existat creșteri semnificative ale riscului de credit de la recunoașterea inițială [IFRS 9, punctul 5.5.11]. Cu toate acestea, se remarcă faptul că, deși există o prezumție relativă potrivit căreia incapacitatea de plată mai mare de 30 de zile oferă dovada unei creșteri semnificative a riscului de credit în aplicarea IFRS 9, această prezumție poate fi respinsă [IFRS 9, punctul B5.5.20]. ESMA reamintește emitenților să analizeze cu atenție dacă circumstanțele specifice legate de COVID-1, de sprijinul economic și măsurile de asistență asociate furnizate în circumstanțe individuale, constituie o justificare suficientă pentru a respinge această prezumție și a face cunoscută decizia în acest sens.

Este relevant de menționat că, în cazul în care emitenții întâmpină dificultăți în identificarea efectelor COVID-19 la nivel de instrument, poate fi necesar să efectueze evaluarea în mod colectiv (adică pe un grup sau subgrup de instrumente financiare) [IFRS 9 alineatele B5.5.1-B5.5.5]. Standardul oferă, de asemenea, două exemple (IFRS 9, IE38 și IE39) cu privire la modul de implementare a unei astfel de evaluări colective.

.

Mai mult, când atunci când emitenții oferă măsuri de scutire (de tolerantă) catre debitori, ESMA constată că aceste măsuri ar trebui analizate ținând cont de toate faptele și circumstanțele, pentru a distinge, de exemplu, dacă riscul de credit pe instrumentul financiar a crescut semnificativ sau dacă debitorul se confruntă doar cu o constrângere temporară de lichiditate și nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit.

*Estimarea pierderii preconizate din credit*

Modelul privind Pierderea Preconizată din Credit (ECL) din IFRS 9 impune emitenților să măsoare pierderile așteptate și să ia în considerare informații prospective, reflectând „o sumă imparțială și ponderată de probabilitate, determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile” și luând în considerare „ informații rezonabile și acceptabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate la acea dată despre evenimente trecute, condiții curente și prognoze ale condițiilor economice viitoare ”[IFRS 9, punctul 5.5.17].

Emitenții ar trebui să evalueze măsura în care, printre altele, gradul ridicat de incertitudine și orice schimbări bruște ale perspectivelor economice pe termen scurt ar trebui să genereze efecte asupra întregii vietii preconizate a instrumentului financiar. Asemenea considerente sunt integrate pentru funcționarea modelului ECL în conformitate cu IFRS 9 și ESMA subliniază faptul că standardul nu prevede niciun automatism cu privire la modul în care asemenea factori contextuali ar trebui să aibă impact asupra provisionelor pentru pierderilor din împrumuturi. În special, având în vedere deficitul de informații disponibile și fiabile în contextul actual, emitenții se vor confrunta cu probleme în generarea unor prognoze economice rezonabile și sustenabile pe termen scurt.

În acest context, ESMA evidențiază măsurile recente de supraveghere ale BCE luate ca reacție la coronavirus în acest domeniu (adică recomandarea ca, având în vedere starea actuală de incertitudine legată de pandemia COVID-19, în cadrul oferit de IFRS, emitenții să acorde o pondere mai mare perspectivelor stabile pe termen lung, așa cum se dovedește din experiența trecută și să ia în considerare măsurile de scutire acordate de autoritățile publice - cum ar fi moratoriile privind plata daunelor).

În cele din urmă, în opinia ESMA, atunci când fac prognoze, emitenții ar trebui să ia în considerare natura acestui șoc economic (adică dacă efectul COVID-19 este preconizat să fie temporar) și impactul pe care îl vor avea sprijinul economic și măsurile de scutire (inclusiv daunele moratorii) privind riscul de credit pe durata de viață preconizată a instrumentelor, care includ estimări pe termen lung, în funcție de scadența instrumentelor.

*Garanții publice privind expunerile emitenților*

Statele membre au în vedere, de asemenea, să ofere garanții publice cu privire la expunerile emitenților. Aceste măsuri pot avea caracteristici diferite, dar au o trasatura comuna fundamnetala, aceea de a asigura recuperarea parțială sau completă a sumelor aferente instrumentelor financiare afectate.

ESMA constată că evaluarea SICR este axată pe modificările pe durata de viata a riscului de neplată pentru fiecare expunere în comparație cu acest risc la recunoașterea inițială, indiferent dacă se estimează că o pierdere este recunoscută sau nu. Aceasta înseamnă că valoarea garanțiilor sau apariția oricărei garanții nu afectează evaluarea SICR.

Cu toate acestea, ESMA subliniază faptul că existența unor astfel de creșteri de credit ar putea avea un impact asupra evaluării ECL în sine, în funcție de faptul dacă sunt considerate o parte integrantă a clauzelor contractuale sau nu și dacă sunt recunoscute separat de emitent. În măsurarea ECL, un emitent ar trebui să includă fluxurile de numerar provenite din realizarea garanțiilor și a altor îmbunătățiri de credit care (i) fac parte integrantă din condițiile contractuale ale împrumutului și (ii) nu sunt recunoscute separat [IFRS 9, punctul B5. 5,55]. De asemenea, ESMA constată că, în decembrie 2015, Grupul de Resurse de Tranziție pentru Depreciere a observat că creșterile de credit incluse în măsurarea pierderilor din credit preconizate nu ar trebui să se limiteze la cele care fac parte explicit din condițiile contractuale. Acesta este cazul, în special, atunci când garanția publică este oferită împreună cu moratorii privind daunele *ex-lege* aplicabile pe scară largă sau cu măsuri de susținere și ajutor economic.

ESMA este de părere că este nevoie de o decizie dacă evaluarea privind garanția publică poate fi considerată parte integrantă a clauzelor contractuale sau nu. ESMA subliniază importanța faptului că astfel de hotărâri, în măsura în care acestea sunt semnificative, să fie prezentate în mod clar în situațiile lor financiare

*Transparenţă*

ESMA dorește să sublinieze importanța furnizării tuturor informațiilor relevante legate de impactul real și potențial al COVID-19 pentru a se conforma cerințelor IFRS 7 *Instrumente financiare: Prezentari de informații*. În special, prezentările de informații permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze ECL înregistrate și să înțeleagă ipotezele și deciziile cu privire la estimarea lor. Aceasta include, printre altele, deciziile pronunțate cu privire la modul și măsura în care efectul COVID-19 și măsurile de sprijin aferente au fost luate în considerare în evaluarea SICR și ECL, precum și în utilizarea informațiilor orientate spre viitor.

În ceea ce privește situațiile financiare interimare, întrucât oferă o actualizare a ultimului set de situații financiare anuale [IAS 34, punctul 6], ESMA este de părere că, luând în considerare amploarea ultimelor schimbări economice, trebuie avută în vedere suficientă transparență în situațiile financiare interimare pentru investitori pentru înțelegerea evenimentelor și tranzacțiilor semnificative care au loc de la sfârșitul perioadei de raportare financiară anuală [IAS 34, alineatele 15B și 16A].

În plus, în conformitate cu cerințele IFRS 7 și IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*, ESMA este de părere că emitenții ar trebui să furnizeze orice informații suplimentare pentru a permite utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă impactul general al COVID-19 asupra poziției financiare și performanța emitentului. Acest lucru este deosebit de important pentru domeniile în care IFRS impune aplicarea unei decizii semnificative, care ar putea include și alte domenii de raportare financiară.

ESMA reamintește emitenților că se așteaptă să dezvăluie riscurile principale și incertitudinile cu care se confruntă din cauza pendemiei COVID-19 in rapoartele lor privind adminstrarea.

În final, ESMA le reamintește emitenților obligațiile în ceea ce privește publicarea, cât mai curând posibil, a oricărei informații semnificative relevante cu privire la impactul COVID-19 asupra principiilor, perspectivelor sau situației financiare ale acestora, în conformitate cu obligațiile de transparență din Regulamentul privind Abuzul de Piață.

1. Conform IFRIC, Update din septembrie 2012: Derecunoasterea instrumentelor financiare la modificare [↑](#footnote-ref-2)