

## ΔΗΜΟΣΙΑ ΔΗΛΩΣΗ

### Συνέπειες της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις

Η Ευρωπαϊκή Αρχή Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) εκδίδει την παρούσα Δήλωση με σκοπό να προωθήσει τη διαφάνεια και τη συνεπή εφαρμογή των ευρωπαϊκών απαιτήσεων για την πληροφόρηση που παρέχεται στις εξαμηνιαίες οικονομικές εκθέσεις αναφορικά με τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία. Η ESMA αναγνωρίζει ότι η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στη Ρωσία και τη Λευκορωσία θέτουν σημαντικές προκλήσεις στις επιχειρηματικές δραστηριότητες και δημιουργούν μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας σχετικά με την αναμενόμενη εξέλιξη των εν λόγω δραστηριοτήτων και τον σχετικό αρνητικό αντίκτυπο στο οικονομικό και χρηματοπιστωτικό σύστημα, τόσο σε ευρωπαϊκό όσο και σε διεθνές επίπεδο.

Η παρούσα Δήλωση αφορά στην κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) και τις ενδιάμεσες εκθέσεις διαχείρισης για την εξαμηνιαία περίοδο αναφοράς του 2022. Η Δήλωση υπογραμμίζει την ανάγκη παροχής από τους εκδότες χρήσιμης πληροφόρησης στους χρήστες, η οποία αντικατοπτρίζει επαρκώς τις τρέχουσες και, στο μέτρο του εφικτού, τις μακροπρόθεσμες συνέπειες της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στην οικονομική θέση, την απόδοση και τις ταμειακές ροές των εκδοτών. Η ESMA τονίζει ακόμη τη σημασία της παροχής πληροφοριών για τον εντοπισμό των κύριων κινδύνων και αβεβαιοτήτων στις οποίες είναι εκτεθειμένοι οι εκδότες. Το περιεχόμενο αυτής της Δήλωσης είναι εφαρμόσιμο και στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση λοιπών ενδιάμεσων περιόδων που καταρτίζεται σύμφωνα με το ΔΛΠ 34 *Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά* ή στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις που καταρτίζονται σύμφωνα με το ΔΛΠ 1 *Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων*.

Για να διευκολυνθεί η πρόσβαση των χρηστών σε πληροφόρηση που αφορά τις κύριες επιπτώσεις της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στις οικονομικές καταστάσεις, οι εκδότες ενθαρρύνονται να αναφέρουν όλα τα σχετικά στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων όσων αφορούν τις προσδοκώμενες πιστωτικές ζημιές ή την έκθεσή τους στις πληττόμενες αγορές, σε μία μόνο σημείωση ή να παράσχουν μία χαρτογράφηση των σημειώσεων στις οποίες αναφέρονται οι διάφορες πληροφορίες για τη ρωσική εισβολή. Οι γνωστοποιήσεις θα πρέπει να προσαρμόζονται στις ειδικές συνθήκες των μεμονωμένων εκδοτών. Οι εκδότες που δραστηριοποιούνται στις πληττόμενες αγορές ή με μεγάλη έκθεση σε εμπορεύματα που έχουν επηρεαστεί από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία (πχ ενέργεια ή γεωργία) θα πρέπει είτε να εξηγούν τον αντίκτυπο της εισβολής είτε ενθαρρύνονται να εξηγούν με σαφήνεια για ποιο λόγο η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία δεν είχε ουσιαστικό αντίκτυπο στις οικονομικές τους καταστάσεις παρά την έκθεσή τους σε σημαντικούς κινδύνους,

Η ESMA καλεί τα διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, συμπεριλαμβανομένων των επιτροπών ελέγχου των εκδοτών και, κατά περίπτωση, των ορκωτών ελεγκτών λογιστών τους, να λαμβάνουν υπόψη δεόντως τις συστάσεις που περιλαμβάνονται στη παρούσα Δήλωση κατά την σύνταξη των ενδιάμεσων οικονομικών εκθέσεων. Δεδομένης της πολυπλοκότητας της τωρινής κατάστασης, η ESMA ενθαρρύνει τις επιτροπές ελέγχου να ενισχύσουν τον εποπτικό τους ρόλο, ο οποίος είναι καίριος για την κατάρτιση εξαμηνιαίων οικονομικών εκθέσεων υψηλού επιπέδου.

Τέλος, η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες την υποχρέωσή τους να δημοσιοποιούν το

συντομότερο δυνατό κάθε σημαντική πληροφορία σχετικά με τον αντίκτυπο της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στα βασικά οικονομικά τους μεγέθη, τις προοπτικές ή την οικονομική τους κατάσταση σύμφωνα με τις δεσμεύσεις τους για διαφάνεια δυνάμει του Κανονισμού Κατάχρησης της Αγοράς (Market Abuse Regulation).

## Εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις

### *Εφαρμογή του ΔΛΠ 34*

Κατά την κατάρτιση των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων τους σύμφωνα με το ΔΛΠ 34, υπενθυμίζεται στους εκδότες ότι η έκταση της παρεχόμενης πληροφόρησης πρέπει να είναι ανάλογη με τον σκοπό της επικαιροποίησης της πληροφόρησης που περιλαμβάνονταν στις πιο πρόσφατες πλήρεις οικονομικές καταστάσεις, συμπεριλαμβανομένων, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 6 του ΔΛΠ 34, νέων δραστηριοτήτων, γεγονότων και περιστάσεων που δεν έχουν αποτυπωθεί στις πιο πρόσφατες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

Η ESMA αναμένει ακόμη ότι για εκδότες με σημαντική έκθεση στις αγορές της Ρωσίας, της Λευκορωσίας και/ή της Ουκρανίας και/ή με μεγάλη έκθεση σε ορισμένα εμπορεύματα (για παράδειγμα τομέας της ενέργειας ή της γεωργίας), η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία αποτελεί σημαντικό γεγονός σύμφωνα με τις παραγράφους 15-15γ του ΔΛΠ 34. Ως εκ τούτου, η ESMA ζητά από τους συγκεκριμένους εκδότες να προσαρμόσουν και ενδεχομένως να επεκτείνουν το επίπεδο λεπτομέρειας της πληροφόρησης που περιλαμβάνεται στις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις (για παράδειγμα να παράσχουν μία ανάλυση των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού που ενδέχεται να σχετίζονται με την εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία και τις κυρώσεις). Η ESMA τονίζει ότι οι παράγραφοι 17 και 31 του ΔΛΠ 1<sup>1</sup> απαιτούν γνωστοποιήσεις πέραν αυτών που απαιτούνται από μεμονωμένα ΔΠΧΑ – επομένως και πέραν των ελάχιστων γνωστοποιήσεων που απαιτούνται από το ΔΛΠ 34 – όταν κρίνεται αναγκαίο για να μπορέσει ο χρήστης να κατανοήσει τον αντίκτυπο συγκεκριμένων συναλλαγών, άλλων γεγονότων και συνθηκών. Σε αυτή τη βάση, ορισμένες γνωστοποιήσεις που απαιτούνται συνήθως από μεμονωμένα ΔΠΧΑ για πλήρεις (ετήσιες) οικονομικές καταστάσεις μπορεί να είναι απαραίτητες για την παροχή πληροφόρησης σχετικά με τις συνέπειες της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στις συνοπτικές εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις.

*Γνωστοποιήσεις αναφορικά με κρίσεις και εκτιμήσεις, σημαντικές αβεβαιότητες και κινδύνους που συνδέονται με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας σε σχέση με τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία*

Η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει δημιουργήσει αβεβαιότητα στη διεξαγωγή της επιχειρηματικής δραστηριότητας και ως εκ τούτου μπορεί να προκύψει σημαντικός κίνδυνος ουσιαστικής προσαρμογής των λογιστικών αξιών των στοιχείων του ενεργητικού και παθητικού. Σε αυτές τις περιπτώσεις, η ESMA ζητά από τους εκδότες να επικαιροποιούν την αξιολόγηση που έγινε στο τέλος του έτους σχετικά με σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις τους για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας, όπως αναφέρονται σύμφωνα με τις παραγράφους 122 και 125 του ΔΛΠ 1. Η ESMA σημειώνει ότι η παράγραφος 16Α(δ) του ΔΛΠ 34 απαιτεί γνωστοποίηση της φύσης και του ποσού των μεταβολών στις εκτιμήσεις των κονδυλίων που απεικονίζονται σε προηγούμενες ενδιάμεσες περιόδους του τρέχοντος

<sup>1</sup> Οι απαιτήσεις αυτές ισχύουν και για ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις (παράγραφος 4 του ΔΛΠ 1)

οικονομικού έτους ή μεταβολές στις εκτιμήσεις των ποσών που απεικονίζονται σε προηγούμενα οικονομικά έτη.

Η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες τη σημασία της επικαιροποίησης των γνωστοποιήσεων που σχετίζονται με αναλύσεις ευαισθησίας (πχ διευρύνοντας το φάσμα των εύλογα πιθανών αλλαγών σε βασικές παραδοχές ή επαναξιολογώντας τις παραδοχές που χρησιμοποιούνται όταν για παράδειγμα προσδιορίζονται οι εκτιμήσεις των ταμειακών ροών).

Η ESMA τονίζει ότι η δημοσιοποίηση της ανάλυσης ευαισθησίας μπορεί να είναι ιδιαίτερα σημαντική στο πλαίσιο του ελέγχου απομείωσης στοιχείων του ενεργητικού.<sup>2</sup>

Τέλος, η ESMA εκτιμά ότι οι αβεβαιότητες που προκύπτουν από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία ενδέχεται, σε ορισμένες περιπτώσεις, να θέσουν υπό αμφισβήτηση την ικανότητα ενός εκδότη να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Υπό αυτό το πρίσμα, η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες ότι η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αξιολογείται σε επίπεδο ομίλου. Εάν η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας σε επίπεδο ομίλου είναι ενδεδειγμένη, οι ενδοποιημένες οικονομικές καταστάσεις συντάσσονται με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, ακόμη και αν υπάρχουν σημαντικές αμφιβολίες για την ικανότητα μίας θυγατρικής να διατηρηθεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν υπάρχουν ουσιώδεις αβεβαιότητες που σχετίζονται με την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας σε επίπεδο ομίλου, η οικονομική οντότητα γνωστοποιεί αυτές τις αβεβαιότητες σύμφωνα με την παράγραφο 25 του ΔΛΠ 1.<sup>3</sup> Η ESMA αναμένει ότι κατά την αξιολόγηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, οι εκδότες θα λαμβάνουν υπόψη όλα τα διαθέσιμα στοιχεία για το μέλλον, συμπεριλαμβανομένης της αναμενόμενης κερδοφορίας και ενδεχόμενων περιορισμών στην άμεση πρόσβαση σε χρηματοοικονομικούς πόρους. Υπό αυτό το πρίσμα, η ESMA αναμένει από τους εκδότες να δημοσιοποιούν τα ποσά των σημαντικών υπολοίπων μετρητών και ταμειακών ισοδύναμων που δεν είναι διαθέσιμα για χρήση από τον όμιλο.<sup>4</sup>

#### *Απομείωση αξίας περιουσιακών στοιχείων*

Η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες ότι, σύμφωνα με τις παραγράφους 9 και 12 του ΔΛΠ 36 *Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων*, θα πρέπει να αξιολογήσουν εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι ένα περιουσιακό στοιχείο που εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του ΔΛΠ 36 (πχ ενσώματο πάγιο, υπεραξία, άυλο πάγιο, δικαίωμα χρήσης) μπορεί να έχει απομειωθεί, αξιολογώντας εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης. Κατά τη διεξαγωγή αυτή της αξιολόγησης, οι εκδότες θα πρέπει να εξετάσουν προσεκτικά εάν οι επιπτώσεις της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία (άμεσες και έμμεσες)<sup>5</sup> συνιστούν ένδειξη ότι ένα ή περισσότερα περιουσιακά στοιχεία έχουν απομειωθεί. Η ESMA αναμένει ότι οι αποφάσεις για εγκατάλειψη, εκποίηση, αναστολή εργασιών ή ακύρωση επενδύσεων στην Ουκρανία, τη Ρωσία ή τη Λευκορωσία θα ληφθούν υπόψη κατά την αξιολόγηση του βαθμού στον οποίο είναι αναγκαία

<sup>2</sup> Παράγραφοι 134 (δ), (ε) και (στ) του ΔΛΠ 36. Για παράδειγμα, όταν υπάρχουν σημαντικές αλλαγές στις λειτουργικές και χρηματοοικονομικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται σε σχέση με τον τελευταίο έλεγχο απομείωσης που πραγματοποιήθηκε.

<sup>3</sup> Για τη διεξαγωγή της συγκεκριμένης αξιολόγησης, οι εκδότες ενθαρρύνονται να λάβουν υπόψη το εκπαιδευτικό υλικό που εκδόθηκε από το IASB τον Ιανουάριο του 2021: <https://www.ifs.org/content/dam/ifs/news/2021/going-concern-ian2021.pdf>.

<sup>4</sup> Παράγραφος 48 του ΔΛΠ 7 Κατάσταση των Ταμειακών Ροών

<sup>5</sup> Όπως αυξήσεις του κόστους λόγω των υψηλότερων τιμών των εμπορευμάτων, διακοπές επιχειρηματικής δραστηριότητας λόγω διαταραχών στην αλυσίδα εφοδιασμού και επιπτώσεις λόγω κυρώσεων.

η αναγνώριση απομείωσης και/ή η μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Υπό αυτό το πρίσμα, η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες ότι ενώ οι δείκτες απομείωσης αναφορικά με τις επενδύσεις που λογίζονται με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (όπως σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες) θα πρέπει να αξιολογούνται σύμφωνα με τις παραγράφους 40 και 41Α-41Γ του ΔΛΠ 28 *Επενδύσεις σε συγγενείς επιχειρήσεις και κοινοπραξίες*, ο έλεγχος απομείωσης πρέπει να διενεργείται σύμφωνα με το ΔΛΠ 36.

Η ESMA σημειώνει ότι ο προσδιορισμός του ανακτήσιμου ποσού στις τρέχουσες συνθήκες αβεβαιότητας απαιτεί προσεκτική αξιολόγηση των προβλέψεων για τις ταμειακές ροές. Τέτοιες προβλέψεις ενδέχεται να απαιτούν, ιδίως στις τρέχουσες συνθήκες και ανάλογα με το επίπεδο κινδύνου που σχετίζεται με τα υπό έλεγχο περιουσιακά στοιχεία, την αξιολόγηση πολλαπλών σεναρίων. Η στάθμιση των διαφορετικών σεναρίων πρέπει να διαβαθμίζεται με βάση εύλογες, υποστηρίξιμες και ρεαλιστικές εκτιμήσεις και υποθέσεις (για παράδειγμα οι προβλέψεις και οι παραδοχές για τις ταμειακές ροές ενδέχεται να χρειαστεί να επικαιροποιηθούν ώστε να αντικατοπτρίζουν παρατηρήσιμες τάσεις που σχετίζονται με μειώσεις των εσόδων ή/και αυξήσεις στο κόστος παραγωγής, όπως οι αυξήσεις στο ενεργειακό κόστος). Ειδικότερα, η ESMA ζητά συνέπεια μεταξύ (i) των προβλέψεων και των παραδοχών για τις ταμειακές ροές που χρησιμοποιούνται για τον έλεγχο απομείωσης και (ii) τυχόν αλλαγών που πραγματοποιήθηκαν ή ανακοινώθηκαν αναφορικά με τα στρατηγικά σχέδια λόγω της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία και των συνεπειών αυτής (π.χ. αποεπενδύσεις από δραστηριότητες).

Η ESMA τονίζει ότι, σύμφωνα με τις παραγράφους 55 και 56 του ΔΛΠ 36, τα προεξοφλητικά επιτόκια που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της αξίας χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και τους κινδύνους που σχετίζονται με το περιουσιακό στοιχείο που βρίσκεται σε διαδικασία ελέγχου και αποκλείουν κινδύνους και αβεβαιότητες που είχαν ήδη ληφθεί υπόψη στις προβλεπόμενες ταμειακές ροές. Υπό αυτό το πρίσμα, η ESMA δηλώνει ότι η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία έχει επηρεάσει τα επιτόκια και τις τάσεις του πληθωρισμού. Συνεπώς, το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού ενδέχεται να χρειαστεί να επικαιροποιηθεί για να απεικονίζει αυτές τις εξελίξεις, εκτός εάν οι μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν προσαρμοστεί στην επίδραση αυτών των κινδύνων, όπως για παράδειγμα με τη χρήση διαφορετικών σεναρίων.

Η ESMA αναμένει από τους εκδότες να γνωστοποιήσουν επεξηγήσεις σχετικά με σημαντικές αλλαγές, εάν υφίστανται, σε σύγκριση με τους τελευταίους ελέγχους που πραγματοποιήθηκαν. Για παράδειγμα, κατά περίπτωση, οι εκδότες θα πρέπει να δημοσιοποιούν τις βασικές χρηματοοικονομικές και λειτουργικές παραδοχές και τις σημαντικές αλλαγές τους (συμπεριλαμβανομένων των σεναρίων που χρησιμοποιήθηκαν και των συντελεστών στάθμισής τους).

#### *Απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων και άλλων χρηματοοικονομικών κινδύνων*

Κατά την αξιολόγηση της απομείωσης της αξίας χρεογράφων και δανείων, καθώς και μισθώσεων, εμπορικών απαιτήσεων και συμβατικών περιουσιακών στοιχείων (ΔΠΧΑ 15 *Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες*), οι οικονομικές οντότητες ενδέχεται να κληθούν να εξετάσουν τις επιπτώσεις των γεγονότων που προκλήθηκαν από την εισβολή σε σχέση με το

εάν υπήρξε σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (SICR) και στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) λαμβάνοντας υπόψη πληροφορίες σχετικά με το μέλλον. Οι εκδότες που στηρίζονται σε μεγάλο βαθμό σε ιστορικά στοιχεία θα πρέπει να λάβουν υπόψη τις απαιτήσεις της παραγράφου B5.5.52 του ΔΠΧΑ 9 *Χρηματοοικονομικά Μέσα* και να επανεκτιμήσουν προσεκτικά εάν τα μοντέλα εκτίμησης των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών αποτυπώνουν τον αντίκτυπο της εισβολής της Ρωσίας στην Ουκρανία και συναφών γεγονότων στον πιστωτικό κίνδυνο και τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών. Σε περίπτωση που οι εκδότες δυσκολεύονται να προσδιορίσουν τις επιπτώσεις της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία σε επίπεδο μεμονωμένου χρηματοοικονομικού μέσου, μπορεί να χρειαστεί να πραγματοποιηθεί αξιολόγηση σε συλλογική βάση (δηλαδή σε μια ομάδα ή υποομάδα χρηματοπιστωτικών μέσων).<sup>6</sup> Η ESMA σημειώνει ότι για τους μη-χρηματοπιστωτικούς εκδότες, οι πραγματοποιηθείσες ή οι αναμενόμενες αθετήσεις οφειλετών θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στην αποτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών για τις εμπορικές απαιτήσεις και τα συμβατικά περιουσιακά στοιχεία που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 15.

Η ESMA τονίζει ότι η εγκυρότητα των πιστωτικών ενισχύσεων, όπως οι οικονομικές εγγυήσεις, μπορεί επίσης να επηρεαστεί. Ως εκ τούτου, οι εκδότες θα πρέπει να αναλύουν προσεκτικά τους συμβατικούς όρους των πιστωτικών ενισχύσεων και να αξιολογούν τις πιθανές λογιστικές επιπτώσεις, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων στον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών, οι οποίες εξαρτώνται από το εάν οι πιστωτικές ενισχύσεις θεωρούνται αναπόσπαστο μέρος των συμβατικών όρων των σχετικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και εάν αναγνωρίζονται ξεχωριστά από τον εκδότη. Επιπλέον, οι εκδότες ενδέχεται να χρειαστεί να αξιολογήσουν πιθανές επιπτώσεις στις σχέσεις λογιστικής αντιστάθμισης, ιδίως εάν οι αντισταθμισμένες προβλεπόμενες συναλλαγές (για παράδειγμα πωλήσεις σε πελάτες στη Ρωσία) εξακολουθούν να είναι πολύ πιθανές.

Η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες να λαμβάνουν υπόψη τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 7 *Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις*. Οι εκδότες αναμένεται να παρέχουν επαρκή διαφάνεια αναφορικά με τη σημαντική έκθεσή τους στον πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας, συναλλαγματικό κίνδυνο (ρούβλι Ρωσίας), κίνδυνο εμπορευμάτων και άλλους κινδύνους, καθώς και τις σχετικές ευαισθησίες, συμπεριλαμβανομένων (εάν είναι σημαντικές) των επιπτώσεων από τον υπολογισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών σε σχέση με τις επενδύσεις τους που επηρεάζονται από τη ρωσική εισβολή στην Ουκρανία. Οι γνωστοποιήσεις μπορεί ακόμη να περιλαμβάνουν τον αντίκτυπο των δραστηριοτήτων αντιστάθμισης κινδύνου των εκδοτών. Σε σχέση με τις συναλλαγές σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, η ESMA σημειώνει ότι η αυξημένη αστάθεια στις χρηματοπιστωτικές αγορές μπορεί να προκαλέσει σημαντικές ταμειακές εκροές ως αποτέλεσμα των μηχανισμών κάλυψης διαφορών αποτίμησης (margin calls).

Η ESMA τονίζει τη σημασία των γνωστοποιήσεων σχετικά με την ανάλυση ευαισθησίας όσον αφορά τον συναλλαγματικό κίνδυνο, τον κίνδυνο εμπορευμάτων ή άλλου τύπου κινδύνους αγοράς σε κατάλληλο επίπεδο διαχωρισμού.<sup>7</sup> Επιπλέον, οι εκδότες θα πρέπει να αξιολογήσουν το ενδεχόμενο γνωστοποιήσεων που θα επιτρέπουν στους χρήστες των

<sup>6</sup> Παράγραφοι B5-5.1-B5-5.5 του ΔΠΧΑ 9.

<sup>7</sup> Παράγραφοι 40-42 και B17-B21 του ΔΠΧΑ 7.

οικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τον αντίκτυπο των συμπληρωματικών εξασφαλίσεων πίστωσης στις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές.<sup>8</sup>

#### *Απώλεια ελέγχου, κοινού ελέγχου ή ικανότητας άσκησης σημαντικής επιρροής*

Ως αποτέλεσμα της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία, οι εκδότες μπορεί να χρειαστεί να επαναξιολογήσουν<sup>9</sup>, για τους σκοπούς των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων, εάν εξακολουθούν να έχουν έλεγχο των επενδύσεων στις πληγείσες περιοχές σύμφωνα με τις παραγράφους 6 και 7 του ΔΠΧΑ 10 *Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις*, σημαντική επιρροή όπως ορίζεται στις παραγράφους 5 και 6 του ΔΛΠ 28, ή κοινό έλεγχο, όπως ορίζεται στην παράγραφο 7 του ΔΠΧΑ 11 *Σχήματα Υπό Κοινό Έλεγχο*. Οι εκδότες θα πρέπει να αξιολογήσουν προσεκτικά εάν, ως αποτέλεσμα της εισβολής ή των κυρώσεων που επιβλήθηκαν, υπάρχουν αλλαγές στα γεγονότα και στις συνθήκες που ενδέχεται να περιορίσουν σημαντικά την ικανότητά τους να ασκούν τα δικαιώματά τους ή τις προβλέψεις οικονομικής διακυβέρνησης σε σχέση με θυγατρική, συγγενή ή άλλη επιχείρηση υπό κοινό έλεγχο. Υπό αυτό το πρίσμα, η ESMA σημειώνει ότι η απόφαση να εγκαταλείψει τις δραστηριότητες στις πληγείσες περιοχές, οι περιορισμοί στην πρόσβαση σε στοιχεία ή στη χρήση χρηματοοικονομικών πόρων ενδέχεται να μην οδηγούν απαραίτητα σε απώλεια ελέγχου ή σημαντικής επιρροής σε κάποιον επενδυτή.

Όπου είναι εφικτό και σχετικό, η ESMA αναμένει από τους εκδότες να παράσχουν – σύμφωνα με τους στόχους και τις απαιτήσεις του ΔΠΧΑ 12 *Γνωστοποίηση συμμετοχών σε άλλες οντότητες* – λεπτομερείς εξηγήσεις σχετικά με τυχόν αλλαγές στην αξιολόγηση ύπαρξης ελέγχου, από κοινού ελέγχου ή/και σημαντικής επιρροής και ως προς το εάν θεωρούν ότι έχει χαθεί ο έλεγχος, ο κοινός έλεγχος ή η σημαντική επιρροή.

#### *ΔΠΧΑ 5 Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες*

Η ESMA υπενθυμίζει επίσης στους εκδότες ότι, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5, τα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία ή οι ομάδες εκποίησης που ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους και η πώληση πρέπει να είναι πολύ πιθανή.<sup>10</sup> Επιπλέον, η ESMA σημειώνει ότι σύμφωνα με την παράγραφο 13 του ΔΠΧΑ 5, τα περιουσιακά στοιχεία ή οι ομάδες εκποίησης που πρόκειται να εγκαταλειφθούν δεν ταξινομούνται ως κατεχόμενα προς πώληση, αλλά τα αποτελέσματα και οι ταμειακές ροές από μια ομάδα εκποίησης που πρόκειται να εγκαταλειφθεί θα παρουσιάζονται ως διακοπείσες δραστηριότητες εφόσον πληρούνται τα κριτήρια που καθορίζονται στην παράγραφο 32 του ΔΠΧΑ 5.

#### *Άλλες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων που ισχύουν για τις εξαμηνιαίες οικονομικές καταστάσεις*

Πέραν των στοιχείων που αναφέρονται ρητά παραπάνω, η ESMA τονίζει ότι οι εκδότες θα πρέπει να αξιολογούν εάν άλλες απαιτήσεις των ΔΠΧΑ είναι επίσης σχετικές στο πλαίσιο της εξαμηνιαίας οικονομικής τους χρηματοοικονομικής αναφοράς. Οι απαιτήσεις αυτές

<sup>8</sup> Παράγραφος 351Α του ΔΠΧΑ 7.

<sup>9</sup> Παράγραφος 8 του ΔΠΧΑ 10, παράγραφος 13 του ΔΠΧΑ 11 και Παράγραφος 8 του ΔΛΠ 28.

<sup>10</sup> Παράγραφος 6 - 8 του ΔΠΧΑ 5.

περιλαμβάνουν, ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων<sup>11</sup> σύμφωνα με το ΔΛΠ 12 *Φόροι Εισοδήματος*, την επιμέτρηση της εύλογης αξίας σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 13 *Επιμέτρηση Εύλογης Αξίας*, την επιμέτρηση των συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και την μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων σε ξένο νόμισμα σύμφωνα με το ΔΛΠ 21 *Οι Επιδράσεις Μεταβολών των Τιμών Συναλλάγματος*,<sup>12</sup> τις προβλέψεις και τα επαχθή συμβόλαια σύμφωνα με το ΔΛΠ 37 *Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Περιουσιακά Στοιχεία*, και τις υποχρεώσεις των ασφαλιστικών συμβολαίων.

*Γεγονότα μετά την ημερομηνία του ισολογισμού*

Η ESMA υπενθυμίζει επίσης στους εκδότες να αξιολογούν προσεκτικά τις επιπτώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις σημαντικών γεγονότων τα οποία συμβαίνουν μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς και να παράσχουν τις σχετικές γνωστοποιήσεις σύμφωνα με την παράγραφο 16Α(η) του ΔΛΠ 34.

### **Ενδιάμεσες εκθέσεις διαχείρισης**

Η ESMA ζητά συνέπεια μεταξύ της πληροφόρησης που παρέχεται στην ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης και στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις. Επιπλέον, η ESMA συνιστά στους εκδότες να παρέχουν, όπου κρίνεται απαραίτητο και στο μέτρο του δυνατού, λεπτομερή και εξατομικευμένη πληροφόρηση στις ενδιάμεσες εκθέσεις διαχείρισης σχετικά με:

- α) τον άμεσο και έμμεσο αντίκτυπο που είχε η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία και οι κυρώσεις που επιβλήθηκαν στον στρατηγικό προσανατολισμό και στους στόχους, τις λειτουργίες, τις οικονομικές επιδόσεις, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές (ιδίως, λεπτομέρειες για τη θέση ρευστότητας του εκδότη και της στρατηγικής διαχείρισης του κινδύνου ρευστότητας, τυχόν μείωση εσόδων, διαταραχές στις αλυσίδες εφοδιασμού ή/και αβεβαιότητες σχετικά με την παραγωγή, έκθεση στις αγορές, επιπτώσεις στο προσωπικό).
- β) μέτρα που ελήφθησαν για την αντιμετώπιση και τον περιορισμό των άμεσων ή/και έμμεσων επιπτώσεων της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία και των κυρώσεων που επιβλήθηκαν στις δραστηριότητες και τις επιδόσεις τους και την πρόοδο/κατάσταση ολοκλήρωσής τους (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά αλλά όχι περιοριστικά, στοιχείων σχετικά με το εάν οι εκδότες έχουν υποβάλει ή αξιολογούν το ενδεχόμενο να υποβάλουν αίτηση για μέτρα δημόσιας στήριξης· λεπτομέρειες σχετικά με τη φύση, τα ποσά και τις προϋποθέσεις αυτής της στήριξης· της στρατηγικής αντιστάθμισης κινδύνου, των ενεργειών που λαμβάνονται για την αντιμετώπιση της κυβερνοασφάλειας)· και,
- γ) όπου υφίσταται διαθέσιμη πληροφόρηση, την προσδοκώμενη μελλοντική επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση, τη χρηματοοικονομική θέση και τις ταμειακές ροές των εκδοτών, τους σχετικούς κινδύνους και τα μέτρα έκτακτης ανάγκης που

<sup>11</sup> Δημόσια Δήλωση, *Επισημάνσεις σχετικά με την αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που προκύπτουν από τη μεταφορά αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών*, ESMA32-63-743, 15 Ιουλίου 2019, [https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-743\\_public\\_statement\\_on\\_ias\\_12.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-63-743_public_statement_on_ias_12.pdf)

<sup>12</sup> Ειδικότερα, η εφαρμογή των παραγράφων 21 και 22 του ΔΛΠ 21 για τον καθορισμό της κατάλληλης συναλλαγματικής ισοτιμίας.

σχεδιάζονται για τον περιορισμό των αναμενόμενων μελλοντικών επιπτώσεων, του κινδύνου και των αβεβαιοτήτων που εντοπίστηκαν.

Για την συμπλήρωση της ανωτέρω πληροφόρησης και για τη διευκόλυνση της κατανόησης των χρηστών, οι εκδότες θα πρέπει να συμπεριλάβουν επίσης αφηγηματικές πληροφορίες σχετικά με τις κρίσεις και εκτιμήσεις που πραγματοποιήθηκαν, καθώς και τις παραδοχές που υιοθετήθηκαν αναφορικά με τον προσδιορισμό του μελλοντικού αντίκτυπου της ρωσικής εισβολής στην Ουκρανία στις δραστηριότητες του εκδότη και στον τρόπο με τον οποίο οι διάφορες αβεβαιότητες έχουν επηρεάσει τις εκτιμήσεις και τη στρατηγική που ακολούθησε ο εκδότης.

Τέλος, η ESMA υπενθυμίζει στους εκδότες ότι, σύμφωνα με την παράγραφο 15B (i) του ΔΛΠ 34 και το Άρθρο 5 παράγραφος 4 της Οδηγίας της Διαφάνειας, η ενδιάμεση έκθεση διαχείρισης περιλαμβάνει επίσης στοιχεία που αφορούν συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, εάν είναι σημαντικές. Όπου κρίνεται αναγκαίο, οι εκδότες ενθαρρύνονται να παρέχουν διαφάνεια στις συναλλαγές των συνδεδεμένων μερών με εταιρείες και ιδιώτες που υπόκεινται σε κυρώσεις και, κατά περίπτωση, να γνωστοποιούν πώς αυτές οι κυρώσεις επηρεάζουν τις δραστηριότητές τους.