
ΠΡΟΣ	: Εκδότες που έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά
ΑΠΟ	: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ	: 28 Ιανουαρίου 2020
ΑΡ. ΕΓΚΥΚΛΙΟΥ	: Ε349
ΘΕΜΑ	: Δημόσια Δήλωση Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με θέμα 'Κοινές Ευρωπαϊκές προτεραιότητες όσον αφορά την εποπτεία των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων για το έτος 2019'

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου ('ΕΚΚ') θα ήθελε να επιστήσει την προσοχή των Εκδοτών, των οποίων οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου ή σε άλλη ρυθμιζόμενη αγορά, στη [Δημόσια Δήλωση](#) της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αριθμό αναφοράς ESMA32-63-791 και θέμα 'Κοινές Ευρωπαϊκές προτεραιότητες όσον αφορά την εποπτεία των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων για το έτος 2019' (ESMA Public Statement – European common enforcement priorities for 2019 annual financial reports).

Η εν λόγω Δημόσια Δήλωση παρουσιάζει τις κοινές Ευρωπαϊκές προτεραιότητες και επισημαίνει άλλα θέματα που καθορίστηκαν από κοινού μεταξύ των εποπτικών Αρχών των κρατών του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου σε σχέση με την εποπτεία των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων των Εκδοτών για το έτος 2019.

Οι κοινές Ευρωπαϊκές προτεραιότητες για το έτος 2019 αφορούν τα ακόλουθα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς/ Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΠΧΑ/ΔΛΠ):

1. συγκεκριμένα θέματα που αφορούν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16 – Μισθώσεις,
2. παρακολούθηση (follow-up) συγκεκριμένων θεμάτων που πηγάζουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 – Χρηματοοικονομικά Μέσα, από χρηματοοικονομικούς οργανισμούς και του ΔΠΧΑ 15 – Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες, από εταιρείες, και
3. συγκεκριμένα θέματα που αφορούν την εφαρμογή του ΔΛΠ 12 – Φόροι Εισοδήματος (περιλαμβανομένης της εφαρμογής της Διεργητικής ΕΔΔΠΧΑ (IFRIC) 23 – Αβεβαιότητα σχετικά με χειρισμούς του Φόρου Εισοδήματος).

Η ESMA έχει επιλέξει τις πιο πάνω προτεραιότητες βασιζόμενη στις σημαντικές αλλαγές που προκύπτουν από τις νέες απαιτήσεις και τη σημασία τους στις Ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές. Επιπλέον, στη Δημόσια Δήλωση επισημαίνεται η σημασία της παροχής συγκεκριμένων γνωστοποιήσεων και επεξηγήσεων από τους Εκδότες στις οικονομικές εκθέσεις τους αναφορικά με τα θέματα που τους αφορούν, με σκοπό την κατανόηση της οικονομικής απόδοσης και κατάστασης του Εκδότη.

Επιπρόσθετα, η ESMA επισημαίνει τις πιθανές σημαντικές επιπτώσεις από τη μετάβαση από ένα επιτόκιο αναφοράς (interest rate benchmark rate) σε άλλο, στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη σημασία της έγκαιρης γνωστοποίησης των συνεπειών της. Ως εκ τούτου, η ESMA προτρέπει τους Εκδότες όπως προετοιμαστούν για την έγκαιρη εφαρμογή των τροποποιήσεων στο ΔΠΧΑ 9, όπως αυτές εκδόθηκαν τον Σεπτέμβριο 2019 από το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων ('IASB') και παρακολουθούν προσεκτικά τις εξελίξεις έως την έγκριση και υιοθέτησή τους από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στη Δημόσια Δήλωση, επισύρεται επίσης η προσοχή των εκδοτών στις ακόλουθες απαιτήσεις που αφορούν τα άλλα μέρη που περιλαμβάνονται στην ετήσια οικονομική έκθεση πέραν των οικονομικών καταστάσεων:

- στις γνωστοποιήσεις μη-χρηματοοικονομικών πληροφοριών, με έμφαση στα θέματα που αφορούν το περιβάλλον και τις κλιματολογικές αλλαγές, τους κύριους δείκτες απόδοσης, τη χρήση πλαισίων παρουσίασης (disclosure frameworks) και αλυσίδων εφοδιασμού (supply chains) και
- συγκεκριμένα θέματα που αφορούν την εφαρμογή των Κατευθυντήριων Γραμμών της ESMA όσον αφορά τους Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)¹ (ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures) σε σχέση με τους δείκτες που τροποποιήθηκαν ή συμπεριλήφθηκαν ως αποτέλεσμα των νέων λογιστικών προτύπων.

Επιπλέον, στη Δημόσια Δήλωση γίνεται αναφορά στη δημοσίευση στις 29 Μαΐου 2019 του Κατ'εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2018/815² της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο οποίος καθορίζει το Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο για την ετήσια χρηματοοικονομική πληροφόρηση των εκδοτών (European Single Electronic Format – 'ESEF'), το οποίο θα εφαρμόζεται για τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις που αρχίζουν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2020. Η ESMA αναμένει από τους Εκδότες όπως λάβουν όλα τα αναγκαία μέτρα για συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις που προκύπτουν εντός του ενδεδειγμένου χρονικού πλαισίου. Σημειώνεται ότι, για την καλύτερη εφαρμογή του ESEF, η ESMA έχει δημοσιεύσει στην ιστοσελίδα της σχετική πληροφόρηση για να υποβοηθήσει τους Εκδότες στην καλύτερη κατανόηση των απαιτήσεων³, την οποία η ΕΚΚ προτρέπει τους Εκδότες όπως μελετήσουν.

Τέλος, η ESMA, όπως και στα προηγούμενα έτη, επισημαίνει τη σημασία της παρακολούθησης των διαπραγματεύσεων από την απόφαση του Ηνωμένου Βασιλείου για έξοδο από την Ευρωπαϊκή Ένωση (Brexit) και τη δημοσιοποίηση γνωστοποιήσεων αναφορικά με την επίδραση της στις δραστηριότητες και στην οικονομική πληροφόρηση των Εκδοτών.

Η ΕΚΚ καλεί τους Εκδότες που έχουν κινητές αξίες εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά και τους ελεγκτές τους, όπως λάβουν δεόντως υπόψη τα θέματα που αναφέρονται στην εν λόγω Δημόσια Δήλωση της ESMA, κατά την ετοιμασία ή τον έλεγχο αντίστοιχα των οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, καθώς και των άλλων μερών της ετήσιας οικονομικής έκθεσης.

Η ESMA μαζί με τις εθνικές εποπτικές Αρχές, περιλαμβανομένης της ΕΚΚ, θα αξιολογήσουν την εφαρμογή των ΔΠΧΑ στα θέματα που περιλαμβάνονται στις υπό αναφορά προτεραιότητες καθώς και την εφαρμογή των άλλων θεμάτων που πηγάζουν από άλλες υποχρεώσεις ως αναφέρονται πιο πάνω. Οι εθνικές

¹ <https://www.cysec.gov.cy/CMSPages/GetFile.aspx?guid=27509171-1f7b-4378-b77f-fdfb98759a35>

² https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2019/815/oj

³ <https://www.esma.europa.eu/policy-activities/corporate-disclosure/european-single-electronic-format>

εποπτικές Αρχές θα ενσωματώσουν τις εν λόγω προτεραιότητες και τα άλλα θέματα στις αξιολογήσεις τους σε σχέση με τις ετήσιες οικονομικές εκθέσεις των Εκδοτών για το έτος 2019 και θα λάβουν σχετικά μέτρα όπου κριθεί απαραίτητο.

Η ΕΚΚ θα συμπεριλάβει τους τομείς που αναφέρονται πιο πάνω στα θέματα που θα επικεντρωθεί κατά την αξιολόγηση των ετήσιων οικονομικών εκθέσεων των Εκδοτών για το έτος 2019 σε σχέση με τη συμμόρφωσή τους με τα ΔΠΧΑ, καθώς επίσης και με άλλες νομικές υποχρεώσεις.

Η Δημόσια Δήλωση της ESMA είναι διαθέσιμη, στα αγγλικά, στο διαδικτυακό τόπο της ΕΚΚ, στην ενότητα Εποπτευόμενοι/Εκδότες/Δημοσιεύσεις Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA)/Δημόσιες Δηλώσεις ESMA.

Με εκτίμηση

Δήμητρα Καλογήρου
Πρόεδρος Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς