



Dragi colaboratori,

Avand in vedere contextul economic mondial actual, trebuie analizate implicatiile asupra raportarilor financiare ale entitatilor economice incheiate la 31.12.2019.

Principalele doua aspecte care pot afecta fie evaluarea, fie prezentarea situatiilor financiare la 31 decembrie 2019 sunt urmatoarele:

I. Evaluarea elementelor patrimoniale care se prezinta in situatiile financiare se face tinand cont de principiile generale prevazute de reglementarile contabile RAS (interne)/IFRS, dupa caz, iar principiul continuitatii activitatii este cel care trebuie in principal verificat la mometul intocmirii situatiilor financiare.

In acest sens recomandabil este ca fiecare entitate economica, daca nu are inca situatiile financiare aprobate, sa faca o analiza interna si sa decida daca situatiile financiare vor fi intocmite in conditiile continuitatii activitatii sau nu.

Analiza trebuie sa aiba in vedere:

- ✓ Elaborarea unor scenarii pentru perioada urmatoare (cel mai favorabil scenariu/cel mai defavorabil scenariu);
- ✓ Determinarea fluxurilor estimate de

Dear collaborators,

Given the current global economic context, the implications on the financial reporting of the economic entities concluded on 31.12.2019 should be analyzed.

The two main issues that may affect either the assessment or the presentation of the financial statements as of December 31, 2019 are the following:

I. The valuation of the patrimonial elements that are presented in the financial statements is made taking into account the general principles provided by the RAS (internal) / IFRS accounting regulations, as the case may be, and the principle of business continuity is the one that must be mainly verified at the time of drawing up the financial statements.

Therefore, it is advisable for each entity, if it does not have yet its approved financial statements, to carry out an internal analysis and decide whether the financial statements will be prepared in the conditions of continuity of activity or not.

The analysis should take into account:

- ✓ Developing scenarios for the next period (most favorable scenario / most unfavorable scenario);
- ✓ Determining the estimated cash flows for at



numerar pentru cel puțin 12 luni de la data bilanțului în fiecare dintre scenariile mai sus stabilite;

- ✓ Documentarea estimărilor avute în vedere în stabilirea fluxurilor estimate de numerar, astfel încât să se poată face analize de sensibilitate.

În cazul în care se constată că nu este aplicabil principiul continuității activității, situațiile financiare la 31 dec 2019 trebuie să fie prezentate în valori lichidative, cu includerea tuturor prezentărilor necesare și în notele explicative.

- II. Din perspectiva întocmirii situațiilor financiare anuale la 31 dec 2019, impactul COVID-19 este considerat ca fiind un eveniment ulterior datei situațiilor financiare, care nu trebuie să ajusteze datele incluse în respectivele situații financiare. Doar ajustările care ar fi putut fi efectuate în baza datelor de care dispunea managementul la 31 dec 2019 trebuie înregistrate la 31 dec 2019. Efectul Covid19 asupra ajustărilor de depreciere trebuie separat și contabilizat în situațiile financiare ale anului 2020.

Totuși, entitățile economice este necesar să cuprindă în notele explicative la situațiile financiare la 31 dec 2019 o nota de evenimente ulterioare în care să prezinte rezultatele analizei efectuate de entitate în ceea ce privește riscurile viitoare la care este aceasta expusă.

least 12 months from the balance sheet date in each of the scenarios set out above;

- ✓ Documenting the estimations/assumptions considered in establishing the estimated cash flows, so that sensitivity analyzes could be made.

If it is found that the principle of continuity of activity is not applicable, the financial statements as of December 31, 2019 must be presented in liquidation values, including all necessary presentations in the explanatory notes.

- II. From the perspective of preparing the annual financial statements as of December 31, 2019, the impact of COVID-19 is considered as an event subsequent to the date of the financial statements, which must not adjust the data included in the respective financial statements. Only the adjustments that could have been made based on the data available to the management as of December 31, 2019 must be recorded as of December 31, 2019. The Covid19's effect on the impairment adjustments must be separated and accounted for in the financial statements of 2020.

However, the economic entities need to include in the explanatory notes to the financial statements as at 31 December 2019 a note of subsequent events in which to present the results of the analysis carried out by the entity regarding the future risks to which it is exposed.



Contact:

Florentina Susnea

Managing Partner

florentina.susnea@pkffinconta.ro

Maria Popa

Tax Manager

maria.popa@pkffinconta.ro

