

UČINAK VIRUSA KOVID-19 NA FINANSIJSKO IZVEŠTAVANJE

UVOD

Pandemija izazvana koronavirusom Kovid-19 razvijala se i širila veoma brzo već od samog početka 2020. godine i donela je neočekivane i izuzetno velike izazove poslovanju svih organizacija, bez obzira na njihovu veličinu i privrednu delatnost u kojoj posluju. Ove posledice odražavaju se na njihovu vrednost i mnoge od njihovih komercijalnih aktivnosti (6, 1). Uticaj pandemije odrazio se i dalje će se odražavati na većinu preduzeća, bilo direktno bilo indirektno. I povećana ekonomska neizvesnost i rizici mogu imati značajne posledice na finansijsko izveštavanje. Mere koje su države preduzele radi kontrole širenja virusa imale jak učinak na ekonomsku aktivnost, i posledice toga odražice se na finansijsko izveštavanje za ovu godinu. Broj mogućih posledica veoma je velik i kreće se od pitanja naknadnog merenja sredstava i obaveza i njihovog obelodanjivanja u finansijskim izveštajima, pa sve do ocene sposobnosti entiteta da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

Radi što kvalitetnijeg pristupa ovim pitanjima, pored većine profesionalnih udruženja računovođa, počev od Međunarodne federacije računovođa (IFAC), blagovremenom razmatranju ovih pitanja pristupile su i sve velike revizorske kuće i veliki broj regulatornih organa. Na sajtovima ovih organizacija mogu se naći brojne informacije i resursi namenjeni entitetima i pojedincima iz tih entiteta koji pripremaju finansijske izveštaje. Tako je IFAC otvorio novu internet stranicu na kojoj su postavljeni resursi kako za revizore (*audit*) i internet stranicu za finansijsko izveštavanje (*financial reporting*). Internet stranica posvećena finansijskom izveštavanju obuhvata

REZIME

Ključne reči: ocena rizika od Kovid-19 na finansijsko izveštavanje, procenjivanje sredstava i obaveza, interne kontrole

Aktuelna pandemija izazvana virusom Kovid-19 imaće značajan uticaj na pojedine aspekte poslovanja velikog broja organizacija i, posledično, na finansijsko izveštavanje. Finansijski izveštaji za 2020. godinu treba da obuhvate i sve materijalno značajne trenutne ili potencijalne učinke pandemije. Entiteti moraju pažljivo da razmotre svoje posebne okolnosti i izloženost riziku da bi utvrdili kako aktuelni događaji poveznani sa pandemijom utiču i kako u budućnosti mogu uticati na njihovo finansijsko izveštavanje. U zavisnosti od prirode delatnosti i modela poslovanja, menja se i učinak pandemije na konkretne pozicije bilansa. Pregled informacija o uticaju virusa Kovid-19 na finansijsko izveštavanje koje najpoznatija udruženja računovođa i revizorska društva prikazuju na svojim internet stranicama pokazuje da se veliki broj tema odnosi na pitanja stalnosti poslovanja i procenjivanja vrednosti pozicija u finansijskim izveštajima.

pitanje kontinuiteta poslovanja, merenja po poštenoj vrednosti i obezvređenje vrednosti, računovodstvo lizinga, računovodstvo hedžinga, i druga pitanja, sa sažetim informacijama o ključnim izazovima i posledicama virusa Kovid-19 i raznovrsnim resursima koji su raspoloživi za svaku od tih tema (8, 2). Pored tema u vezi sa finansijskim izveštavanjem i revizijom, tu su i teme koje se odnose na očuvanje ličnog zdravlja u aktuelnim uslovima.

Revizorsko društvo KPMG ima svoj centar za resurse o učinku virusa Kovid-19 na poslovanje entiteta i finansijsko izveštavanje tokom 2020. godine, koji kontinuirano ažurira novim i značajnim računovodstvenim pitanjima i pitanjima finansijskog izveštavanja. Godišnji priručnik za izradu finansijskih izveštaja (*Guides to financial statements*), koji ima cilj da pomogne korisnicima u pripremi finansijskih izveštaja u skladu sa MSFI standardima ove godine, sadrži i mnogo informacija povezanih sa virusom Kovid-19, sa primerima dodatnih obelodanjivanja koje entiteti mogu da koriste pri izradi svojih finansijskih izveštaja za računovodstvena pitanja izazvana aktuelnom pandemijom (*COVID-19 supplement*). KPMG smatra da je Kovid-19 u potpunosti promenio makroekonomsku sliku okruženja, nivo neizvesnosti pri proceni budućih ekonomskih izgleda i doneo visoka tržišna kolebanja, postavljajući time značajne izazove pred menadžment pri vršenju procena. KPMG smatra da će ove godine biti potrebno znatno više prosuđivanja i napora da se izveštavanje jednako kvalitetno uradi zbog veće neizvesnosti izazvane krizom i naglašava da sada treba biti veoma proaktivni u planiranju i izradi potrebnih prilagođavanja procesima i kontrolama i angažovanju revizorskog odbora i revizora (10).

PROMENE U POSLOVANJU IZAZVANE VIRUSOM KOVID-19

Globalno previranje izazvano virusom Kovid-19 donelo je velike promene u poslovanju organizacije, počev od promena u dugoročnim poslovnim aktivnostima, promenama u kulturi organizacija i dugoročnih promena u širem društvenom okruženju, u čemu posebnu ulogu ima digitalna revolucija. Promene koje su do sada zahtevale nekoliko godina, danas se odvijaju u trenu. U profesiji se smatra da bi ovi događaji mogli da imaju ili da će imati veliki učinak i na sam opstanak organizacija na dugi rok. Virus je doneo egzistencijalne pretnje sposobnosti entiteta da prežive, što za uzvrat ima značajan učinak na pretpostavke za finansijsko izveštavanje – pre svega na načelo kontinuiteta poslovanja. Ključno pitanje o uticajima trenutne pandemije povezano je sa neizvesnošću i postojanjem značajne sumnje u sposobnost entiteta da nastave sa poslovanjem. Deloitte je na svom blogu <https://home.kpmg/xx/>

Ključno pitanje uticaja pandemije povezano je sa neizvesnošću i postojanjem značajne sumnje u sposobnost entiteta da nastave sa poslovanjem.

en/blogs/home/posts/2020/06/covid-19-the-economic-outlook.html prikazao potencijalni ekonomski učinak virusa Covid-19 na poslovanje organizacija, koje posmatra kao direktne, indirektne i dugoročne. Direktni uticaj odraziće se na profitabilnost, likvidnost, kvalitet kreditnog portfolija, zaposlene i lanac snabdevanja. Indirektni uticaj odraziće se na uslove na finansijskim tržištima, cene, neiskorišćene proizvodne kapacitete i promene u tražnji kupaca. Dugoročne posledice odraziće se na digitalnu infrastrukturu, fleksibilnost radnog vremena, povećanu neizvestnost u poslovanju i promene u modelima poslovanja (4, 2). Svi ovi uticaji na poslovanje organizacije odraziće se i na računovodstveno obuhvatanje bilansnih pozicija u finansijskim izveštajima.

Svi preteći uticaji na entitete nalaze svog odraza u finansijskim izveštajima.

Odgovornost za pripremu i praćenje postupaka izrade finansijskih izveštaja leži na rukovodstvu organizacije, tako da rukovodstvo, zajedno sa odgovarajućim odborom, treba da uloži dosta napora radi značajnog obima prosuđivanja u tekućim poslovnim okolnostima. U tom smislu, posebno je važno (1):

- Naći balans između blagovremenosti izveštavanja naspram pouzdanosti i integriteta informacija o kojima se izveštava tako da se na odgovarajući način obuhvati najbolja procena i predviđanje rukovodstva.
- Na odgovarajući način oceniti mogućnost nastavka poslovanja i potrebu za obelodanjivanjem značajnih sumnji, odnosno materijalne neizvesnosti koje postoje.
- Obezbediti pošteno viđenje i prikazivanje uspešnosti poslovanja i finansijski položaj organizacije, koji verovanto zahteva sveobuhvatno obelodanjivanje informacija koje se odnose na budućnost i uticaj na tokove gotovine.
- Očuvanje okruženja odgovarajućeg integriteta i transparentnosti kao osnove za etičko odlučivanje zasnovano na poverenju u organizaciji.
- Obezbeđenje efektivnih internih kontrola nad finansijskim izveštavanjem i novim rizicima oslanjajući se na prednosti produženih rokova za izveštavanje, tamo gde je to neophodno.

Pitanja koja su merodavna za pripremu godišnjih finansijskih izveštaja za 2020. godinu u kontekstu aktuelne pandemije detaljno je na svom sajtu navelo revizorsko društvo EY (5, 1). Na ovoj listi nalaze se sledeće teme: (1) Stalnost poslovanja; (2) Finansijski instrumenti; (3) Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava; (4) Državna davanja; (5) Porezi na dobitak; (6) Obaveze po ugovorima o osiguranju; (7) Lizing; (8) Naplate iz osiguranih vrednosti; (9) Rezervisanja po štetnim ugovorima; (10) Merenje po fer vrednosti; (11) Priznavanje prihoda; (12) Zalihe; (13) Plaćanja akcijama; (14) Događaji nakon datuma bilansa sta-

nja; (15) Prezentacija drugih finansijskih izveštaja i obelodanjivanja; (16) Druge računovodstvene procene; (17) Alternativni pokazatelji merenja uspešnosti i obelodanjivanja.

Kratak opis svih ovih pitanja Institut računovođa sa Malte (The Malta Institute of Accountants) sveo je na dva pitanja koja smatra značajnim za izradu finansijskih izveštaja: (1) Ocena mogućnosti entiteta da nastavi poslovanje i (2) Odmeravanje po fer vrednosti (13, 3-5).

PREGLED RIZIKA U IZVEŠTAVANJU PO POJEDINAČNIM PITANJIMA

Stalnost poslovanja

Entitet posluje prema načelu „stalnosti poslovanja“ sve dok rukovodstvo ne odluči da ga likvidira ili da prestane da posluje, ili ako nema realnu alternativu sem da to uradi. U tom smislu, načelo stalnosti poslovanja usmereno je na planove i izgledе entiteta u bliskoj budućnosti (obično 12 meseci).

Australijski odbor za računovodstvene standarde (AASB) pripremo je listu mogućih indikatora rizika stalnosti poslovanja proisteklih iz aktulene pandemije (2, 2):

- Privremeno zaustavljanje poslovanja;
- Smanjena potražnja za robom i uslugama;
- Ograničenja i isključenja koja nameću vlade, ili smanjenje diskrecione potrošnje od strane kupaca;
- Očekivanja budućih ograničenja koja bi mogla uticati na buduću potražnju;
- Očekivane promene u „statusu kvo“ nakon pandemija (na primer, mogućnosti povećanog rada od kuće ili finansijskog konzervativizma);
- Nedostupnost resursa neophodnih za nastavak rada, uključujući inventar i zaposlene;
- Nemogućnost otplate pozajmica, plaćanja poverilaca, plaćanja zakupa ili ostalih dugova koji dospevaju tokom pandemije;
- Oslanjanje na finansijsku pomoć ili kredit od druge kompanije koja takođe ima finansijskih poteškoća zbog pandemije;
- Neuredna otplata uzetih zajmova;
- Problemi kod drugih kompanija sa sličnom strukturom poslovanja u istoj delatnosti;
- Finansijske poteškoće ili propusti dužnika da plate svoje obaveze;
- Negativan kapital kao rezultat umanjenja vrednosti imovine;

- Gubici na fer vrednosti imovine, posebno ako je u pitanju imovina za koju se očekivalo da će se realizovati u kratkom roku i koja je važna za kratkoročno upravljanje gotovinom.

Obezvredenje sredstava

MRS 36 – *Umanjenje vrednosti imovine*, zahteva od rukovodstva da pri izradi svakog finansijskog izveštaja razmotri interne i eksterne indikatore umanjenja vrednosti imovine.

Primeri indikatora obezvređenja koji u trenutnoj ekonomskoj situaciji mogu biti posebno relevantni su: (1) Stvarni finansijski rezultati su znatno lošiji od planiranih; (2) Novčani tok je znatno manji od projektovanog; (3) Postoje značajne promene srednjoročnih i/ili dugoročnih stopa rasta u poređenju sa prethodnim procenama; (4) Tržišna kapitalizacija manja je od knjigovodstvene vrednosti neto imovine; (4) Najavljena je promena poslovnog modela, restrukturiranje, obustava poslovanja itd.; (5) Ograničenja poslovnih aktivnosti, poput nemogućnosti uvoza, izvoza ili putovanja; (6) Povećanje troškova kapitala entiteta; (7) Promena tržišnih kamatnih stopa ili drugih tržišnih stopa povraćaja; (8) Fluktuacije deviznih kurseva ili cena robe koje utiču na novčane tokove entiteta; (9) Odlaganje investicionih projekata; i (10) Značajno ili produženo smanjenje cene akcija preduzeća (12, 1).

Značajan je udar Covid 19 na vrednost sredstava.

Uticaj Kovida-19 posebno je povezan sa MRS 36 – *Umanjenje vrednosti imovine*, MRS 37 – *Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna imovina* i MSFI 16 – *Lizing*.

MRS 36 treba da obezbedi da sredstva izveštajnog entiteta budu iskazana u iznosima ne većim od njihove nadoknadive vrednosti (u fer vrednosti umanjenoj za troškove otuđenja ili upotrebnoj vrednosti sredstva ili jedinice koja generiše gotovinu, u zavisnosti od toga koja je veća (7, 2) i zahteva od entiteta da izvrši test umanjenja vrednosti u slučaju da postoje indicije umanjenja vrednosti imovine na dan izveštavanja. Indikatori umanjenja obuhvataju značajne promene sa negativnim uticajem na kompaniju koje su nastale u toku perioda izveštavanja ili koje će nastati uskoro u tržišnom ili ekonomskom okruženju u kojem kompanija posluje.

KPMG na svom sajtu navodi sledeća pitanja koja treba razmotriti pri prosuđivanju o tome da li su sredstva iskazana po odgovarajućoj vrednosti: (1) Da li su nefinansijska sredstva obezvređena, npr. nekretnina, postrojenja i oprema, nematerijalna sredstva i gudvil? (2) Da li je njihova vrednost utvrđena na odgovarajući način? (3) Da li će oporeziva dobit biti raspoloživa da pokrije odložena poreska sredstva? (4) Da li su sredstva u lizingu obezvređena? (5) Da li su sredstva iz ciklusa prihoda nadoknadiva? (6) Kakav je uticaj na kapitalizaciju troškova pozajmljivanja? (10).

Entiteti će verovatno morati da procene nadoknadive iznose postojeće imovine i potraživanja nakon ažuriranja budućih procena troškova i prihoda po pojedinačnim ugovorima, da procene stepen naplativosti potraživanja od kupaca i pojedinačnih okolnosti koje se odnose na svaki ugovor.

Merenje očekivanih gubitaka po osnovu kredita (ECLs) prema MSFI 9 – Finansijski instrumenti

Učinak virusa Kovid-19 na kreditni rizik biće mnogo oštrije i neposredniji dokument sa odgovorima na pitanja koja se odnose na primenu IFRS 9 – *Finansijski instrumenti*, koji zahteva od kompanija da u procenjivanje vrednosti očekivanih gubitaka na finansijskim sredstvima ugrade razumne i potkrepljujuće informacije o prošlim događajima, sadašnjim uslovima i predviđanju budućih ekonomskih uslova.

Izazov je kako proceniti gubitke i naci razumna obrazloženja.

Takve informacije treba da budu zasnovane na informacijama na dan bilansa. Događaje nakon datuma bilansa treba razmotriti sa stanovišta toga da li oni pružaju dodatne dokaze o informacijama koje već postoje na dan bilansa.

Razmatranje činjenica koje mogu imati ključni uticaj na finansijske instrumente ukazalo je na sledeća pitanja: (1) Kako se ekonomska predviđanja koriste za merenje očekivanih gubitaka na kreditima? (2) Kako se naknadno procenjuje kreditni rizik zajmoprimaca i zajmodavaca? (3) Da li su vrednosti utvrđene na odgovarajući načina? (4) Kakav je učinak na računovodstvo hedžinga? (5) Da li su zajmoprimci razmatrali potrebu za promenama uslova svojih obaveza? (6) Kakav je učinak na očekivane gubitke na kreditima i potraživanjima? (6) Kakav je uticaj moratorijuma u otplati na kamatnu stopu hedžinga?

Računovodstvo hedžinga

Kompanije koje primenjuje računovodstvo hedžinga kao deo strategije upravljanja rizikom u skladu sa MSFI 9 – *Finansijski instrumenti* moraju imati u vidu da pandemija može umanjiti verovatnoću nastanka predviđenih transakcija koje su predmet hedžinga ili momenta njihovog nastanka. Posledično, kriterijumi za primenu računovodstva hedžinga možda neće biti ispunjeni, recimo da finansijsko sredstvo koje je predmet hedžinga postane kreditno obezvređeno.

Obaveze

Pri razmatranju obaveza treba proveriti da li su sve obaveze u potpunosti iskazane i pravilno prikazane. Posebno: (1) Da li je Kovid-19 doneo obaveze koje ne mogu biti izbegnute ili ugovore koji će doneti gubitke? (2) Koji je to trenutak u kome treba priznati restrukturirana rezervisanja? (3) Kako Kovid-19 utiče na klasifikaciju obaveza na kratkoročne i dugoročne obaveze?

Ciklus prihoda

Ciklus prihoda obuhvata potraživanja i prihode iz poslovanja. Primeri pitanja merodavna za ocenu valjanosti iskazanih prihoda i potraživanja su: (1) Da li su ugovori sa kupcima i dalje realno ostvarivi? (2) Da li je procena iskazanih prihoda ažurna? (3) Kako kompanije računovodstveno obuhvataju prilive od naknada realizovanih osiguranih događaja? (4) Koliki je procenjeni učinak pandemije na očekivane gubitke na kreditima i potraživanjima?

Lizing

U aktuelnim ekonomskim okolnostima, mnoge organizacije pregovaraju sa lizing-kućama o promeni uslova komercijalnog zakupa, kako bi ih uskladili sa padom prihoda. KPMG na primer navodi potrebu za razmatranjem sledećih pitanja: (1) Da li je došlo do promena u ugovorima o lizingu? (2) Kako će kompanije računovodstveno da obuhvataju prava iz zakupa? (3) Da li ima promena u očekivanjima o obnavljanju ugovora, prekidu ugovora ili opcijama kupovine?

Pomoć države

Postoje različiti oblici podrške koje države pružaju preduzetnicima i različitim organizacijama, uključujući subvencije zarada, kredite pod povlašćenim uslovima, subvencije i pakete stimulacija. Uglavnom se ovi paketi knjiže kao državna davanja. Za isplate nadoknada zarade zaposlenih preporučuje se umanjeње troškova zarada za primljene iznose (kako bi korisnici finansijskih izveštaja, poput investitora, stekli jasniju sliku o statusu organizacije). Na primer, KPMG navodi potrebu za razmatranjem pitanja kako računovodstveno obuhvatiti pomoć države, posebno: (1) Da li je pomoć države priznata u odgovarajućem periodu i izmerena na pravilan način? (2) Kako da kompanije računovodstveno obuhvate različite oblike pomoći države?

Obelodanjivanja u finansijskim izveštajima

Činjenica da su rizici i njihove posledice izazvane virusom Kovid-19 brojni, raznovrsni i da mogu veoma da se razlikuju od entiteta do entiteta čak iako su u istoj delatnosti, nameće pitanje obima njihovog obelodanjivanja (9, 4). Preovlađujuće mišljenje je da je prikladnije da se obim obelodanjivanja poveća. Na primer, organizacije treba da poboljšaju svoja objašnjenja u napomenama za pitanja kao što su: (1) Kako je Kovid-19 uticao i/ili se očekuje da će uticati njihovo poslovanje i finansijske performanse; (2) Nivo nesigurnosti i usvojene ili očekivane mere koje treba da budu usvojene za rešavanje epidemije; i, tamo gde je

primenjivo, (3) Detalji o tome kako su specifične okolnosti koje se odnose na Kovid-19 uticale su na pretpostavke i procene koje se koriste pri određivanju povećanja gubitaka u naplati ili očekivana smanjenja plaćanja zakupa (11, 584).

Fizička ograničenja i kontrolno okruženje

Mnoge organizacije imaju novo operativno okruženje sa više zaposlenih koji rade od kuće nego ikad ranije. Ovo može promeniti kontrolu i razmatranja pristupa riziku (npr. nova tehnologija koja se koristi, restrukturiranje radne snage, nadzor i podela dužnosti, prekid usklađenosti i interna revizija, itd.). Promene u okruženju utiču na identifikovane i procenjene rizike od materijalno značajnih pogrešnih prikazivanja.

Covid 19 već izaziva potrebu za prilagođavanjem internih kontrola.

Deloitte navodi da bi ekonomski pad mogao rezultirati promenama u podacima, modelima i pretpostavkama, što sve utiče na interne kontrole. Na primer, sa zaposlenima koji rade na daljinu entitet treba da razmotri interne kontrole nad načinom na koji se informacije razmenjuju. Određene aktivnosti, kao što su posmatranje zaliha i procene zajmova pod kolateralom, obično se obavljaju na licu mesta; tako da bi ih mere za prevenciju Kovid-19 mogle poremetiti (3, 84).

ZAKLJUČAK

Aktuelna pandemija izazvana koronavirusom Kovid-19 imaće značajan uticaj na pojedine aspekte poslovanja velikog broja organizacija i, posledično, na finansijsko izveštavanje. Finansijski izveštaji za tekuću godinu treba da obuhvate i sve materijalno značajne trenutne ili potencijalne učinke pandemije. Broj mogućih posledica veoma je velik i kreće se u rasponu od pitanja naknadnog merenja sredstava i obaveza i njihovog obelodanjivanja u finansijskim izveštajima, pa sve do ocene sposobnosti entiteta da nastavi poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Relevantne organizacije, kao što su IFAC i velika revizorska društva, posvetila su ovim pitanjima posebne internet stranice sa brojnim resursima, ukazujujući na nove činjenice koje treba razmatrati tokom pripreme finansijskih izveštaja za ovu godinu. I pored prirodnih razlika u pristupu ovim činjenicama, sve ove organizacije ukazuju na potrebu organizacija da dobro preispitaju mogućnost stalnosti poslovanja i procenjivanja/odmeravanja pozicija u finansijskim izveštajima, posebno obezvređenja pozicija materijalnih i nematerijalnih sredstava i finansijskih instrumenata. Zbog promena organizacije rada (posebno uvođenja novog modela rada od kuće) važno je sagledati i promene u pouzdanosti sistema internih kontrola koje su povezane sa finansijskim izveštavanjem.

LITERATURA

1. Arnold, Christopher (2020) Summary of COVID-19 Financial Reporting Considerations, Dostupno na: <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/supporting-international-standards/discussion/summary-covid-19-financial-reporting-considerations> (Preuzeto: 5.11.2020)
2. Chartered Accountants Australia and New Zealand (2020) Financial reporting and audit issues stemming from COVID-19 - A guide for Chartered Accountants in Australia and New Zealand, <https://www.charteredaccountantsanz.com/> (Preuzeto: 13.11.2020).
3. Deloitte (2020) Financial Reporting Considerations Related to COVID-19 and an Economic Downturn, <https://dart.deloitte.com/US-DART/ov-resource/380d655c-6f20-11ea-bf7d-e5b9e33488f9.pdf>, (Preuzeto 15.11.2020).
4. Deloitte (2020a) How COVID-19 infects financial reporting and results presentations, <https://www2.deloitte.com/ch/en/pages/audit/articles/financial-reporting-survey-q1-2020.html>
5. EY Global IFRS (2020) Accounting considerations of the coronavirus pandemic (updated July 2020), dostupno na: https://www.ey.com/en_gl/ifrs-technical-resources/accounting-considerations-of-the-coronavirus-pandemic-updated-july-2020 (Preuzeto 10.11.2020)
6. Grant Thornton (2020) COVID-19 accounting considerations for CFOs (2020), dostupno na: <https://www.grantthornton.global/globalassets/1.-member-firms/global/insights/article-pdfs/ifrs/impairment-of-intangible-assets-and-goodwill.pdf> (Preuzeto: 5.11.2020)
8. IASB (2020) MSFI 36 Umanjenje vrednosti imovine, <https://www.mfin.gov.rs/tip-dokumenta/medjunarodni-racunovodstveni-standardi-i-medjunarodni-standardi-revizije/> (Preuzeto: 5.11.2020)
9. IFAC (2020) COVID-19 Resources from IFAC's Network, <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/discussion/covid-19-resources-ifac-network> (Preuzeto: 13.11.2020.)
10. IFRS (2020) Applying IFRS Standards in 2020— impact of covid-19, <https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/news/2020/inbrief-covid19-oct2020.pdf?la=en> (Preuzeto: 13.11.2020)
11. KPMG (2020) Covid-19 financial reporting implications, <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2020/03/covid-19-financial-reporting-resource-centre.html> (Preuzeto: 2.11.2020)
12. Kusche, Nadlne, Tooker, Emiliy (2020) COVID-19 and alternative performance measures, Dostupno na: [deloitte-covid-19-and-alternative-performance-measures](https://www.deloitte-covid-19-and-alternative-performance-measures) (Preuzeto: 12.11.2020)
13. PWC (2020) Accounting implications of the effects of coronavirus: PwC In depth INT2020-02, <https://inform.pwc.com/inform2/show?action=informContent&id=2023200204112435> (Preuzeto: 13. 11. 2020)
14. The Malta Institute of Accountants (2020) Communication in relation to the impact of covid-19 on accounting and reporting – detailed, accounting 02/20, <https://www.miamalta.org/resources/Documents/Covid-19/2%20communication%20in%20relation%20to%20the%20impact%20of%20covid%20on%20accounting%20and%20reporting%20detailed.pdf> (Preuzeto: 18.10.2020.)

IMPACT OF COVID-19 VIRUS ON FINANCIAL REPORTING SUMMARY

Key words: financial reporting risk assessment of COVID-19, asset and liability valuation, internal control

The current COVID-19 virus outbreak will have a significant impact on various business aspects of a large number of organizations and, consequently, on financial reporting. The financial statements shall include any materially significant current or potential effects of the COVID-19 pandemic. In this regard, entities must carefully consider their unique circumstances and risk exposures to determine how current events related to the pandemic affect and how they may affect their financial reporting. Depending on the nature of the activity and the business model, the effect of the pandemic on specific balance sheet items also changes. A review of information on the impact of the COVID-19 virus on financial reporting, which the most well-known associations of accountants and auditing companies display on their websites, shows that a large number of topics relate to the issues of business continuity and valuation of positions in financial statements.