

## Opinii privind impactul pandemiei de COVID-19 asupra raportărilor financiare

Prof. univ. dr. Ovidiu-Constantin BUNGET<sup>a</sup>, conf. univ. dr. Alin-Constantin DUMITRESCU<sup>a</sup>,  
ec. Cristian LUNGU<sup>b</sup>, ec. Andrei-Marius OLARIU<sup>c</sup>

<sup>a</sup> Universitatea de Vest din Timișoara

<sup>b</sup> București

<sup>c</sup> Hunedoara

### Abstract

*According to the United Nations, the COVID-19 pandemic unbalanced the economies of the states, having the highest negative impact since the Great Depression. The state representatives from around the world are imposing restrictive measures to control the spread of the virus and minimize the number of infections.*

*All the consequences of the COVID-19 pandemic and the ones that will follow in the near future directly affect the accounting reporting procedure, including the national accounting regulations (the Order of the Minister of Public Finance No. 1802/2014 for the approval of the Accounting regulations regarding the individual annual financial statements and consolidated annual financial statements, as subsequently amended and supplemented), International Financial Reporting Standards (IFRS) and the audit of financial statements in 2020.*

**Key terms:** COVID-19, financial statements, financial reporting, events after the reporting date, audit

**Termeni-cheie:** COVID-19, situații financiare, raportare financiară, evenimente ulterioare datei de raportare, audit

**Clasificare JEL:** H12, M41, M42, M40

**To cite this article:** Ovidiu-Constantin Bunget, Alin-Constantin Dumitrescu, Cristian Lungu, Andrei-Marius Olariu, *Opinii privind impactul pandemiei de COVID-19 asupra raportărilor financiare*, *CECCAR Business Review*, N° 7/2020, pp. 11-18, DOI: <http://dx.doi.org/10.37945/cbr.2020.07.02>

### ➔ Introducere

Potrivit Organizației Națiunilor Unite, pandemia de COVID-19 a dezechilibrat economiile statelor, având un impact negativ fără precedent de la Marea Recesiune încoace. Reprezentanții puterilor statale din întreaga lume impun măsuri de restricție pentru a combate răspândirea și pentru diminuarea numărului de infecțiuni.

Măsurile impuse de guvernul român pentru prevenirea COVID-19 declanșează dificultăți majore în activitatea multor companii, dar și creează o stare de incertitudine pe piața financiară. Primele consecințe ale pandemiei s-au manifestat prin provocarea volatilității prețurilor, cursurilor de schimb valutar și ratelor de dobândă. Prin urmare, economia națională a resimțit impactul acestor fluctuații – până în prezent se înregistrează o depreciere a monedei naționale față de monedele de referință, ca USD (cu 4,21%) și euro (cu 1,26%), iar „rata șomajului de la un minim înregistrat în 2019 de 3,9% o să crească la 6,5% până la finalul anului 2020” (Uniunea Europeană, 2020), fiind influențată în mare parte de incapacitatea multor societăți de a-și continua activitatea.

Toate consecințele pandemiei de COVID-19, dar și cele care vor urma în timpul apropiat afectează direct procedura de raportare contabilă, inclusiv reglementările contabile naționale (Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare), standardele contabile internaționale (IFRS) și auditul situațiilor financiare în anul 2020.

### ➔ Aspecte legate de raportarea financiară la 31 decembrie 2019

Spre sfârșitul anului 2019, Republica Chineză a început să înregistreze mii de persoane infectate cu forme neobișnuite de pneumonie. Doar în februarie 2020, publicul larg a aflat că se produce o infecție în masă cu noul tip de virus, SARS-CoV-2, care a influențat mediul social și economic al țării.

Până în prezent, țările din sudul Europei au suferit mai mult decât altele. Compensarea cererii după încheierea pandemiei nu se va întâmpla în toate sectoarele. Dacă în viitor Germania va putea compensa o parte din exportul critic pentru economia ingineriei mecanice, din cauza dependenței de turism din Italia și Spania, profiturile pierdute nu vor mai fi recuperate niciodată. Sectorul serviciilor din Uniunea Europeană angajează aproximativ 73% din populație, reprezentând 62% din PIB. Prin urmare, cu cât durează mai mult carantina, cu atât recesiunea va fi mai profundă.

Potrivit prognozelor Comisiei Europene, în loc de „creșterea preconizată a PIB-ului Uniunii Europene cu 1,4% în 2020, va exista o scădere de un procent, dar aceasta este în mod clar o prognoză optimistă. În 2009, PIB-ul UE a scăzut cu 4,9%, dar de data aceasta ar putea fi mai rău.” (Comisia Europeană, 2020).

În conformitate cu IFRS și cu reglementările contabile naționale, pentru raportarea situațiilor financiare la sfârșitul exercițiului financiar, „toate elementele de raportare ar trebui să fie evaluate conform principiilor contabile aplicabile. Ipotezele făcute în testarea deprecierei activelor financiare și nefinanciare la 31 decembrie 2019 ar trebui să reflecte informații obiective și rezonabile disponibile la această dată.” (Uniunea Europeană, 2008). Se recomandă ca auditorii financiari și consiliul de conducere să evite utilizarea informațiilor necorespunzătoare care nu au fost condiționate de evenimente sau așteptări la data raportării. În acest sens, când vorbim despre impactul pandemiei asupra entităților în anul 2020, din punct de vedere contabil, ne referim la „evenimentele ulterioare datei de raportare”, cele de după 31 decembrie 2019 (în majoritatea cazurilor).

Standardul IAS 10 definește *evenimentele ulterioare* ca fiind „acele evenimente, favorabile și nefavorabile, care apar între sfârșitul perioadei de raportare și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere” (IASB, 2020). Prin urmare, conducerea entității trebuie să identifice exact evenimentul corectiv care să corespundă cerințelor contabile: „un eveniment care confirmă condițiile care au existat la data raportării” (IASB, 2020). Ținând cont de faptul că efectele COVID-19 s-au făcut simțite și în România după 31 decembrie 2019, setul de situații financiare pentru această dată va fi afectat mai ales prin prisma informațiilor care trebuie prezentate în cadrul notelor explicative ce însoțesc situațiile, având în vedere impactul evenimentelor ulterioare. Excepția de la această abordare este reprezentată de entitățile pentru care respectarea principiului continuității activității este pusă sub semnul întrebării.

La o analiză prospectivă, întregul context creat de COVID-19 va avea un impact contabil vizibil asupra viitoarelor date de raportare și a societăților după cum urmează:

**1. Riscul capacității de stocare limitate.** Entitățile economice pot întâmpina probleme în ceea ce privește identificarea de spații suficiente în care să fie stocate produsele, deoarece facilitățile convenționale de depozitare pot ajunge la capacitatea maximă de stocare, mai ales pentru că ofertele pot atinge un nivel semnificativ crescut, în timp ce nivelul cererilor a suferit o prăbușire din cauza acestei crize. În ultimele două luni, sute de milioane de barili de petrol au fost pompate în depozite, deoarece cererea pentru acesta a scăzut cu 30% din cauza pandemiei de COVID-19. Capacitățile instalațiilor de depozitare a petrolului în larg se termină, companiile petroliere intrând în panică în căutarea locurilor unde pot încărca materiile prime. O alternativă a fost să le plătească cumpărătorilor să preia petrolul. „Aceasta a fost exact situația de luni, 20 aprilie, când prețul petrolului american a ajuns la o valoare negativă de -37 USD.” (Medlock III, 2020) Acest aspect va angrena pentru societățile în cauză costuri suplimentare în ceea ce privește închirierea de spații ce pot fi folosite în scopul depozitării surplusului de produse.

**2. Riscul înregistrării unui rezultat al exercițiului negativ.** Din cauza lipsei spațiului de stocare, societățile sunt tentate să adopte măsuri drastice, cel puțin pe termen scurt, până la îmbunătățirea situației actuale și reintrarea într-o normalitate asemănătoare perioadei de dinaintea apariției acestui virus, de a vinde produsele la o valoare situată sub costul unitar, fapt ce va genera o pierdere înregistrată de companie pentru fiecare cantitate vândută.

Conform IAS 2 *Stocuri*, valoarea la care produsele stocate vor trebui evaluate și prezentate în situațiile financiare este reprezentată de cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Astfel, societățile în cauză, adoptând această măsură, vor trebui să înregistreze ajustările necesare pentru deprecierea stocurilor de produse, care automat conduc la diminuarea rezultatului, până se va ajunge la acea valoare minimă.

**3. Riscul neîncasării creanțelor.** Este posibilă neîncasarea creanțelor având în vedere că principalii clienți ai societăților se pot regăsi în situația suspendării activității sau că pentru persoanele fizice se poate să fi intervenit facilitarea șomajului tehnic, în special ca urmare a restricțiilor impuse prin Decretul Președintelui României nr. 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României și prin ordonanțele militare emise de Ministerul Afacerilor Interne, cărora li se adaugă restricțiile aplicate în starea de alertă, la care s-a renunțat parțial la un moment dat, dar care se pot relua în orice moment.

**4. Riscul incapacității de plată a creditelor și salariilor.** Din cauza posibilității de neîncasare a creanțelor va fi afectat nivelul resurselor bănești ale entităților economice, fapt ce va conduce la imposibilitatea acestora de a-și rambursa creditele contractate și de a susține plata drepturilor salariale ale angajaților stabilite atât prin contractul individual de muncă, cât și prin contractul colectiv de muncă.

**5. Riscul constituirii provizioanelor pentru litigii.** Societățile pot fi subiectul unor litigii din cauza imposibilității plății drepturilor salariale și a bonusurilor stabilite prin contractul colectiv de muncă, fapt ce conduce la constituirea de provizioane pentru litigii, ce au ca efect recunoașterea unor cheltuieli pe baza cărora rezultatul exercițiului va suferi modificări reprezentate de diminuarea acestuia.

**6. Riscul (ne)continuității activității.** Efectul riscurilor prezentate mai sus este foarte similar cu cel al bulgărelui de zăpadă, ca urmare a faptului că fiecare risc analizat separat nu prezintă neapărat o posibilitate de necontinuitate a activității, însă toate aceste riscuri în ansamblul lor pun sub semnul întrebării respectarea principiului continuității activității.

Recunoașterea, în final, a impactului contabil al COVID-19 fluctuează în funcție de situația și de circumstanțele specifice fiecărei societăți în parte, acestea necesitând o analiză continuă luând în calcul toate modificările ce apar de la o zi la alta. Cu toate acestea, trebuie ținut cont de anumite aspecte ale raportărilor financiare, cu posibilitatea crescută de a suferi efecte semnificative, din cauza faptului că evaluarea lor se bazează în principal pe anumite previziuni realizate pe perioade îndelungate, de până la cinci ani, cu un nivel crescut al incertitudinii în scenariul actual.

## ➤ Aspecte legate de impactul pandemiei asupra responsabilităților auditorilor și efectul asupra rapoartelor de audit

Contextul actual le impune auditorilor să revizuiască procesul de audit al situațiilor financiare. Riscurile economice rezultate conduc la creșterea atenției auditorului pentru obținerea unei asigurări rezonabile privind continuitatea activității clientului său. În vederea reducerii riscului de audit de a exprima o opinie greșită se va recurge la testarea detaliată a unor aspecte financiare și nefinanciare ce prezintă interes public în condiții de pandemie:

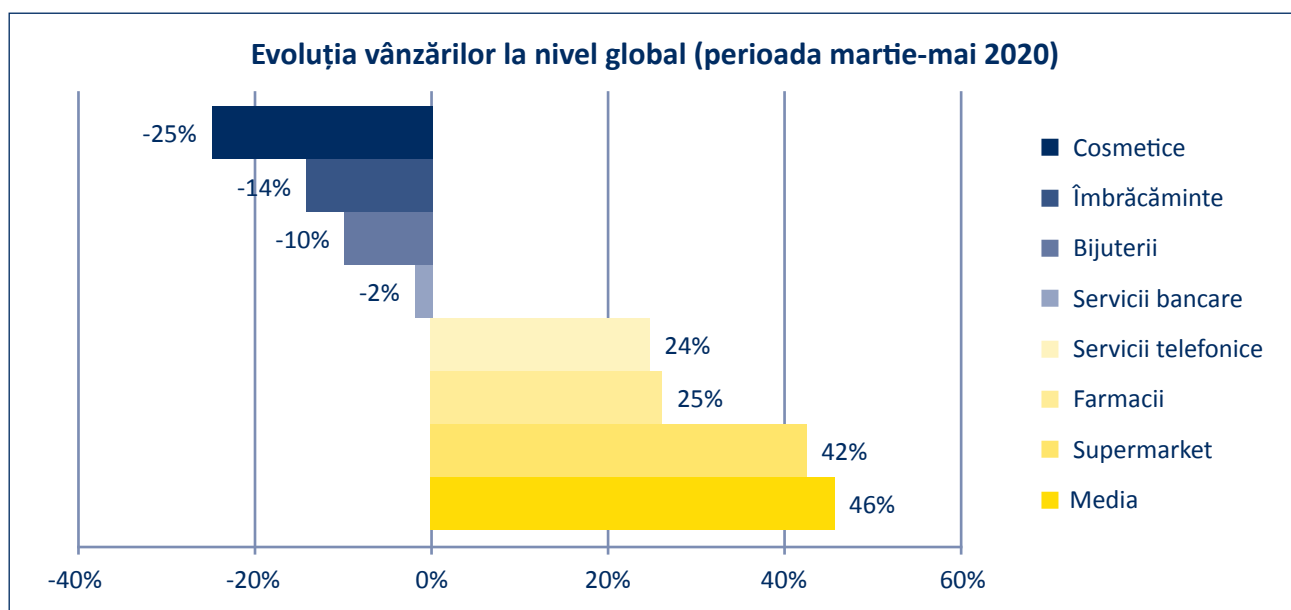
- evaluarea riscurilor ce au rezultat din cauza pandemiei, carantinei obligatorii și a măsurilor restrictive impuse de stat, dar și reevaluarea riscurilor testate anterior;
  - identificarea impactului pandemiei asupra activității companiei ca o problemă-cheie de audit;
  - capacitatea auditorului de a obține probe suficiente și calitative înainte de a emite raportul de audit;
- prin urmare, din cauza măsurilor de carantină, pot apărea probleme legate de accesul în întreprindere sau restricții de comunicare cu angajații clientului din motive de sănătate;

- analiza cu atenție a minutilor consiliului de administrație sau adunărilor generale ale acționarilor/ asociațiilor privind previziunile financiare, a impactului pandemiei asupra prezentării situațiilor financiare;
- evaluarea gradului de acceptare de către consiliul de conducere a asumării continuității activității în elaborarea setului de situații financiare, în condițiile unei incertitudini asociate stării economice actuale și prognozelor pesimiste privind dezvoltarea economică;
- analiza altor informații decât cele de raportare obligatorie a clientului (rapoartele de gestiune, rapoartele BNR, rapoartele autorităților de reglementare a sectorului în care activează clientul etc.) pentru a releva impactul măsurilor pandemice asupra activității companiei.

### ➤ Reflectarea impactului COVID-19 asupra procesului de raportare financiară pentru entitățile economice din industria modei (31 decembrie 2019)

Din cauza pandemiei de COVID-19, capitalizarea medie pe piață a jucătorilor specializați în fabricarea și vânzarea de îmbrăcăminte, încălțăminte și accesorii a scăzut deja cu 40%, potrivit unui studiu comun realizat de McKinsey și The Business of Fashion (McKinsey and TBF, 2020). În România, volumul vânzărilor în sfera fashion poate să se reducă până la sfârșitul verii cu 30% în condițiile menținerii restricțiilor. Eventualele focare de COVID-19 care pot apărea după perioada de echilibrare pot afecta definitiv continuitatea unor corporații internaționale pe parcursul acestui an. Măsurile întreprinse de entitățile economice privind discounturile, punctele de fidelitate oferite la cumpărarea următorului produs sau chiar transferul procesului de comercializare în mediul online s-au dovedit ineficiente: „vânzările pe internet din cauza pandemiei de COVID-19 pe piața chineză au scăzut cu 15-25%, în Europa, cu 5-20%, iar în SUA, cu 30-40%” (Martínez-Pardo și Seara, 2020). Acest fapt se explică prin tendința populației de a menține un nivel satisfăcător de economii în condițiile crizei economice erupte și de a cumpăra doar produse de strictă necesitate.

În cele trei luni de restricții asociate coronavirusului, industria modei a înregistrat cumulativ o scădere de 49% (la îmbrăcăminte, cosmetice și bijuterii) a cifrei de afaceri la nivel global. Un trend negativ al cifrei de afaceri este determinat direct de reorientarea gândirii consumatorului către una econoamă. Prin urmare, în perioada pandemiei, populația și-a manifestat interesul pentru bunurile de primă necesitate și și-a limitat cheltuielile accesorii cu scopul de a crea economii pentru a face față eventualelor probleme de ordin financiar sau social ce pot apărea în viitorul apropiat.



Sursa: Businesswire, 2020.

Având în vedere contextul actual, industria modei reprezintă un exemplu relevant privind reflectarea impactului COVID-19 asupra procesului de raportare financiară. Motivul care a stat la baza selecției acestei industrii este cererea elastică, deși bunurile respective fac parte din categoria de bază, fiind afectată foarte tare de criză în comparație cu industria medicamentelor sau a alimentelor, unde cererea este inelastică și nu oferă o imagine reală a efectelor negative generate de pandemie.

Din punct de vedere contabil, toate companiile au întâmpinat probleme privind cuantificarea impactului pandemiei de COVID-19 asupra întocmirii situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2019. Unul dintre cei mai afectați producători din sfera fashion este grupul Inditex, deținător al mărcilor comerciale Zara, Pull&Bear, Massimo Dutti, Bershka, Stradivarius, Oysho, Zara Home și Uterqüe.

Ținând cont de impactul potențial al pandemiei prezentat mai sus, consiliul managerial al grupului Inditex a evaluat situația actuală pe baza informațiilor recente privind starea economică globală și în conformitate cu prevederile IAS 2 *Stocuri* și IAS 10 *Evenimente ulterioare perioadei de raportare*, luând următoarele măsuri:

**i) Ajustarea valorii stocurilor.** Puterea de cumpărare a consumatorului redusă a influențat direct prețul produselor pe care compania le comercializează. Astfel, până la data aprobării situațiilor financiare, grupul a înregistrat o cheltuială în valoare de 287 milioane de euro care avea ca scop ajustarea valorii realizabile nete a stocurilor pentru colecția de primăvară/vară. Prin urmare, ajustarea operată a dus la modificarea profitului impozabil aferent fiecărei mărci comerciale deținute de Inditex, conform celor prezentate în tabelul de mai jos:

Modificarea procentuală a profitului impozabil  
după ajustarea efectuată din cauza impactului COVID-19

Mărci comerciale	2019 ajustat (milioane euro)	2018 (milioane euro)	2019/2018 ajustat (%)	2019/2018 neajustat (%)
Zara și Zara Home	3.370	3.181	6	12
Pull&Bear	301	300	0	9
Massimo Dutti	282	269	5	16
Bershka	349	330	6	13
Stradivarius	300	256	17	25
Oysho	70	86	-18	-9
Uterqüe	9	5	60	84
<b>Total profit impozabil</b>	<b>4.681</b>	<b>4.428</b>	<b>6</b>	<b>12</b>

Sursa: Inditex, 2020.

**ii) Diminuarea impozitului pe profit.** După cum se observă, scăderea profitului impozabil în medie cu 6% în cadrul grupului a contribuit la recalcularea obligațiilor fiscale datorate fiecărui stat în care acesta își desfășoară activitatea. În situațiile financiare consolidate, valoarea impozitului a ajuns la 1.123 mii de euro, în medie cu 6% mai puțin decât valoarea calculată anterior, de 1.191 mii de euro.

**iii) Reglarea provizionului privind bonusurile acordate conducerii.** În ceea ce privește bonusurile care ar trebui acordate în anul 2020 pentru performanțele înregistrate în exercițiul financiar 2019 președintelui executiv, CEO și managerului senior al grupului, consiliul de administrație a decis „să fie reduse la jumătate, de la 61.688 mii de euro la 30.834 mii de euro” (Inditex, 2020).

Per ansamblu, operațiunile de ajustare ca urmare a dezechilibrului economic cauzat de pandemie se vor reflecta în situațiile financiare consolidate ale grupului Inditex în modul următor:

– Ajustarea valorii stocurilor:

287 milioane euro	Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor circulante	=	Ajustări privind stocurile	287 milioane euro
-------------------	---	---	----------------------------	-------------------

– Diminuarea impozitului pe profit:

(68 mii euro)	Cheltuieli cu impozitul pe profit	=	Impozitul pe profit	(68 mii euro)
---------------	-----------------------------------	---	---------------------	---------------

– Reglarea provizionului privind bonusurile acordate conducerii:

(30.834 mii euro)	Cheltuieli de exploatare privind provizioanele	=	Provizion privind bonusurile variabile	(30.834 mii euro)
-------------------	--	---	--	-------------------

Pe lângă aceasta, având în vedere situația economică incertă din cauza COVID-19, consiliul de administrație, în urma consultărilor cu comitetele de audit intern și extern, a hotărât anularea distribuirii dividendelor din rezultatul net al exercițiului financiar 2019. În consecință, profitul net „va fi alocat clasei de rezerve, în valoare de 10.418 milioane de euro.” (Inditex, 2020). Acest eveniment ulterior nu are efect asupra situațiilor financiare de la 31 decembrie 2019, dar intervine asupra aspectului de continuitate a activității prin asigurarea unui nivel rezonabil al lichidității și solvabilității grupului Inditex în cazul unei crize economice de durată.

### ➔ Ajustarea situațiilor financiare trimestriale încheiate la 31 martie 2020

Apariția virusului SARS-CoV-2 reprezintă un eveniment semnificativ pentru ajustarea elementelor situațiilor financiare ale companiilor internaționale a căror perioadă de raportare financiară nu coincide cu anul calendaristic. Efectele pandemiei se vor observa îndeosebi asupra întocmirii situațiilor financiare trimestriale. Trimestrul I de raportare va fi unul dintre cele mai dificile pentru contabili, dar și pentru auditori, în sensul analizării riscurilor apărute și determinării unor ajustări cât mai reale, astfel încât la elaborarea rapoartelor financiare să fie respectate principiile contabile.

Principalele arii care necesită o atenție sporită în momentul elaborării situațiilor financiare sunt:

- deprecierea activelor corporale și necorporale. În cadrul Burselor de Valori București, mai mult de jumătate dintre companiile listate au înregistrat scăderi de preț al acțiunilor. Astfel, diminuarea valorii acțiunilor va genera o cheltuială privind deprecierea titlurilor deținute;
- necesitatea constituirii unor provizioane pentru neîndeplinirea sarcinilor contractuale, plăți de amenzi sau de sume compensatorii către angajați;
- ajustări privind delimitarea împrumuturilor pe termen lung și scurt (inclusiv dobânda) ca urmare a restructurării scadențarului de către creditor pe parcursul pandemiei;
- ajustări de valoare a stocurilor;
- ajustări de valoare a creanțelor/datoriilor – s-ar putea înregistra o creștere/diminuare a soldului client/furnizor din cauza volatilității cursului valutar sau, în cel mai rău caz, s-ar putea reclasifica soldul creanțelor în contul „Clienți incerti” ca urmare a incapacității de plată la scadență din cauza măsurilor restrictive luate pe perioada pandemiei. Entitățile economice care au ca politică recunoașterea deprecierei creanțelor în funcție de probabilitatea estimată de încasare vor înregistra o creștere a deprecierei creanțelor;
- recalcularea obligațiilor fiscale datorate aferente situațiilor financiare ajustate.

La momentul actual, COVID-19 reprezintă o provocare pentru profesioniștii contabili, care se confruntă cu dificultăți în ceea ce privește reflectarea fidelă și reală a poziției și performanței financiare. Va fi necesar să se efectueze analize și previziuni prudente bazate pe mai multe scenarii pentru a elimina anumite erori în procesul de estimare a unui nivel adecvat de ajustări.

În contextul pandemiei, pentru a reduce riscul de prezentare eronată a informațiilor în setul de situații financiare trimestriale (la 31 martie 2020), Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) recomandă următoarele:

- „recunoașterea diverselor măsuri de sprijin și ajutor din partea autorităților guvernamentale conform IAS 20 *Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală*;
- actualizarea evaluărilor cu privire la ipotezele legate de viitor și alte surse majore de incertitudine estimativă, astfel cum este prevăzut la punctul 125 din IAS 1 *Prezentarea situațiilor financiare*;
- prezentarea riscurilor financiare care nu erau cunoscute sau nu erau relevante la sfârșitul ultimei perioade anuale de raportare, de exemplu, renegocierea datoriilor, noi acorduri financiare și încălcarea acordurilor de împrumut;
- analizarea cu atenție dacă există indicii că un activ poate fi depreciat pe baza unui set de informații interne și externe. De asemenea, determinarea valorii recuperabile în mediul incert actual va necesita o evaluare a proiecțiilor fluxurilor de numerar pe un orizont relevant. Utilizarea unei astfel de aproximări ar trebui să fie evaluată cu atenție, ținând seama de nivelul de risc pe care îl poate avea o pierdere din depreciere pentru activele testate;
- actualizarea informațiilor privind raționamentele și ipotezele care stau la baza acestor evaluări și a analizelor de sensibilitate pentru înțelegerea modificărilor poziției sau performanței;
- prudență cu privire la orice prezentare separată a impactului pandemiei, deoarece, datorită gradului de omologare a acestora, este posibil ca o prezentare separată să nu redea în mod fidel informațiile financiare, fiind astfel în detrimentul înțelegerii de către utilizatorii situațiilor financiare.” (ESMA, 2020)

Deținătorul brandurilor comerciale de modă Coach, Kate Spade și Stuart Weitzman, grupul Tapestry, a înregistrat pierderi financiare majore din cauza închiderii temporare a magazinelor pe toate continentele. În procesul de elaborare a situațiilor financiare trimestriale consolidate (la 31 martie 2020), managementul grupului a ținut cont de impactul pandemiei asupra activității astfel încât să prezinte informațiile financiare conform realității către părțile interesate.

Închiderea temporară a lanțurilor de magazine a impus recalcularea valorii juste a acestor active. Prin folosirea metodei fluxului de numerar actualizat, la nivelul grupului „s-a înregistrat o depreciere a lanțurilor de magazine în valoare de 75,1 milioane de USD” (Tapestry, 2020).

Pe parcursul primului trimestru al anului fiscal 2020, grupul Tapestry „a înregistrat o creștere de 104 milioane de USD a ajustărilor privind deprecierea stocurilor” (Tapestry, 2020), determinate de modificările actuale și preconizate ale operațiunilor ca urmare a COVID-19.

Ca parte a agendei de creștere pe mai mulți ani a companiei Tapestry, managementul acesteia a anunțat acțiuni suplimentare de eficientizare a organizației, inclusiv reduceri ale costurilor cu forța de muncă. Prin urmare, compania a fost obligată să înregistreze o valoare mai mare a provizionului pentru plățile compensatorii privind eliberarea din funcție a angajaților, conform contractului colectiv de muncă, ajungând până la 55 milioane de USD. (Tapestry, 2020)

În condițiile unei crize economice, grupul Tapestry a decis la data de 20 martie 2020 anularea planului privind stimularea angajaților pentru perioada 1 aprilie – 31 decembrie 2020. Această hotărâre obligă grupul să anuleze provizionul creat la sfârșitul anului 2019 și, respectiv, să treacă la venituri din provizioane suma de 13 milioane de USD. (Tapestry, 2020)

Lipsa unei platforme de comercializare online dezvoltate, dar și poziționarea magazinelor în zonele unde au fost cele mai mari focare de COVID-19 au dus la înregistrarea de către brandul de îmbrăcăminte Stuart Weitzman a uneia dintre cele mai slabe performanțe financiare din tot grupul. Nivelul capitalizării bursiere a brandului a scăzut drastic, astfel încât entitatea-mamă a fost nevoită să reflecte în situațiile financiare consolidate o depreciere în valoare de 267 milioane de USD a mărcii comerciale pe care o deține. (Tapestry, 2020)

Stoparea activității de comercializare a produselor în mod real a influențat direct lichiditatea companiei. Prin urmare, inactivitatea magazinelor în această perioadă a creat probleme privind capacitatea de plată a furnizorilor de mărfuri, a locatorilor, inclusiv a sumelor împrumutate de la instituțiile de credit. Ca răspuns la

aceasta, grupul Tapestry a contractat un nou credit în valoare de 900 milioane de USD. Suma este destinată plăților restante pe care entitatea nu a putut să le onoreze în perioada de carantină. De asemenea, un astfel de credit va putea genera în viitor probleme privind continuitatea activității. Cu această afirmație este de acord și consiliul managerial: „O întrerupere prelungită a afacerii noastre poate avea impact asupra capacității noastre de a satisface termenii facilității de credit, inclusiv a activității companiei.”. (Tapestry, 2020)

## ⇒ Concluzii

Evaluarea de către profesioniștii contabili a gradului de dezvăluire al entităților economice privind impactul pandemiei, carantinei și măsurilor restrictive asupra activităților lor și previziunilor financiare va depinde direct de indicatorii de performanță realizați în anul 2019 precum lichiditatea, nivelul de creditare etc.

În același timp, evenimentele alarmante care au avut loc în intervalul martie-mai 2020 sunt cele de după perioada de raportare din 2019 și ele nu au fost încă reflectate în raportare. În acest sens, majoritatea companiilor vor putea evita o opinie de audit modificată pe considerente legate direct de impactul pandemiei de COVID-19 în condițiile prezentării adecvate a implicațiilor generate de aceasta în cuprinsul situațiilor financiare.

Rezultatele anului 2020 sunt dependente de cât de important și durabil va fi impactul pandemiei asupra activităților companiilor de interes public, dar și de cât durează aceasta și de cât de mult vor scădea indicatorii macroeconomici din România și din lume, precum și de gradul de adaptabilitate a economiilor și entităților economice la noul mod de viață și de lucru.

## Bibliografie

1. Martínez-Pardo, C., Seara, J. (2020), *Weaving a Better Future: Rebuilding a More Sustainable Fashion Industry after COVID-19*, disponibil la <https://apparelcoalition.org/wp-content/uploads/2020/04/Weaving-a-Better-Future-Covid-19-BCG-SAC-Higg-Co-Report.pdf>.
2. Medlock III, K.B. (2020), *April 20: WTI at -\$37, Brent at \$26! What Happened? What Comes Next? The Stories That Will Be Told...*, Forbes, disponibil la <https://www.forbes.com/sites/thebakersinstitute/2020/04/21/april-20-wti-at-37-brent-at-26-what-happened-what-comes-next-the-stories-that-will-be-told/#15d108174d4b>.
3. Businesswire (2020), [https://mms.businesswire.com/media/20200320005357/en/780961/5/CSQ\\_COVIDGraph2.jpg?download=1](https://mms.businesswire.com/media/20200320005357/en/780961/5/CSQ_COVIDGraph2.jpg?download=1).
4. Comisia Europeană (2020), *Jobs and Economy During the Coronavirus Pandemic*, disponibil la [https://ec.europa.eu/info/live-work-travel-eu/health/coronavirus-response/jobs-and-economy-during-coronavirus-pandemic\\_en](https://ec.europa.eu/info/live-work-travel-eu/health/coronavirus-response/jobs-and-economy-during-coronavirus-pandemic_en).
5. ESMA (2020), *Implicații ale pandemiei de COVID-19 asupra rapoartelor financiare semestriale*, Luxemburg.
6. IASB (2020), *IFRS*, disponibil la [www.ifrs.org](http://www.ifrs.org).
7. Inditex (2020), *Annual Report*, disponibil la <https://www.inditex.com/investors/investor-relations/annual-reports>.
8. McKinsey and TBF (2020), *The State of Fashion 2020. Coronavirus Update*, disponibil la <https://www.mckinsey.com/~media/mckinsey/industries/retail/our%20insights/its%20time%20to%20rewire%20the%20fashion%20system%20state%20of%20fashion%20coronavirus%20update/the-state-of-fashion-2020-coronavirus-update-vf.ashx>.
9. Tapestry (2020), <https://tapestry.gcs-web.com/static-files/9748563c-61e0-47fe-aa72-06817d721078>.
10. Uniunea Europeană (2008), Regulamentul (CE) nr. 1126/2008 al Comisiei din 3 noiembrie 2008 de adoptare a anumitor standarde internaționale de contabilitate în conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului, publicat în Jurnalul Oficial nr. L 320/29.11.2008, cu modificările și completările ulterioare.
11. Uniunea Europeană (2020), *European Economic Spring*, Oficiul pentru Publicații al Uniunii Europene, Luxemburg.