

COVID-19: Considérations sur l'éthique et l'indépendance

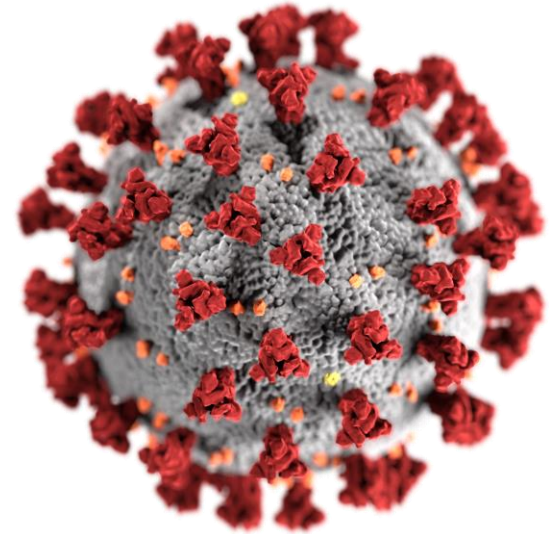
Noémi Robert

Accountancy Europe

IESBA CAG member

COVID-19

- Crise sanitaire, sociale et financière → Des défis sans précédent pour toutes les activités, y compris pour la profession comptable
- La confiance dans les états financiers est particulièrement importante en période difficile
- Plus que jamais, les comptables doivent se concentrer sur l'éthique et leur responsabilité d'agir dans l'intérêt général



COVID-19 : Menaces à l'application des principes fondamentaux d'éthique

- Le télétravail est la nouvelle norme dans certains pays
- Des changements soudains dans notre organisation peuvent créer de nouvelles menaces
 - Jugements biaisés et conclusions erronées
 - Prise de décision sous pressions et multiples incertitudes
 - Risques de sécurité accrus
 - Supervision difficile dans un environnement virtuel
 - Apprentissage en ligne peu accessible / utile
 - Nouvelles lois en réponse à la pandémie



La réponse de IESBA face à la pandémie COVID-19

- Impacts à court terme
 - Réunions virtuelles du Board et des Task Forces
 - Diminution de la réactivité des parties prenantes → anticiper le besoin de réduire le rythme de certains projets
 - Accent prioritaire sur la réalisation des pré-engagements, en particulier le projet sur les 'Missions sans assurance' et 'honoraires'
- Le document 'Q&A' (Questions et réponses) publié en mai 2020
- IESBA et 6 NSS ont établi un groupe de travail sur le COVID-19
 - [APESB & IESBA Staff document](#) publié en juin 2020
 - Plus de conseils sur l'éthique & COVID-19 à venir



COVID-19 : Aspects importants du Code

- Points du Code particulièrement pertinents pendant la pandémie
 - Principes fondamentaux d'éthique pendant la pandémie: la crise n'est pas une excuse pour un comportement contraire à l'éthique
 - Applicables pour tous les professionnels comptables, les confrères travaillant en cabinet mais également ceux travaillant en entreprise, dans le secteur public, etc.
 - Indépendance des auditeurs

IESBA International Ethics Standards Board for Accountants®

Staff Questions & Answers | May 2020

COVID-19: Ethics and Independence Considerations

Foreword from IESBA Chairman, Dr. Stavros Thomadakis

Disruption of production, loss of business and employment, and financial distress are becoming economic landmarks of the global COVID-19 pandemic. Revitalization and growth will hopefully follow the present economic malaise, once the health crisis is securely behind us.

Being honest, competent and objective are virtues heavily valued for all professionals, particularly in adversity. Professional accountants are advantaged by having a highly developed, clear and well-structured International Code of Ethics guiding their judgment and behavior.

Reliable and truthful financial reporting and independent auditing are now highly needed by investors and other stakeholders and have a large role to play in managing outcomes of, and out from, the sudden calamity. Trust in financial statements is critical, especially in adverse times, to minimizing damage and redeploying resources for recovery. The application of the *International Code of Ethics for Professional Accountants, (including International Independence Standards)* is key to preservation and expansion of trust.

The pandemic creates many financial, operational and personal difficulties. Professional accountants must now, more than ever, remain focused on the public interest and their ethical responsibilities. In business or public practice, compliance with the fundamental principles remains an indispensable feature: integrity, competence and due care, objectivity, professional behavior and confidentiality—each draws a sharper meaning in the special circumstances of today.

With sudden uncertainty, circumstances change rapidly and many companies unexpectedly face serious distress. Professional accountants must be flexible, alert and skeptical to maintain fidelity to the fundamental principles. Auditors must be ready to re-evaluate the level of threats and revisit actions they take to maintain independence.

In serious crisis, companies and organizations have to change quickly ways of working—going digital and working remotely are the foremost examples—and need help to seek special public or private assistance. Professional accountants will of course advise and support their employing organizations or their clients to adjust and recover; however, they must balance advice and support without giving into pressures to act contrary to their ethical responsibilities. For auditors, this means not assuming a management responsibility for an audit client. Intensified communication with those charged with governance will prove essential in these circumstances.

Accountants in the public sector also need to intensify focus on ethical duties. The crisis is necessitating rapid expansion of governments' financial interventions. Public sector actions will involve important choices in pursuit of policies combining public health, economic and social goals. The quality of information will be critical in decision-making, evaluating policy outcomes and maintaining fiscal integrity.

This publication includes questions and answers to guide all users of the Code who come face to face with the large and small dilemmas of the present adversity. Thanking the IESBA staff for this timely effort, I also want to assure that we will remain close to the voices of all our stakeholders through this crisis that is testing and changing all of us.

TABLE OF CONTENTS

- 2 Topics of Relevance to All Professional Accountants
- 3 Threats to the Fundamental Principles
- 3 Safeguards
- 4 Pressure
- 5 Preparing and Presenting Information
- 5 Non-compliance with Laws and Regulations (NOCLAR)
- 6 Topics of Relevance to Auditors and Other Professional Accountants in Public Practice
- 6 Fees
- 6 Non-assurance Services, Including Providing Advice and Assistance
- 6 Long Association, Including Partner Rotations
- 6 Communication with Those Charged with Governance

The Questions and Answers (Q&A) publication was developed by the Staff of the IESBA to highlight aspects of the *International Code of Ethics for Professional Accountants, (including International Independence Standards)* the Code that might be relevant in navigating ethics and independence challenges and risks as a result of the COVID-19 pandemic.

This publication does not amend or override the Code, the text of which alone is authoritative. Reading this publication is not a substitute for reading the Code. The Q&As are not meant to be exhaustive and reference to the Code itself should always be made. This publication does not constitute an authoritative or official pronouncement of the IESBA.


Allons dans le détail des différentes sections du Code de IESBA

- Sauvegardes
- Pression et sollicitations
- Non-respect des lois et règlements (= NOCLAR)
- Services et honoraires non liés à la certification des comptes
- Rotation des auditeurs
- Communication avec les responsables de la Gouvernance




Sauvegardes

- Les risques / restrictions liés à la santé peuvent rendre difficile / impossible l'application des sauvegardes
- Les intervenants auditeurs désignés peuvent être indisponibles suite à des restructurations ou à des problèmes de santé
- Le quatrième volet de la série *Explorer le code IESBA* explique comment faire face aux menaces pesant sur le respect des principes fondamentaux d'éthique

 IFAC International Federation of Accountants®


EXPLORING THE IESBA CODE

Installment 4: The Conceptual Framework – Step 3, Addressing Threats



The IESBA Code helps professional accountants (PAs) meet their responsibility to act in the public interest. The Code provides a conceptual framework which specifies a three-step approach that all PAs are to apply in order to identify, evaluate and address threats to compliance with the Code's fundamental principles.

The first Installment of Exploring the IESBA Code explained the Code's five fundamental principles. *Installment 2* highlighted three steps specified in the conceptual framework and examined how PAs are to identify threats to compliance with the principles. *Installment 3* focused on evaluating threats, including how to use the reasonable and informed third party test to determine whether a threat is at an acceptable level. The next step is to address threats that are not at an acceptable level.



If any identified threats are determined to not be at an acceptable level, then the PA must take steps to address them by:

- Eliminating the circumstance, interest or relationship creating the threat(s);
- Applying safeguards (where available) to reduce the threat(s) to an acceptable level; or
- Declining or ending the specific professional activity or engagement that gives rise to the threat(s).

PAs have an ongoing obligation to remain alert for changes in facts and circumstances that might impact the evaluation of the level of threats and the appropriateness of safeguards. If such changes arise, the PA must re-evaluate and address that threat.



Safeguards are actions, individually or in combination, that the professional accountant takes to effectively reduce threats to compliance with the fundamental principles to an acceptable level.

Pression et sollicitations

- Les organisations, les gouvernements et les entreprises sont sous pression
 - Inquiétudes concernant la couverture des frais de fonctionnement; ou même la continuité d'exploitation
 - La pression peut être exercée par les clients, les supérieurs ou peut être auto-imposée
 - Le Code comprend des exemples spécifiques de situations susceptibles de créer une pression pour agir de manière contraire à l'éthique (voir la section 270)
- Les stress et les pressions, y compris ceux dus au COVID-19, n'excusent pas un comportement contraire à l'éthique
 - Les Professionnels comptables ne doivent pas céder aux pressions pour enfreindre les principes fondamentaux de l'éthique



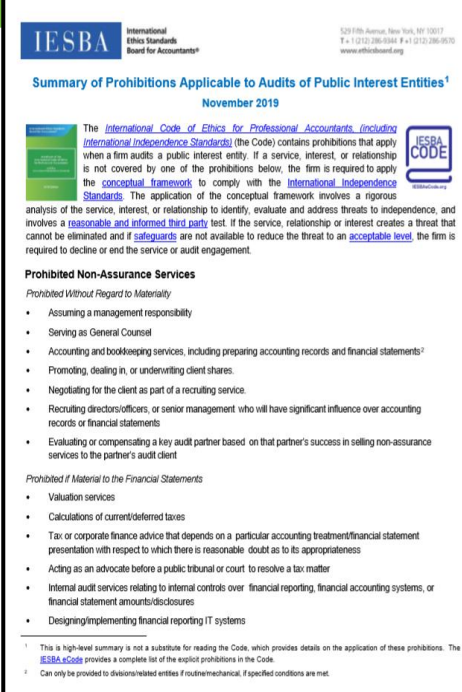
Non-respect des lois et règlements

- La pandémie COVID-19 a créé d'importantes opportunités de fraude
 - Les enjeux financiers et autres pressions pourraient affecter la mise en œuvre et la surveillance des règles liées à NOCLAR
(NOCLAR = non respect des lois et règlements)
- Les professionnels de la comptabilité ont le devoir d'agir s'ils prennent connaissance de NOCLAR pendant la pandémie
 - Répondre à NOCLAR implique une discussion avec la direction, évoquer le problème avec d'autres; et évaluer la réponse de la direction pour déterminer si d'autres mesures sont nécessaires dans l'intérêt général
 - Cadre complet pour les comptables en entreprise dans la section 260 et pour les auditeurs et autres confrères travaillant en cabinet dans la section 360
 - Plus de conseils sur la page Web IESBA NOCLAR



Services et frais non liés à la certification

- Les auditeurs peuvent recevoir des demandes d'aide de la part des clients
 - La conformité à [Section 600](#) est essentielle
 - Les firmes d'audit ne peuvent assumer de responsabilités de gestion
 - Attention à appliquer les règles d'indépendance de manière stricte
- Les clients confrontés à des pressions financières peuvent demander des réductions d'honoraires
 - Le Code ne précise pas le niveau des honoraires que les cabinets doivent pratiquer
 - Mais rappelez-vous, le niveau des honoraires pratiqués ne doit pas
 - ✓ Créer de menace pour l'indépendance / l'intimidation
 - ✓ Créer de menace liée à l'intérêt personnel si les honoraires ne sont pas en accord avec l'exécution de la mission conformément aux normes techniques et professionnelles applicables



The image shows the cover of the IESBA Code of Ethics for Professional Accountants, November 2019 edition. The cover features the IESBA logo and the title 'Summary of Prohibitions Applicable to Audits of Public Interest Entities'. It includes a small graphic of the code book and a QR code. The text on the cover describes the code's purpose and provides a high-level summary of the prohibitions.

IESBA International Ethics Standards Board for Accountants®

529 Fifth Avenue, New York, NY 10017
T +1 (212) 286-6544 F +1 (212) 286-6535
www.ethicsboard.org

Summary of Prohibitions Applicable to Audits of Public Interest Entities¹
November 2019

The **International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards)** (the Code) contains prohibitions that apply when a firm audits a public interest entity. If a service, interest, or relationship is not covered by one of the prohibitions below, the firm is required to apply the **conceptual framework** to comply with the **International Independence Standards**. The application of the conceptual framework involves a rigorous analysis of the service, interest, or relationship to identify, evaluate and address threats to independence, and involves a **reasonable and informed third party** test. If the service, relationship or interest creates a threat that cannot be eliminated and if **safeguards** are not available to reduce the threat to an **acceptable level**, the firm is required to decline or end the service or audit engagement.

Prohibited Non-Assurance Services

Prohibited Without Regard to Materiality

- Assuming a management responsibility
- Serving as General Counsel
- Accounting and bookkeeping services, including preparing accounting records and financial statements²
- Promoting, dealing in, or underwriting client shares.
- Negotiating for the client as part of a recruiting service.
- Recruiting directors/officers, or senior management who will have significant influence over accounting records or financial statements
- Evaluating or compensating a key audit partner based on that partner's success in selling non-assurance services to the partner's audit client

Prohibited if Material to the Financial Statements

- Valuation services
- Calculations of current/deferred taxes
- Tax or corporate finance advice that depends on a particular accounting treatment/financial statement presentation with respect to which there is reasonable doubt as to its appropriateness
- Acting as an advocate before a public tribunal or court to resolve a tax matter
- Internal audit services relating to internal controls over financial reporting, financial accounting systems, or financial statement amounts/disclosures
- Designing/implementing financial reporting IT systems

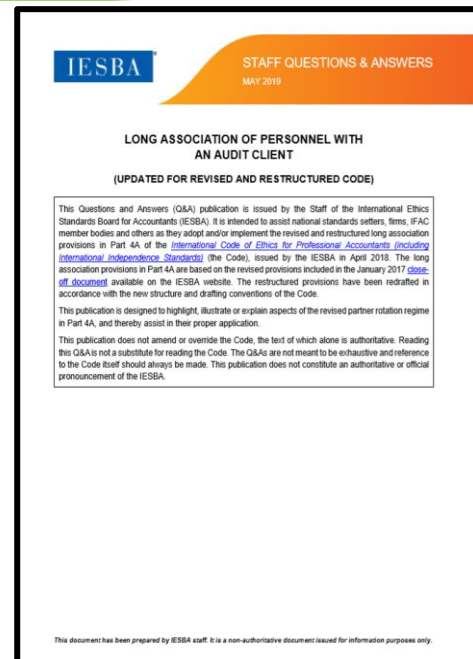
¹ This is high-level summary is not a substitute for reading the Code, which provides details on the application of these prohibitions. The IESBA eCode provides a complete list of the explicit prohibitions in the Code.

² Can only be provided to divisions/related entities if routine/mechanical, if specified conditions are met.

Rotation des auditeurs

- Les cabinets, en particulier les petits, connaissent une réduction de leurs ressources en raison du COVID-19
 - Certains peuvent ne pas être en mesure d'effectuer une rotation des auditeurs comme précédemment planifiée
- Exception à l'exigence de rotation des auditeurs autorisée si le régulateur l'accorde
 - COVID-19 est une circonstance qui justifie de contacter le régulateur pour demander une exemption
 - Le régulateur doit spécifier les autres exigences, y compris la période d'exemption

Plus de conseils dans les questions et réponses du personnel de relations de longue date de IESBA



Communication avec ceux en charge de la gouvernance

- La pandémie affecte le flux d'informations et la communication, y compris entre les auditeurs et TCWG / comités d'audit (TCWG = ceux en charge de la gouvernance)
 - Les communications virtuelles peuvent ne pas être aussi efficaces qu'en présentiel
 - Les représentants désignés du TCWG peuvent ne pas être accessibles en raison d'une maladie
 - La sécurité informatique peut également être un problème pour certains petits cabinets et leurs clients
- Interactions proactives et plus fréquentes nécessaires sur les questions d'éthique et d'indépendance
 - Pensez à des plans d'urgence ou à des solutions alternatives lorsque les circonstances changent
 - Il peut être judicieux de communiquer à tous les membres de la gouvernance plutôt qu'à un représentant seul ou à un sous-groupe



Ressources supplémentaires

- Ressources supplémentaires sur le COVID-19
 - Publications du staff et du groupe de travail IESBA et IESBA-NSS
 - Ressources développées par d'autres, y compris IAASB, IPSASB et IFAC
- Autres Directives pertinentes en matière d'éthique et d'indépendance
 - [IESBA eCode](#)
 - [Exploring the IESBA Code](#)
 - [NOCLAR webpage](#)



Des fiches explicatives publiées par IFAC pour découvrir le Code IESBA

Volet 1 : Les cinq principes fondamentaux

Volet 2 : Le cadre conceptuel – identification des menaces

Volet 3 : Le cadre conceptuel – évaluation des menaces

Volet 4 : Le cadre conceptuel – faire face et gérer les menaces

Volet 5 : L'indépendance

Volet 6 : Les conflits d'intérêt

Volet 7 : Les sollicitations, y compris les cadeaux et les invitations

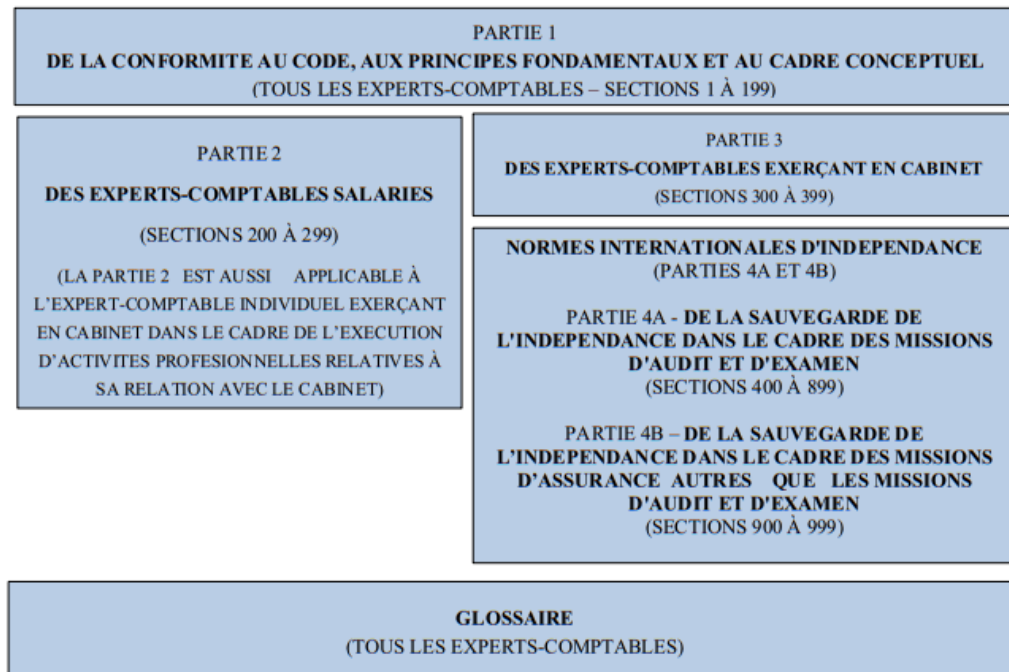
Volet 8 : Réagir en cas de non respect des lois et règlement (NOCLAR)

+ 4 autres à venir d'ici fin 2020 !

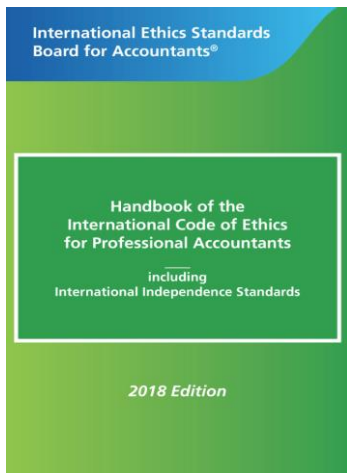


Lien ici : [Découvrir le Code grâce aux fiches explicatives en français](#)

Vue d'ensemble du Code





Lien ici : [Le Code IESBA en français](#)



The Ethics Board

www.ethicsboard.org

 @ethics_board |  company/iesba