

Veźměte, prosíme, na vědomí, že text článku odpovídá platné právní úpravě ke dni publikace.

Nefinanční reporting a CSRD směrnice

Environmental, Social a Corporate Governance (ESG) reporting a „nefinanční reporting“ se dnes řadí mezi povinnosti úzkého kruhu společností, které na jeho základě zveřejňují informace nefinančního charakteru. Smyslem nefinančního reportingu je poskytnutí širšího a komplexnějšího obrazu o společnosti pro potenciální investory, obchodní partnery nebo klienty. V nadcházejících letech by se nefinanční reporting měl rozšířit na podstatně širší spektrum firem.

Podstata nefinančního reportingu

Nefinanční reporting zahrnuje uveřejňování informací, které vypovídají o jiné než finanční stránce společnosti. Zatímco finanční reporting se týká čistě ekonomického fungování společnosti, ten nefinanční zahrnuje zejména oblasti dopadu na životní prostředí, sociální aspekty, otázky udržitelnosti a kvality řízení organizace. Environmental, Social a Corporate Governance (ESG) je důležitým prvkem nefinančního reportingu, který se týká především problematiky životního prostředí, společenských témat a udržitelného řízení společnosti. Nefinanční reporting v uplynulých letech v obchodních kruzích nabývá na popularitě a důležitosti, zejména v důsledku zvyšujícího se důrazu na ochranu životního prostředí, ekologickou udržitelnost a společenskou odpovědnost.

Co se však v rámci ESG a nefinančního reportingu konkrétně posuzuje a vyhodnocuje? V praxi se může jednat například o hodnocení uhlíkové stopy, environmentální udržitelnosti, míry dodržování lidských práv, ochrany spotřebitelů, etiky, zákazu diskriminace, způsobů odměňování zaměstnanců, investičních strategií, principů odpovědných investic, ochrany osobních údajů a mnoho dalšího. Rozsah nefinančního reportingu je velmi široký a nemá zatím žádné pevně stanovené mantinely. Představuje však moderní způsob, kterým investoři prověřují své potencionální obchodní partnery nebo investice.

Jak v praxi dosáhnout co nejlepších výsledků v oblasti nefinančního reportingu? Odpověď na tuto otázku bude pro každou společnost trochu jiná, jelikož bude záviset na jejím obchodním zaměření, provozním prostředí, zdrojích, geografickém umístění a dalších faktorech. Existují nicméně opatření, která jsou pro značnou část podniků společná. Jedná se např. o vytvoření vzdělávacích a školicích programů v oblasti ESG pro zaměstnance, využívání nástrojů udržitelného financování k rozvoji aktiv a projektů s pozitivními environmentálními a sociálními dopady, zveřejňování informací o strategiích ESG a pokroku v plnění cílů nefinančního reportingu ve výročních zprávách atd.

Směrnice Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

Nová pravidla pro oblast ESG a nefinančního reportingu zavádí Evropská unie prostřednictvím směrnice o podávání zpráv podniků o udržitelnosti - tzv. „Corporate Sustainability Reporting Directive“ (CSRD). Tato pravidla se budou týkat mnohem širšího okruhu společností, nežli je tomu doposud. Povinnost nefinančního reportingu se tím v podnikatelském prostředí významně rozšíří. Směrnice CSRD, která mění směrnici o nefinančním reportingu z roku 2014 (tzv. směrnici NFRD), vejde dle současných předpokladů v platnost v letošním roce. Podle aktuálního znění směrnice CSRD se povinný nefinanční reporting bude týkat přibližně 50 tisíc evropských společností - v ČR by se to mělo týkat přibližně 1 500 společností. Ty budou povinny zveřejňovat například údaje o emisích nebo údaje o využívání obnovitelných zdrojů.

Konkrétní rozsah informací, které budou muset společnosti na základě CSRD reportovat, budou udávat evropské standardy pro reporting o udržitelnosti, jež budou na základě CSRD vypracovány. Některé oblasti nefinančního reportingu však budou společnosti mít možnost si samy zvolit, a to za použití pravidla tzv. dvojí materiality – tedy podle toho, zda je určité téma z oblasti udržitelnosti pro danou společnost relevantní či nikoliv.

Podle CSRD budou mít nadále povinnost provádět nefinanční reporting společnosti, které tuto povinnost mají už nyní – tedy společnosti s více než 500 zaměstnanci a společnosti, jejichž cenné papíry jsou veřejně obchodované na regulovaných trzích (s výjimkou mikropodniků). Nově však povinnost nefinančního reportingu dopadne i na společnosti, u nichž budou splněna alespoň dvě z následujících tří kritérií: (i) společnost má více než 250 zaměstnanců, (ii) obrat společnosti činí více než 40 milionů eur ročně, nebo (iii) celková aktiva společnosti přesahují hodnotu 20 milionů eur.

Pravidla obsažená ve směrnici CSRD se začnou uplatňovat už od letošního roku, a to hned v několika fázích. V roce 2025 budou mít poprvé povinnost publikovat nefinanční reporting za rok 2024 společnosti, které povinností nefinančního reportingu podléhají už nyní podle směrnice NFRD. V roce 2026 se povinnost nefinančního reportingu za rok 2025 začne uplatňovat i na velké společnosti, které splní alespoň dvě ze tří shora uvedených kritérií. V roce 2027 pak budou poprvé reporting za rok 2026 publikovat malé a střední podniky přijaté k obchodování na regulovaném trhu, kterým je umožněno využít dvouletou výjimku z povinnosti stanovené CSRD.

Závěrem

Jakkoliv se může zdát, že nefinanční reporting se týká jenom větších nebo veřejně obchodovatelných společností, není tomu tak. Dalších tisíců malých a středních podniků se totiž povinnosti vyplývající z CSRD dotknou nepřímo. V praxi se bude jednat zejména o obchodní partnery (např. dodavatele či subdodavatele) povinných subjektů. Co nejdříve začít s ESG reportingem se tedy rozhodně vyplatí. Nefinanční reporting velmi rychle dobíhá reporting finanční, ESG ukazatele jsou už dnes důležité pro značnou část investorů a některé banky už dnes mají povinnost vyhodnocovat kritéria udržitelnosti. Nefinanční reporting tak v dohledné roli bude hrát klíčovou roli při hodnocení výkonnosti společností, ať už ze strany bank (např. pro účely poskytnutí úvěru) nebo investorů (např. pro účely rozhodování o odkupu podílu). Dobré výsledky v oblasti nefinančního reportingu tak mohou společnost výrazně posunout kupředu a pomoci jí stát se nejen udržitelnější, ale také atraktivnější.



JUDr. Jiří Matzner, Ph.D., LL.M.
Vedoucí partner, Advokát



Anny Letenské 34/7
120 00 Praha 2

Tel.: +420 222 254 555
e-mail: info@matzner.cz

© EPRAVO.CZ - Sbírka zákonů, judikatura, právo | www.epravo.cz

Další články:

- [\(Ne\)vypořádání předmětu řízení u soudního smíru](#)
- [Nové limity opatrovnického rozhodování v judikatuře ESLP a Ústavního soudu](#)
- [Mimosmluvní odměna při společném zastupování více osob](#)
- [Nepřiznané koalice](#)
- [Společnost s podíly 50:50 – právní rizika patových situací a jejich smluvní řešení](#)
- [Byznys a paragrafy, díl 34: Jednání za společnost – prokura](#)
- [Jak nastavit smlouvy s dodavateli podle nové právní úpravy kybernetické bezpečnosti?](#)
- [Vada koupené věci – kdy zjištěné nedostatky zakládají kupujícímu práva z vadného plnění a kdy nikoliv?](#)
- [Smluvní autonomie vs. ochrana slabší strany v moderním kontrakčním právu](#)
- [Reklamáce vad stavby](#)
- [Konec „severních ateliérů“? Nový stavební zákon otevírá dveře k rekolaudaci ubytovacích jednotek na plnohodnotné byty](#)