



Evropské standardy pro reporting udržitelnosti
Konference Komory auditorů ČR

20. června 2024

Obsah

- 1. Frank Bold - krátké představení**
- 2. Evropské standardy pro reporting udržitelnosti**
 - a. Přijaté odvětvově agnostické standardy
 - b. Oblasti vykazování
- 3. Implementační vodítka EFRAG ("IG")**
 - a. Double materiality assessment
 - b. Value chain
 - c. List of datapoints
 - d. AR 16 examples (příklady dopadů, rizik a příležitostí)
 - e. Climate transition plans
- 4. Sektorové standardy 2024-2026**
- 5. Dvojitá významnost**

Frank Bold

- Expertní mezinárodní skupina se sídlem v ČR - komerční a veřejně prospěšné strategie
- Svoboda a odpovědnost, energetická a klimatická transformace, právo
- Angažmá na EU úrovni
 - Expertní skupina EK k nefinančnímu reportingu (2012-2013)
 - EFRAG Corporate Reporting Lab + Project Task Force on Sustainability Reporting (2020-2022)
 - EFRAG Sustainability Reporting Board (2022-...)
- Alliance for Corporate Transparency
 - Vývoj rámce pro reporting udržitelnosti, analýza 1000+ nefinančních reportů
 - Členové a partneři: CDP, Shift, WWF, Business and Human Rights Resource Centre, SOMO, ...
 - Policy Forum: World Benchmarking Alliance, Investor Alliance for Human Rights, Eurosif, ...
 - Business Advisory Panel: Maersk, Kering, Schneider Electric, Ingka/IKEA, H&M, ...

2023

**Odvětově agnostické Evropské standardy
pro reporting udržitelnosti**

Nařízení 2023/2772 o ESRS

Průřezové standardy

- ESRS 1 Obecné požadavky
- ESRS 2 Obecné informace (GOV, SBM, IRO)

E (Environment) - tématické standardy

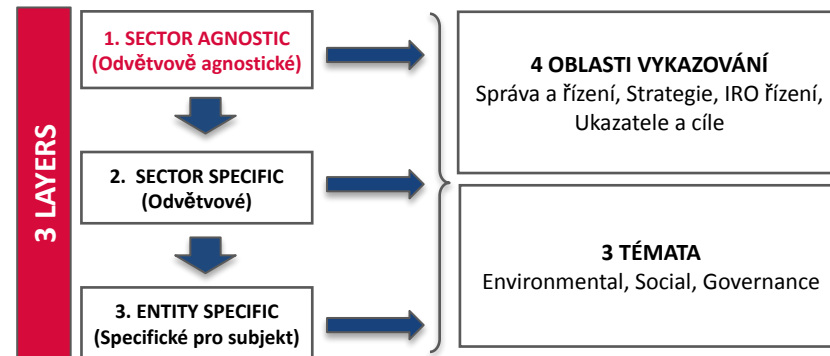
- ESRS E1 Změna klimatu
- ESRS E2 Znečištění
- ESRS E3 Vodní a mořské zdroje
- ESRS E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy
- ESRS E5 Využívání zdrojů a oběhové hospodářství

S (Social) - tématické standardy

- ESRS S1 Vlastní pracovní síla
- ESRS S2 Pracovníci v dodavatelském řetězci
- ESRS S3 Dotčené komunity
- ESRS S4 Spotřebitelé a koneční uživatelé

G (Governance) - tématické standardy

- ESRS G1 Chování podniků



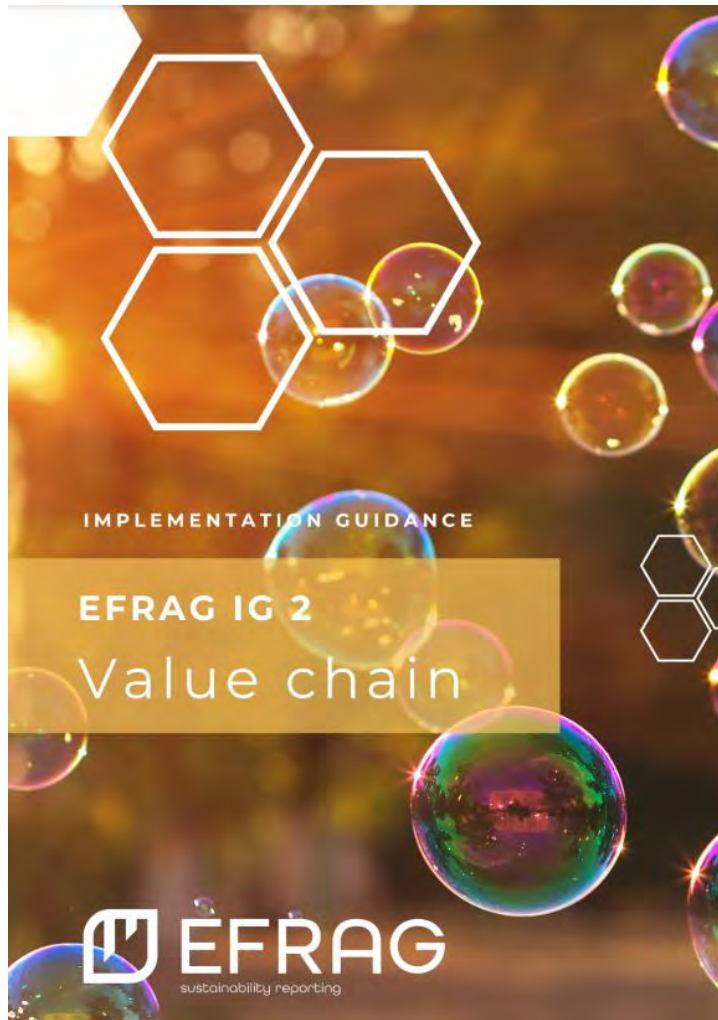
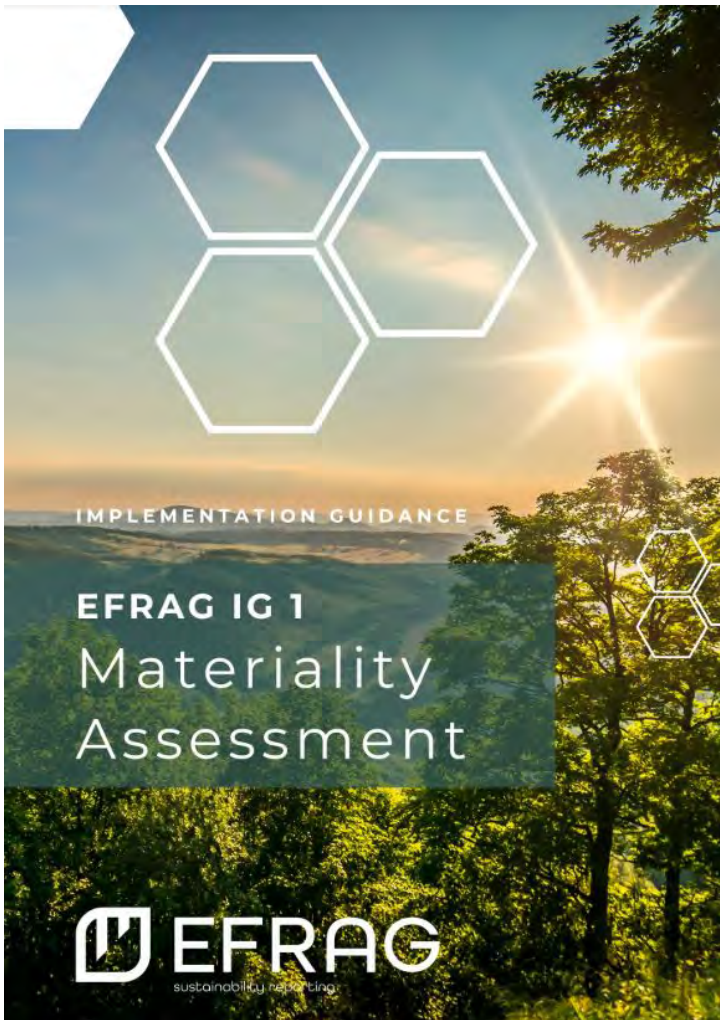
Oblasti vykazování

1. **Správa a řízení (GOV):** řídicí procesy, kontroly a postupy používané k monitorování a řízení dopadů, rizik a příležitostí a dohledu nad nimi
2. **Strategie (SBM):** jak se strategie a obchodní model vzájemně ovlivňují s jeho významnými dopady, riziky a příležitostmi (*výsledky dvojité materiality*)
3. **Řízení dopadů, rizik a příležitostí:** postupy, kterými podnik
 - a. Identifikuje a posuzuje významnost dopadů, rizik a příležitostí (*proces dvojité mat.*)
 - b. Řídí významné otázky prostřednictvím politik a opatření (*pro materiální IRO*)
4. **Ukazatele a cíle** (*pro materiální IRO*):
 - a. Ukazatele: výkonnost podniku (dopady, finanční údaje, kontextové informace)
 - b. Cíle: měřitelné a na výsledek zaměřené cíle a pokrok v jejich plnění

2024 - 2026

Implementační vodítka EFRAG

Odvětvové (sektorové) standardy



Vodítka EFRAG v roce 2024

1. **IG 1 Materiality Assessment, IG 2 Value Chain, IG 3 List of Datapoints**
 - a. Zveřejněné 31. 5. 2024
2. **IG (4) Příklady dopadů, rizik a příležitostí dle AR 16 ESRS 1**
 - a. Draft pravděpodobně v červenci
3. **IG (5) Klimatické tranziční plány**
 - a. Draft pravděpodobně v prosinci
 - b. CSRD-ESRS-CSDDD, Směrnice o průmyslových emisích, ETS Směrnice, EBA-EIOPA-fin regulace

ESRS 1 AR 16 - seznam ESRS (pod)témat

ESRS E3 Water & Marine Resources	Water	· Water consumption
		· Water withdrawals
		· Water discharges
ESRS E3 Water & Marine Resources	Marine resources	· Water discharges in the oceans
		· Extraction and use of marine resources
ESRS E4 Biodiversity & Ecosystems	Direct impact drivers of biodiversity loss	· Climate Change
		· Land-use change, fresh water-use change and sea-use change
		· Direct exploitation
		· Invasive alien species
		· Pollution
		· Others

Sektorové ESRS: 2024-2026

1. Ambice 2024-2026

a. 8 standardů pro reálnou ekonomiku

i. (1) Oil & Gas (upstream and downstream), (2) Mining, quarrying, coal mining

ii. (3) Road transportation; (4) Textiles, footwear

iii. (5) Car manufacturing, (6) Energy utilities, (7) Food & beverage, (8) Agriculture

b. 3 standardy pro finanční podniky (banky, pojišťovny, investoři)

2. Přesný plán, prioritizace a schopnost Komise eventuálně standardy přijmout jsou nejisté

3. Po roce 2026: dalších 10 “high-impact” odvětví + 20 ostatních

Dvojitá významnost

1. Princip dvojitá významnosti v ESRS

- a. Organizační princip ESRS
- b. Obecné požadavky
- c. Hodnotový řetězec

2. Implementační vodítka EFRAG IG 1 pro dvojitá materialitu

- a. Proces
- b. Zaměření na dopady, rizika a příležitosti vs. témata
- c. Významnost dopadů
- d. Finanční významnost
- e. Požadované informace o procesu a výsledcích

3. Zapojení zúčastněných stran a nedostatky stávající praxe

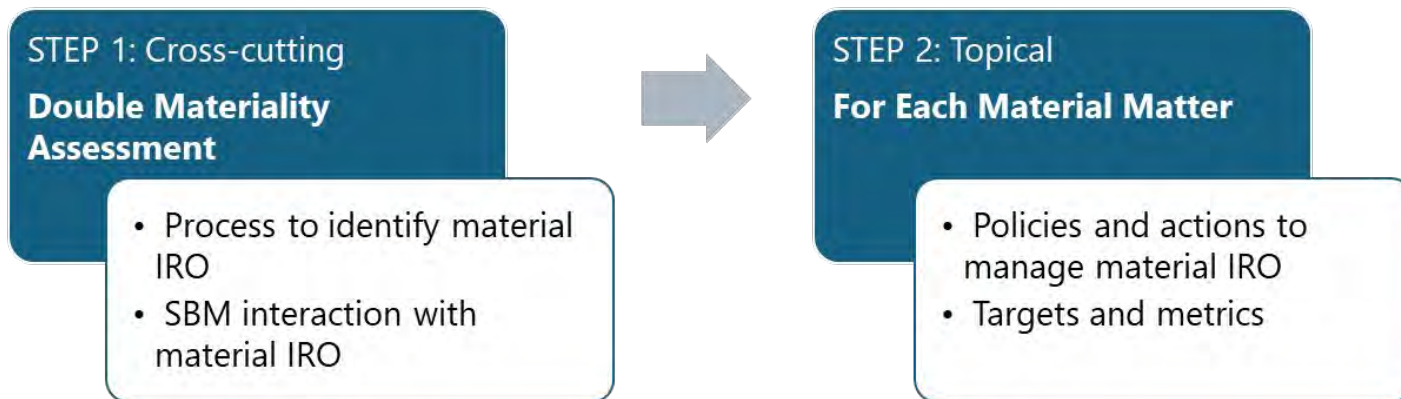
Princip dvojí významnosti

Dvojí významnost je základní princip CSRD a ESRS, který vyžaduje zveřejnění informací o:

1. aktuálních a potenciálních dopadech podniku na životní prostředí a dotčené lidi (**významnost dopadů**)
2. finančních dopadech na podnik, které mají nebo v budoucnu mohou mít rizika a příležitosti způsobené otázkami udržitelnosti (**finanční významnost**) tj. finanční následky s ohledem na
 - a. vývoj podniku
 - b. finanční pozice
 - c. finanční výkonnost
 - d. finanční toky
 - e. přístup k financování a náklady na kapitál

Významnost jako organizační princip ESRS

- **ESRS 1:** Podnik podává zprávy o otázkách udržitelnosti na základě zásady dvojí významnosti
- **ESRS 2 (průřezově):** Postupy posouzení významnosti + významné dopady, rizika a příležitosti
- **ESRS E - S - G (tématicky):** Řízení významných dopadů, rizik a příležitostí (“otázek”)
 - Politiky a opatření k jejich řešení
 - Odvětvově agnostické, odvětvové a pro subjekt specifické informace



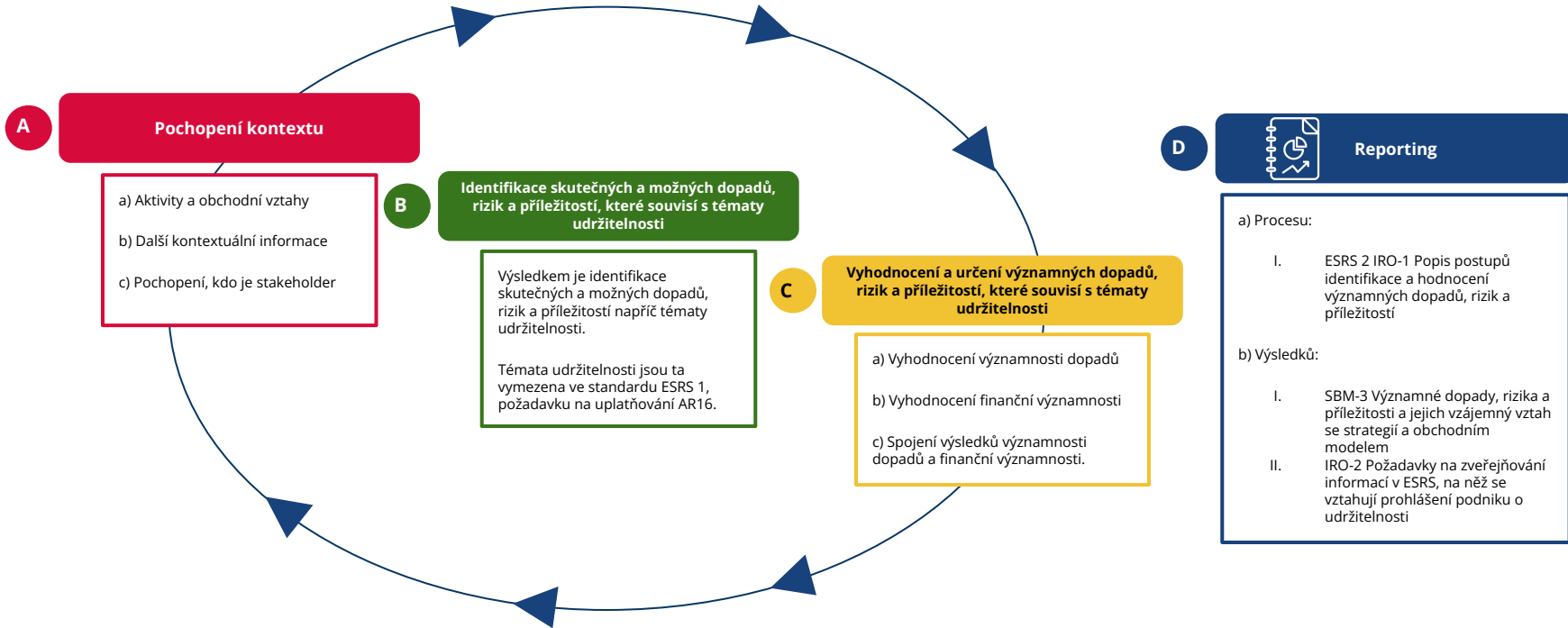
Obecné požadavky (ESRS 1)

1. **Kritéria pro významnost dopadů i finanční významnost**
2. **Hodnotový řetězec**
 - a. Všechny úrovně / všichni aktéři
 - b. Dopady spojené s činností, produkty nebo službami obchodními vztahy
 - c. Analogicky k uhlíkové stopě Scope 3
3. **Časové horizonty**
 - a. ESRS 1 předepisuje následující časové horizonty
 - i. (a) **krátkodobý**: vykazovací období v účetní závěrce
 - ii. (b) **střednědobý**: 1-5 let
 - iii. (c) **dlouhodobý**: více než 5 let (s ohledem na časový horizont dané otázky udržitelnosti)

Hodnotový řetězec

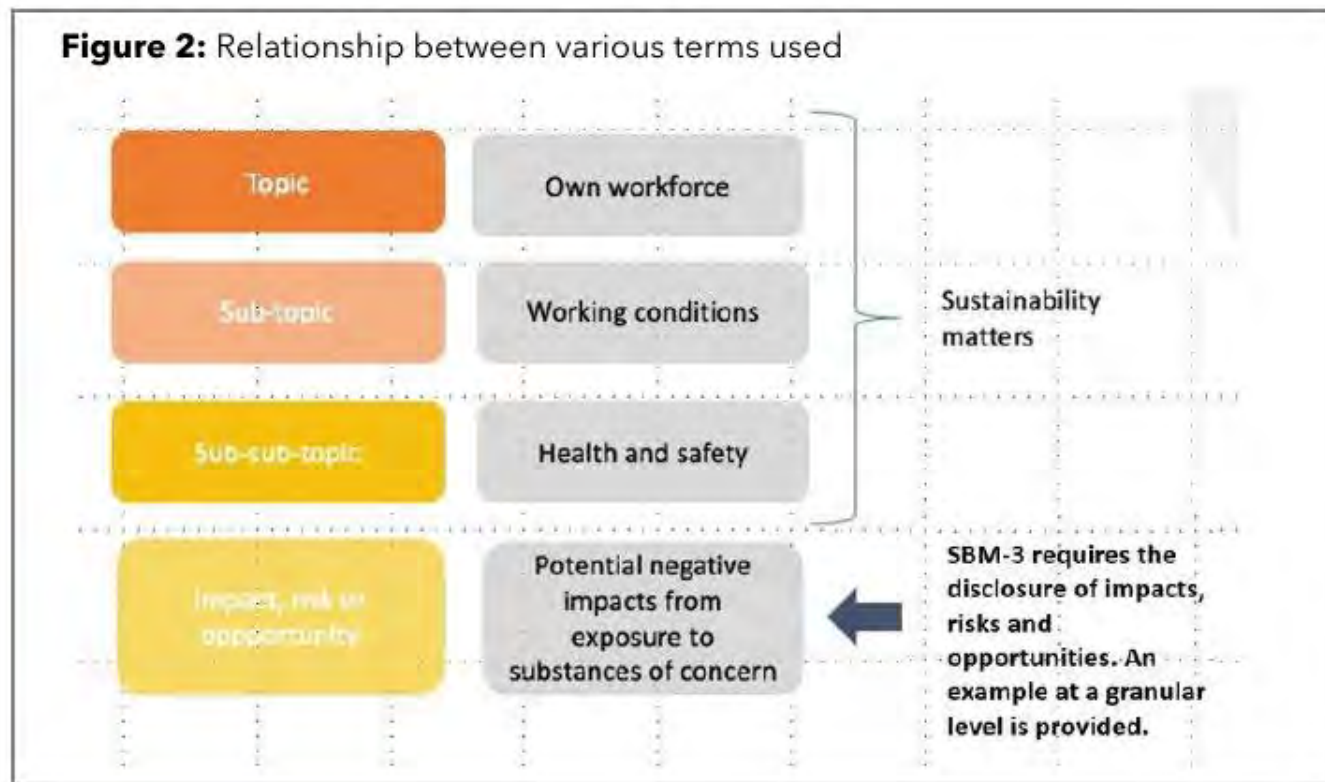
- **Klíčovým a nenahraditelným krokem posouzení dvojité významnosti je zmapování celého hodnotového řetězce**
- Definice: [...] *Činnosti, zdroje a vztahy, které podnik využívá a na které se spoléhá při vytváření svých produktů nebo služeb od jejich vzniku až po dodání, spotřebu a konec životnosti [včetně]*
 - *Ve vlastních provozních činnostech (lidské zdroje)*
 - *V rámci dodavatelských, marketingových a distribučních kanálů*
 - *Finanční, geografické, geopolitické a regulační prostředí*
- Celý upstream a downstream .. včetně materiálů v odebíraných meziproduktech
- Vliv podniku na aktéry v hodnotovém řetězci nebo vzdálenost nehrají roli
- Pro významnost dopadů nehraje roli malá významnost produktu / služby / vztahu pro podnik
- Je důležité zachytit faktory zvýšených rizik negativních dopadů a závislosti podniku

Dvojitá významnost



Zaměření na IRO vs. témata (EFRAG IG 1)

Figure 2: Relationship between various terms used



Významnost dopadů - kritéria

- **Významnost = závažnost dle OECD a OSN nástrojů pro postupy náležitě péče (due diligence)**
- **Míra** - o jak vážný typ dopadu se jedná vážnost?
 - Vyjadřuje se *kvalitativně*
 - ... zdravotní rizika spojená s překročením imisních limitů pro karcinogenní látky, hlukové obtěžování, dopad změny využití území s ohledem na ekosystémy
 - Kontext, právo a veřejné cíle
- **Rozsah** - jak rozsáhlý je dopad?
 - Vyjadřuje se *kvantitativně* .. počet zasažených lidí nebo území
- **Nenapravitelnost** dopadu - lze dopad odstranit nebo účinně kompenzovat?
- **Pravděpodobnost** v případě potenciálních (tj. dopadů, které mohou nastat v budoucnosti)
 - Např: vývoj dopadů nadměrného odběru vody na komunity a ekosystémy

Významnost dopadů - hodnocení

- **Posuzuje se dopad jako celek, nikoliv pouze příspěvek podniku** (.. klimatická změna)
- **Závažnost není prostým součtem nebo součinem hodnocení**
 - Kritéria závažnosti se vzájemně ovlivňují - je potřeba je posoudit vcelku
 - Dopad může být závažný i pouze kvůli 1 kritériu
 - V některých situacích EFRAG nedoporučuje samostatnou analýzu jednotlivých kritérií
- **“Scoring” je pouze prostředkem vyjádření relativní závažnosti**
 - Neexistuje objektivní metoda “výpočtu” závažnosti
 - E, S a G dopady nemají společného jmenovatele v kritériích závažnosti
 - Je nutné vyhodnotit práh závažnosti pro každý typ dopadu zvlášť
 - Číselné hodnocení je pomocným prostředkem pro prezentaci výsledků
- Hodnotí se **“gross” dopady** - tj. bez ohledu na preventivní a mitigační opatření

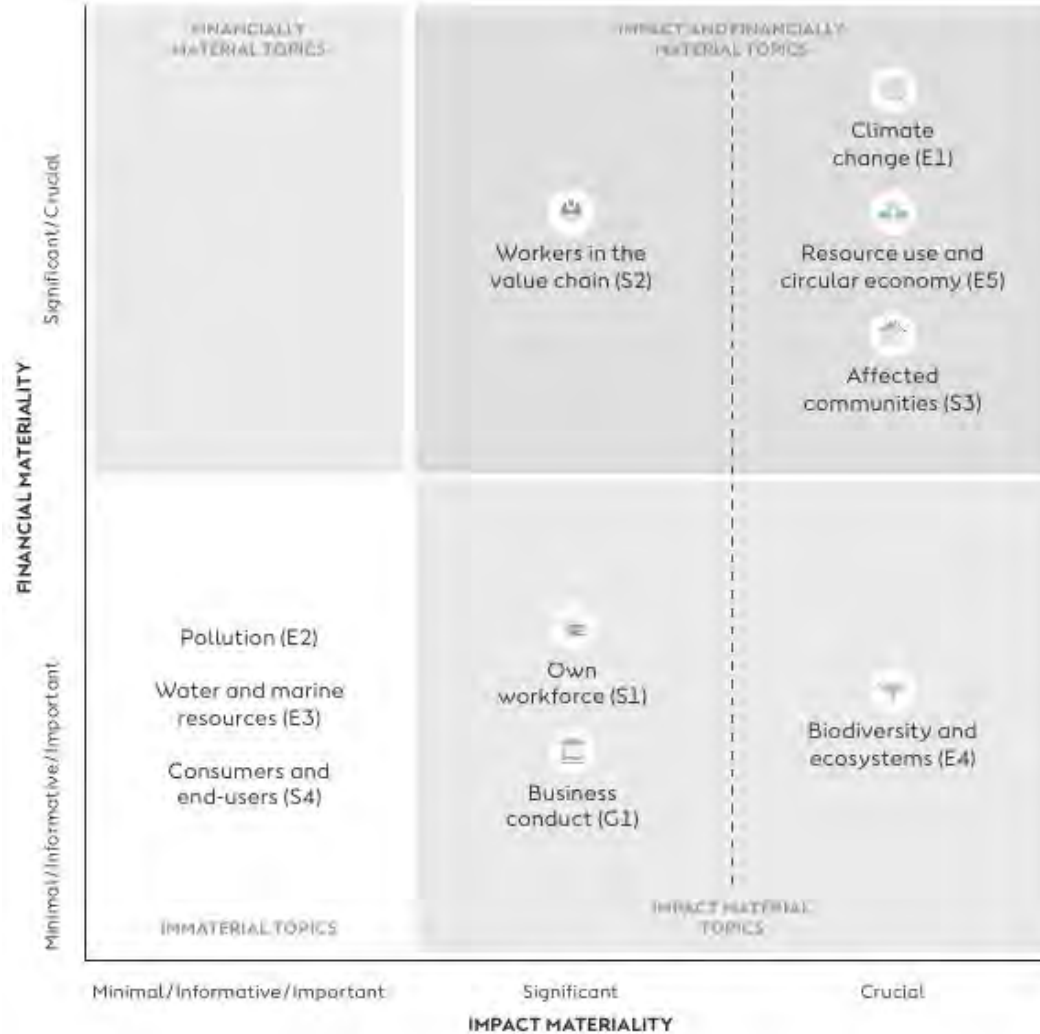
Tabulková ilustrace závažnosti (EFRAG)

Negative impact	Severity assessment			Is the impact assessed as material?
	Scale	Scope	Irremediability	
Impact 1	Medium	Medium	Low	No
Impact 2	Medium	High	Low	Yes
Impact 3	Low	Low	Medium	Yes
...				
Impact N	High	Low	Medium	Yes

Colour coding



Oersted



Minimal/Informative/Important

Significant

Crucial

IMPACT MATURITY

Finanční významnost - kritéria

- **Původ finančních rizik a příležitostí:**
 - Vlastní dopady
 - Závislosti na přírodních, lidských a společenských zdrojích
- **Kritéria (ESRS 1)**
 - Rozsah finančních dopadů
 - Pravděpodobnost výskytu
- **Odlišnosti od běžného posuzování finančních rizik**
 - Delší časové horizonty
 - Klimatické scénáře
 - Strategičtější pohled

Finanční významnost - kritéria

- **Kvantitativní vyhodnocení**
 - V případě, že podnik má k dispozici finanční informace
 - Výpočet konkrétní hodnoty v aplikovatelných časových horizontech
 - Rozumí se, že informace pro delší časové horizonty budou postavené na odhadech
- **Kvalitativní hodnocení**
 - V případě, že kvantifikace není možná / účelná / splňující požadavky na kvalitu informací
 - “Scoring” předpokládaných finančních následků a pravděpodobnosti
 - Existuje společný jmenovatel → je možné významnost vypočítat
 - Pozor na SBM-3 → vyžaduje aktuální finanční dopady v současné a příští účetní závěrce
- **Prahové hodnoty by měly odpovídat přístupu, který podnik používá pro vyhodnocení finančních rizik**

Zveřejnění informací o procesu

ESRS 2 IRO-1: Description of the process to identify and assess material IRO		
	Impact	Risk & opportunities (financial)
Focus and considerations	Areas of heightened risk	Impacts and dependencies
	Business relationships	
Stakeholders	Consultation with affected stakeholders	-
Assessment and prioritisation	Severity & likelihood and thresholds	Magnitude & likelihood and thresholds
	-	Prioritisation relative to other risks + use of risk assessment tools
	Entire process	
	Methodologies and assumptions applied in the process	
	Input parameters (data, scope, detail used in assumptions)	
	Decision-making process and related internal control procedures	
	Integration in risk management and overall management process	
	Changes from previous period	

Zveřejnění výsledků dvojí významnosti

ESRS 2 SBM-3 <i>Material IROs and their interaction with strategy and business model</i>		
Brief description of impacts risks and opportunities (IRO)		
Where in the business model, own operations, value chain are IRO concentrated		
Effects on business model, value chain, strategy, decision-making + changes to SBM and plans		
	Impacts	Risks and opportunities
Brief description	How impacts affect people/environment	Current financial effects
	Nature of activities / business relationships	
Time horizons	Reasonably expected time horizons of the impacts	Anticipated financial effects (incl. investment plans and funding plans)
SBM	Whether / how impacts originate from / are connected with SBM	Business resilience

Role zúčastněných stran a nedostatky stávající praxe

Role zúčastněných stran (stakeholderů)

- ESRS rozlišuje dvě kategorie zúčastněných stran:
 - **Dotčené strany** - ti jejichž zájmy mohou být činnosti podniku a jeho obchodními vztahy v hodnotovém řetězci ovlivněni (pracovníci, komunity, spotřebitelé a příroda jako tichý stakeholder)
 - **Uživatelé prohlášení o udržitelnosti** - primární uživatelé účetního výkaznictví pro všeobecné účely (stávající a potenciální investoři, poskytovatelé úvěrů a další věřitelé, včetně správců aktiv, úvěrových institucí, pojišťoven), jakož i další uživatelé, včetně obchodních partnerů podniku, odborů a sociálních partnerů, občanské společnosti a nevládních organizací, vlád, analytiků a akademické obce
- Posouzení **finanční významnosti** odpovídá identifikaci informací, které jsou považovány za významné pro primární uživatele účetního výkaznictví pro všeobecné účely při rozhodování o poskytnutí zdrojů danému subjektu
- Relevance informací má být posouzena z hlediska významu ve vztahu k věci a schopnosti informací uspokojit **potřeby uživatelů při rozhodování**

Doporučení (EFRAG IG 1)

- **Zapojení zúčastněných stran není vyžadováno, ale může být nápomocné:**
 - S dotčenými stranami :
 - i. Pro identifikaci a posouzení dopadů pro pochopení míry, rozsahu a nenapravitelnosti
 - ii. Konzultovat strany, které nejsou zasaženy danou záležitostí není smysluplné
 - iii. Zapojení má být průběžné - ve většině situací ad hoc konzultace pouze pro účel analýzy významnosti nebude efektivní
 - Zapojení uživatelů prohlášení o udržitelnosti za účelem identifikace významných informací potřebných pro jejich rozhodování → i.e. k zajištění kompletnosti perspektivy finanční významnosti.

Nedostatky stávající praxe

- **Nedostatečná transparentnost posouzení významnosti**
 - Vyhodnocení / zveřejnění na úrovni “témat” a nikoliv dopadů
 - Matice materiality a “scoring” → bez jasného vysvětlení posouzení významnosti
- **Aplikace ESRS 1 kritérií**
 - Nedostatečné zmapování hodnotového řetězce
 - Aplikace jiných kritérií (význam pro podnik, schopnost ovlivnit záležitosti)
- **Konzultace s externími stakeholdery jako hlavní vstup pro vyhodnocení významnosti**
- Zavádějící tvrzení o náležité péči (GOV-4)
- Zavádějící tvrzení o zohlednění zájmů dotčených zúčastněných stran ve strategii a obchodním modelu podniku (SBM-2)



David Janků

Senior Reporting Consultant

david.janku@frankbold.org

Prague – Brussels - Kraków

