

ДРТ

ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ
BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития ЕС (CSRD)

Ноябрь 2024 года



Содержание

Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития ЕС (CSRD)	3
Зачем бизнесу знать о CSRD	4
Что такое CSRD: предпосылки создания и задачи директивы	5
Для кого применима директива: этапы внедрения	6
CSRD — это новый подход к структуре и содержанию нефинансовой отчетности	7
Какие разделы необходимо включить в отчетность в целях соблюдения требований CSRD	9
Какие санкции предусмотрены за несоблюдение требований CSRD	10
Чем мы можем помочь	11



Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития ЕС (CSRD)

Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития ЕС (**CSRD**) вносит изменения в интегрированную отчетность как европейских компаний, так и компаний из других стран, ведущих деятельность на территории ЕС, делая **обязательным раскрытие воздействия компаний на окружающую среду, социальную сферу и управление (ESG)**.



Кому важно знать о Директиве?

Генеральные директора — ответственны за интеграцию ESG-аспектов в бизнес-стратегию

Финансовые директора — ответственны за сопоставление финансовых показателей с ESG-факторами, рисками и возможностями

Руководители ИТ-функции — ответственны за процесс сбора данных

Комплаенс-подразделения — ответственны за обеспечение соответствия применимым законодательным требованиям

Зачем бизнесу знать о CSRD

Почему бизнесу в РФ важно знать об изменениях?

01

Изменение правового поля: CSRD создает законодательную рамку в области устойчивого развития (УР), повышает значимость темы устойчивого развития и обязывает интегрировать управление устойчивым развитием в стратегическое и финансовое планирование бизнеса

02

Потенциальное влияние на российский бизнес:

- директива применяется как для дочерних компаний с головным офисом в ЕС, так и для неевропейских компаний, **ведущих деятельность в ЕС**
- повышается внимание к теме устойчивого развития по всей цепочке создания стоимости, что накладывает обязательства по управлению УР на российские компании, входящие в цепочку создания стоимости европейских компаний

03

Новый комплаенс: изменение подхода к написанию Management report и обязательное добавление в него нефинансовых данных

04

Потенциальное применение **штрафных санкций за несоблюдение требований директивы**



Что такое CSRD: предпосылки создания и задачи директивы

01

Директива о корпоративной отчетности в области устойчивого развития ЕС была предложена в рамках развития Зеленого пакта* для Европы ([European Green Deal](#)) и [повестки устойчивого финансирования](#).

02

Директива **заменяет предыдущую инициативу NFRD** ([Non-Financial Reporting Directive](#)) и значительно **расширяет требования к раскрытию информации** о воздействии на окружающую среду, социальную сферу и управление (ESG). Теперь она охватывает около **50 тыс. компаний**, включая крупные, малые и средние общественно значимые организации (PIEs), а также компании из стран, не входящих в ЕС, которые при этом имеют значительные деловые операции в ЕС.

03

CSRD стремится **согласовать свою отчетность с существующими международными инициативами в области устойчивого развития** (например, GRI, TCFD, IFRS S1/S2) и устанавливает критерии для обеспечения соответствия стандартов отчетности стран, не входящих в ЕС, чтобы учесть интересы международных компаний.

04

Директива создает **единую регуляторную рамку для отчетности в области устойчивого развития** и объединяет другие нормативные акты ЕС, такие как:

- Европейская таксономия ([EU Taxonomy](#));
- Регламент по раскрытию информации об устойчивом финансировании ([SFDR](#));
- Директива ЕС о комплексной проверке в области устойчивого развития ([CSDDD](#));
- Европейский климатический закон ([European Climate Law](#)).

**Зеленый пакт для Европы: дорожная карта по переходу европейской экономики к устойчивой экономической модели.*

Подробная информация: [Вебинар UN Global Compact](#)

Для кого применима директива: этапы внедрения

В зависимости от финансового оборота и баланса, численности сотрудников и листинга на регулируемой европейской бирже, для компаний, юридические лица которых зарегистрированы в ЕС, предусмотрены различные этапы обязательного раскрытия нефинансовой отчетности.

2025 год

(отчет за 2024 год)

Листинг на регулируемой европейской бирже, а также минимум два критерия ниже:

- штат свыше 500 человек;
- оборот 50 млн евро;
- баланс 25 млн евро.

2026 год

(отчет за 2025 год)

Головной офис компании зарегистрирован в ЕС, а также минимум два критерия ниже:

- штат свыше 250 человек;
- оборот 50 млн евро;
- баланс 25 млн евро.

2027 год*

(отчет за 2026 год)

Головной офис компании зарегистрирован в ЕС, а также минимум два критерия ниже:

- штат свыше 10 человек;
- оборот 900 тыс. евро;
- баланс 450 тыс. евро.

2029 год

(отчет за 2028 год)

Регистрация компании за пределами ЕС, а также следующие критерии:

- чистый консолидированный оборот более 150 млн евро в ЕС;
- крупная или зарегистрированная на регулируемой европейской бирже дочерняя компания либо европейский филиал с чистым оборотом более 40 млн евро.

* Для МСП предусмотрена возможность (при обосновании причин) **перенести выпуск отчетности на два года**.



Последствия несоблюдения требований директивы могут быть различными в зависимости от конкретной европейской юрисдикции и могут включать как фиксированные или оборотные **штрафы**, так и **приостановку деятельности**.

CSRD — это новый подход к структуре и содержанию нефинансовой отчетности

Комплексный подход, который включает Европейские стандарты отчетности в области устойчивого развития (ESRS), концепцию двойной существенности и зеленую таксономию

Что нужно будет раскрывать? Будет необходимо:

01

осуществлять раскрытие в соответствии с **Таксономией ЕС** ([EU Taxonomy](#)):

- соответствие экономической деятельности критериям таксономии;
- капитальные и операционные расходы (CapEx и OpEx), связанные с устойчивой экономической деятельностью в соответствии с Таксономией ЕС;
- показатели экологических целей.

02

обеспечивать соответствие общим требованиям ([ESRS](#) 1 и 2);

03

применять концепцию **двойной существенности** для **определения [существенных тем](#)** и релевантных показателей для раскрытия;

04

раскрывать информацию в соответствии с **отраслевыми стандартами**;

05

раскрывать информацию по существенным темам в соответствии с **тематическими стандартами** (которых всего десять) — по каждой существенной теме необходимо раскрыть следующие элементы:

- стратегию (включая политики, процессы должной осмотрительности);
- корпоративное управление;
- риски и управление рисками;
- цели и показатели.

06

раскрывать информацию **о деятельности МСП** в соответствии с отдельной сокращенной версией стандарта ESRS;

07

раскрывать информацию **компаний из третьих стран** по отдельному Non-EU ESRS стандарту, который должны принять в июне 2026 года.

CSRD — это новый подход к структуре и содержанию нефинансовой отчетности

Комплексный подход, который включает Европейские стандарты отчетности в области устойчивого развития (ESRS), концепцию двойной существенности и зеленую таксономию

О чем следует помнить?

01

Требования к аудиту отчетности по CSRD

- Применяются общеевропейские требования к аудиту данных отчетности ([The Accounting Directive](#)).
- Постепенный подход:
Аудиторы формируют вывод по заданию, **обеспечивающему ограниченную уверенность** (limited assurance) в отношении соответствия отчетности требованиям CSRD.
Переход к «разумной уверенности» (**reasonable assurance**) должен осуществляться начиная с 2028 года.

02

Формат отчетности

- Раскрытие необходимо сделать в составе отдельного раздела в интегрированном управленческом отчете, который должен включать в себя финансовую и нефинансовую информацию.
- Отчетность должна включать структурированные машиночитаемые данные в формате, соответствующем единому европейскому электронному формату (ESEF), и должна быть опубликована на сайте компании.

03

Двойная существенность

Концепция двойной существенности (double materiality) требует от компаний оценки и раскрытия как воздействия своей деятельности на окружающую среду и общество, так и влияния повестки устойчивого развития **на финансовые результаты и благополучие компании.**



Какие разделы необходимо включить в отчетность в целях соблюдения требований CSRD

Структура стандартов ESRS



* Ссылка доступна при подключении к VPN. Документ будет приложен к письму.

- **ESRS 1** — руководство, содержащее пояснения к ключевым аспектам раскрытия информации по всем ESRS-индикаторам, таким как качественная характеристика раскрываемой информации, временной горизонт раскрытий, взаимосвязь с другими видами отчетности и т. п.
- **ESRS 2** — группа универсальных индикаторов, раскрытие которых обязательно вне зависимости от операционного контекста компании.

- С текущим перечнем всех ESRS-индикаторов (data points) можно ознакомиться [здесь](#).
- [Подробные итоговые рекомендации](#) по использованию стандартов были опубликованы 31 мая 2024 года:
 - [EFRAG IG 1](#): Оценка существенности;
 - [EFRAG IG 2](#): Цепочка создания стоимости;
 - [EFRAG IG 3*](#): Подробные данные ESRS и сопроводительная [пояснительная записка](#).

Какие санкции предусмотрены за несоблюдение требований CSRD

Ответственность за несоблюдение CSRD пока не ясна.

При включении CSRD в национальное законодательство **каждое государство-член ЕС сможет ввести собственные меры ответственности за несоблюдение этой директивы**. Предполагается, что при введении новых санкций за основу будут взяты текущие санкции, которые были установлены за несоблюдение требований NFRD.



Основные административные меры, которые могут быть применены:

Публичное объявление

Характер нарушения и наименование ответственной организации / личность ответственного лица должны быть публично раскрыты.

Операционные ограничения

Компании, не соответствующие требованиям, могут столкнуться с приостановкой определенных видов деятельности до тех пор, пока они не выполнят требования CSRD.

Распоряжение о прекращении деятельности

Органы власти могут издать приказ о прекращении деятельности, не соответствующей требованиям.

Административные штрафы

К компаниям и ответственным лицам могут быть применены финансовые санкции. Размер штрафов может варьироваться в зависимости от страны, но они должны быть достаточно значительными, чтобы побудить соблюдать требования директивы. Штрафы могут варьироваться от небольших сумм в некоторых странах до 10 млн евро или выражаться в процентах от годового оборота, например, как в Германии.

Чем мы можем помочь

Помощь на этапе подготовки к составлению отчетности



Поможем детально **разобраться в содержании инициативы** CSRD в контексте операционной деятельности компании: что именно и в каком формате ожидается, какими исключениями можно воспользоваться.



Поможем подготовить **дорожную карту с ключевыми мероприятиями** и их приоритизацией для составления отчетности в соответствии с требованиями CSRD.



Поможем выявить **пробелы в уже раскрываемой ESG-информации** относительно ожидаемых раскрытий с учетом отраслевой специфики и использования концепции двойной существенности: укажем, какой информации не хватает в текущих ESG-отчетах, где и как ее можно собрать.



Поможем выявить **пробелы в процессах управления устойчивым развитием и формирования отчетности**, особенно в отношении возможности последней генерировать результат в соответствии с требованиями CSRD.

Помощь на этапе составления отчетности



Поможем определить **двойную существенность**, выявить риски и возможности, связанные с устойчивым развитием и влияющие на финансовые показатели.



Поможем со сбором информации и расчетом показателей по **Таксономии ЕС**: оценим соответствие экономической деятельности критериям таксономии, рассчитаем показатели экологических целей, релевантных CapEx и OpEx.

ДРТ

ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

delret.ru

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом компании, действующие под брендом «Деловые Решения и Технологии» (Группа ДРТ, delret.ru/about), не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одна из компаний Группы ДРТ не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.