



**UKNF opublikował
stanowisko w sprawie
sprawozdawczości ESG**

UKNF opublikował stanowisko w sprawie sprawozdawczości ESG

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przedstawił wykładnię przepisów dotyczących wykonywania obowiązków sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za lata obrotowe 2025 i 2026 w związku z wejściem w życie ustawy wdrażającej opcję zwolnienia. Stanowisko określa zasady korzystania z opcji, wymogi wobec emitentów papierów wartościowych oraz rekomendacje dotyczące dobrowolnej sprawozdawczości ESG.

I. Ramy prawne sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Obowiązek sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju wprowadziła Dyrektywa CSRD (2022/2464 z 14 grudnia 2022 r.), wdrożona do polskiego porządku prawnego ustawą z 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw. Zasady przekazywania sprawozdawczości do publicznej wiadomości przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym UE reguluje rozporządzenie ministra finansów z 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (Dz.U. 2025 poz. 755). Stanowisko UKNF zostało skonsultowane z Ministerstwem Finansów oraz Polską Agencją Nadzoru Audytowego (PANA). Przez kwestie zrównoważonego rozwoju rozumie się czynniki środowiskowe, społeczne i z zakresu praw człowieka oraz czynniki zarządcze, zgodnie z art. 63p ustawy o rachunkowości.

II. Harmonogram raportowania i definicja jednostek z I fali

Obowiązek raportowania zgodnie z Dyrektywą CSRD został rozłożony na trzy etapy obejmujące kolejno jednostki z I, II i III fali. W 2025 roku, za rok obrotowy 2024, zraportowały jednostki z I fali, czyli największe jednostki zainteresowania publicznego zatrudniające ponad 500 pracowników i przekraczające co najmniej jeden z progów finansowych dla jednostki dużej, a także jednostki zainteresowania publicznego stojące na czele grupy zatrudniającej ponad 500 osób i przekraczającej próg finansowy dla dużej grupy. Sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju sporządzona przez te jednostki i poddana atestacji uznawana jest za obowiązkową. Kryteria kwalifikujące dla poszczególnych fal określają przepisy art. 14 ust. 5 ustawy implementującej CSRD.

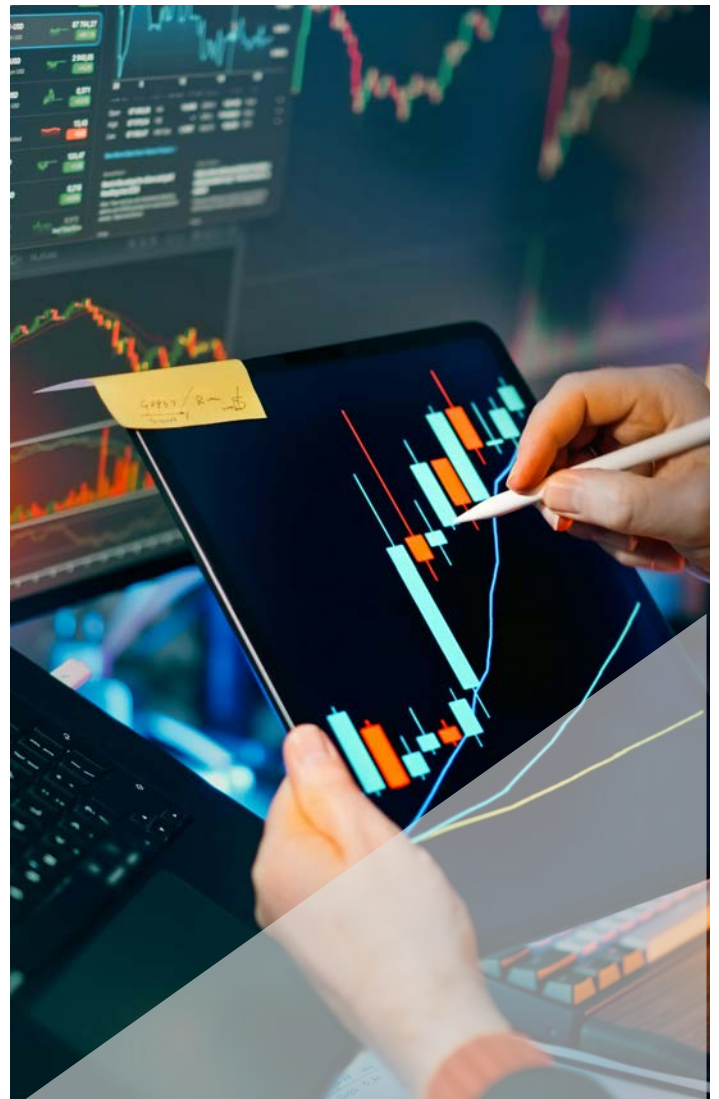
III. Pakiet Omnibus I oraz odroczenie terminów raportowania

UKNF przypomniał, że 26 lutego 2025 roku Komisja Europejska przedstawiła pakiet uproszczeń w obszarze zrównoważonego rozwoju, tzw. Omnibus I, obejmujący projekty dwóch dyrektyw. Dyrektywa „Stop-the-Clock” (2025/794), opublikowana 16 kwietnia 2025 roku, przewiduje odroczenie daty rozpoczęcia stosowania wymogów sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju dla podmiotów z II i III fali i została wdrożona do polskiego porządku prawnego nowelizacją ustawy implementującej CSRD.

Dyrektywa upraszczająca raportowanie według CSRD (2026/470), opublikowana w Dzienniku Urzędowym UE 26 lutego 2026 roku, weszła w życie 18 marca 2026 roku i ogranicza zakres jednostek zobowiązanych do raportowania do zatrudniających powyżej 1000 osób oraz osiągających przychody netto ze sprzedaży powyżej 450 mln euro. Jednocześnie dyrektywa umożliwia państwu członkowskim zwolnienie z raportowania za lata obrotowe 2025 i 2026 tych jednostek z I fali, które nie spełnią nowych kryteriów.

IV. Wdrożenie Opcji do polskiego prawa krajowego

Ministerstwo Finansów, po przeprowadzeniu konsultacji publicznych, podjęło decyzję o dwuetapowym wdrożeniu przepisów Dyrektywy upraszczającej raportowanie według CSRD do porządku krajowego. W pierwszej kolejności wdrożona została Opcja. Zrobiono to ustawą z 27 lutego 2026 roku o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. poz. 333). Pozostałe postanowienia zostaną wdrożone w odrębnym procesie legislacyjnym do 19 marca 2027 roku. Ustawa wprowadziła do ustawy o rachunkowości art. 84a, zgodnie z którym w roku obrotowym rozpoczynającym się w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2026 r. podmioty mogą nie wykonywać obowiązków wynikających z art. 49 ust. 3b oraz rozdziału 6c ustawy o rachunkowości dotyczących raportowania ESG (tzw. Opcja). Decyzję o skorzystaniu z Opcji podejmuje odpowiednio kierownik jednostki albo kierownik jednostki dominującej.



UKNF opublikował stanowisko w sprawie sprawozdawczości ESG



V. Progi ilościowe i finansowe umożliwiające skorzystanie z Opcji

Jednostka może skorzystać z Opcji, jeżeli w danym roku obrotowym i w roku poprzedzającym nie przekroczyła 1000 osób średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty lub 1 900 000 000 zł przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy. Dla jednostek dominujących grup kapitałowych progi wynoszą 1000 osób oraz 1 900 000 000 zł po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych, albo 2 280 000 000 zł przed dokonaniem tych wyłączeń. Przekroczenie choćby jednego z tych limitów wyklucza możliwość skorzystania z Opcji. Jak wyjaśnia UKNF, progi dotyczą zarówno roku obrotowego, którego dotyczy zwolnienie, jak i roku poprzedzającego.

VI. Ograniczenia w stosowaniu Opcji

Opcja w odniesieniu do sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2025 nie dotyczy podmiotów, które przed wejściem w życie ustawy wdrażającej Opcję wypełniły już obowiązki określone w art. 49 ust. 3b

oraz rozdziale 6c ustawy o rachunkowości. Oznacza to sytuację, w której sporządzono Obowiązkową SZR (sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju), wykonano usługę Atestacji SZR oraz opublikowano Obowiązkową SZR wraz ze sprawozdaniem z atestacji. Z Opcji mogą skorzystać wyłącznie te jednostki, dla których po wejściu w życie ustawy nie minął 3-miesięczny termin na sporządzenie sprawozdania z działalności za rok obrotowy 2025 lub 2026, liczony od daty zakończenia odpowiedniego roku obrotowego. Jednostki, które dobrowolnie zdecydowały się wcześniej wypełnić obowiązki, nie mogą wycofać się z tej decyzji.

VII. Obowiązki jednostek korzystających i niekorzystających z Opcji

Jednostka z I fali niekorzystająca z Opcji sporządza Obowiązkową SZR zgodnie z rozdziałem 6c ustawy o rachunkowości oraz ESRS, poddaje ją Atestacji SZR i publikuje w specjalnej, odrębnej sekcji sprawozdania z działalności. Jednostka korzystająca z Opcji może nie sporządzać sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 lub 2026, nie poddawać jej atestacji oraz nie publikować, jednak jest zobowiązana do ujawnienia w sprawozdaniu z działalności informacji o skorzystaniu z Opcji. Jednocześnie musi zamieścić w sprawozdaniu z działalności informacje, o których mowa w art. 49 ust. 3 i 3a ustawy o rachunkowości, dotyczące kluczowych finansowych i niefinansowych wskaźników efektywności oraz zagadnień pracowniczych i środowiskowych. Zwolnienie z tych obowiązków (przewidziane w art. 63t ustawy o rachunkowości)

UKNF opublikował stanowisko w sprawie sprawozdawczości ESG

w jej przypadku nie ma zastosowania, ponieważ dotyczy wyłącznie jednostek sporządzających Obowiązkową SZR.

VIII. Wymogi dla emitentów wobec Obowiązkowej SZR

Emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, którzy nie skorzystają z Opcji, zamieszczają Obowiązkową SZR w specjalnej, odrębnej sekcji sprawozdania z działalności stanowiącego element jednostkowego lub skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2025 lub 2026. Sprawozdawczość powinna zostać sporządzona zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz ESRS, uwzględniającymi zmiany wynikające z aktu delegowanego „Quick Fix” (Rozporządzenie delegowane Komisji UE 2025/1416 z 11 lipca 2025 r.), a także spełniać wymogi sprawozdawcze określone w art. 8 Rozporządzenia o Taksonomii. Obowiązkowa SZR podlega Atestacji SZR przeprowadzanej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach. Zamieszczenie całości lub fragmentów Obowiązkowej SZR w sprawozdaniu z działalności przez jednostki, które mogły potencjalnie skorzystać z Opcji, oznacza, że sprawozdawczość ma charakter obowiązkowy i podlega wszystkim zasadom jej sporządzania, w tym obowiązkowej atestacji.

IX. Status Uproszczonych ESRS i dobrowolnej sprawozdawczości ESG

UKNF wyjaśnił także, że projekt Uproszczonych ESRS nie stanowi obecnie wiążącego prawa dla podmiotów zobowiązanych do sporządzenia Obowiązkowej SZR. Sporządzenie Obowiązkowej SZR według nowych standardów będzie możliwe dopiero po formalnej zmianie ESRS, a przyjęcie aktu delegowanego przez Komisję Europejską planowane jest na czerwiec 2026 roku, po przeprowadzeniu konsultacji publicznych na przełomie kwietnia i maja 2026 roku, z publikacją zmian w IV kwartale 2026 roku. Emitentom dobrowolnie raportującym w zakresie ESG za rok 2025 lub 2026, UKNF rekomenduje zamieszczanie takiej sprawozdawczości poza sprawozdaniem z działalności, np. jako oddzielny plik publikowany na stronie internetowej emitenta. Dobrowolna sprawozdawczość może być przygotowana z wykorzystaniem dowolnych standardów raportowania, np. ESRS, GRI, IFRS S1 i S2 lub VSME, zgodnie ze wszystkimi postanowieniami zastosowanego standardu, a wszelkie odstępstwa powinny zostać dokładnie wskazane. Uprozczone ESRS nie są zalecane do stosowania przy dobrowolnej sprawozdawczości za rok 2025, ponieważ nie zostały jeszcze formalnie przyjęte jako obowiązujące w UE.



Niniejszy materiał nie stanowi wyczerpującej informacji, ani nie stanowi opinii. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji prosimy o zasięgnięcie szczegółowej porady doradcy.



**KRZYSZTOF
MAKSYMIK**
biegły rewident,
Audit Partner
w Dziale Rewizji
Finansowej BDO
Krzysztof.Maksymik@bdo.pl



**EWA
MATYSZEWSKA**
Dyrektor
ds. Komunikacji
i Zrównoważonego
Rozwoju
Ewa.Matyszevska@bdo.pl

BDO to międzynarodowa sieć niezależnych firm audytorsko – doradczych, których współpraca koordynowana jest z centralnego biura w Brukseli. Początki BDO sięgają 1963 roku. W Polsce BDO działa od 1991 roku. Mamy 5 biur, w: Warszawie, Krakowie, Poznaniu, Wrocławiu, Katowicach.

BDO od lat doceniane jest w prestiżowych Rankingach dotyczących działalności m.in. Działów:
Audytu oraz Doradztwa Podatkowego.

Ostatnie wyróżnienia dla firmy dotyczą Rankingów:

Firm i Doradców Podatkowych Dziennika Gazety Prawnej za 2024 rok:

- IV miejsce Najlepsza Firma Doradztwa Podatkowego pod względem przychodów

Rzeczpospolitej i Parkietu za 2024 rok:

- Najlepsza Firma Audytorska (V miejsce)
- Najbardziej Aktywna Firma na Giełdzie (IV miejsce)
- Najlepsza Firma Badająca Spółki Giełdowe (IV miejsce)
- Wyróżnienie z zakresu Employer Branding

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa,
ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa;
tel.: +48 22 543 16 00, fax: +48 22 543 16 01,
e-mail: office@bdo.pl

