

Zmiany w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

17.02.2026

Zmiany w przepisach UE i krajowych

CSRD – dla przypomnienia

- Dyrektywa 2022/2464 (tzw. CSRD) wprowadziła **obowiązek** przedstawiania informacji o wpływie jednostki na obszar środowiskowy, spraw społecznych oraz ładu korporacyjnego (ESG), a także wpływu tych trzech obszarów na rozwój, wyniki i sytuację jednostki (tzw. **sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju / sprawozdawczość ESG**).
- Do sprawozdawczości ESG zobowiązane zostały **jednostki duże** oraz **MŚP** będące emitentami papierów wartościowych na rynkach regulowanych, a także **jednostki dominujące dużych grup**.
- CSRD została wdrożona [ustawą z dnia 6 grudnia 2024](#) (Dz. U. 2024 poz. 1863).

Omnibus I - uproszczenia

- 26 lutego 2025 KE przedstawiła pierwszy pakiet uproszczeń w obszarze zrównoważonego rozwoju, tzw. [Omnibus I](#), w ramach nadrzędnej inicjatywy redukcji obciążeń administracyjnych i sprawozdawczych dla unijnych przedsiębiorstw.
- Omnibus I obejmował (w części dotyczącej zmian do CSRD) **dwa projekty aktów prawnych**, tj.:
 - ☐ propozycję **odroczenia terminów** pierwszego raportowania (ang. *stop-the-clock*), oraz
 - ☐ propozycję głębszych **zmian merytorycznych** w sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Omnibus I - *stop-the-clock*

- Propozycja *stop-the-clock* została przyjęta i opublikowana 16 kwietnia 2025 jako dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2025/794.
- Przewiduje **odroczenie o 2 lata daty pierwszego raportowania ESG** dla spółek obecnie objętych zakresem CSRD, które miały rozpocząć to raportowanie w 2026 i 2027, tj. **dla drugiej i trzeciej fali jednostek**.
- Celem odroczenia było przede wszystkim zyskanie czasu na przeprowadzenie głębszych zmian merytorycznych w CSRD, które dążą do zmniejszenia obciążeń dla jednostek wynikających ze sprawozdawczości ESG.
- Dyrektywa *stop-the-clock* została **wdrożona [ustawą z dnia 9 lipca 2025](#)** (Dz. U. 2025 poz. 1020) i weszła w życie 12 sierpnia 2025.

Omnibus I - *stop-the-clock*

- Jednostki **obecnie** zobowiązane do sporządzania sprawozdawczości ESG (po wejściu w życie ustawy z dnia 9 lipca 2025 r):

Uwaga! To się zmieni po wdrożeniu zmian merytorycznych Omnibus I

Fala 1	Po raz pierwszy za 2024 r.	Największe JZP i JZP na czele największych grup kapitałowych Okolo <u>150 jednostek</u>
Fala 2	Po raz pierwszy za 2027 r.	Pozostałe duże jednostki i jednostki na czele dużych grupy kapitałowych Okolo <u>3 500 jednostek</u>
Fala 3	Po raz pierwszy za 2028 r.	MŚP-emitenci z rynku regulowanego, z wyłączeniem mikroprzedsiębiorstw Okolo <u>100 jednostek</u>

Omnibus I - zmiany merytoryczne

- 8 grudnia 2025 osiągnięto wstępne porozumienie polityczne w zakresie **drugiego projektu dyrektywy** przedstawionego w ramach Omnibus I.
- **Porozumienie przewiduje m. in.:**
 - ☐ istotne zawężenie zakresu jednostek zobowiązanych do sprawozdawczości ESG do jednostek i grup kapitałowych, w których zatrudnienie przekracza **1000 pracowników** oraz przychody netto ze sprzedaży przekraczają **450 mln euro rocznie**;
 - ☐ zwolnienie **holdingów finansowych** z raportowania na poziomie grupy;
 - ☐ zawężenie zakresu jednostek zależnych i oddziałów zobowiązanych do publikacji sprawozdawczości ESG **spółek z państw trzecich**.

Omnibus I - zmiany merytoryczne

- Porozumienie przewiduje (c.d.):
 - ☐ uzupełnienie przepisów umożliwiających jednostkom **pomijanie w sprawozdawczości ESG** w szczególności informacji niejawnych, informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa oraz informacji wrażliwych, których ujawnienie mogłoby niekorzystnie wpływać na pozycję rynkową jednostki;
 - ☐ wprowadzenie **limitu informacji**, których jednostki raportujące będą mogły żądać od jednostek w ramach swojego łańcucha wartości.

Omnibus I - zmiany merytoryczne

- Porozumienie przewiduje (c.d.):
 - ☐ dodanie przepisów przejściowych dotyczących rejestracji biegłych rewidentów i firm audytorskich z państw trzecich przeprowadzających atestację sprawozdawczości ESG spółek z państw trzecich notowanych na rynkach regulowanych w UE;
 - ☐ rezygnację z docelowo przewidzianej atestacji sprawozdawczości ESG przez biegłych rewidentów na poziomie wystarczającego zapewnienia (ang. *reasonable assurance*) i pozostawienie jej na poziomie ograniczonego zapewnienia (ang. *limited assurance*).

Omnibus I - zmiany merytoryczne - harmonogram prac na poziomie UE

- Porozumienie ws. Omnibus I (w zakresie zmian merytorycznych) zostało potwierdzone 10 grudnia 2025 przez COREPER II oraz 16 grudnia w głosowaniu plenarnym PE.
- Następnie projekt dyrektywy podlegał opracowaniu przez prawników-lingwistów.
- 10 lutego 2026 PE przyjął ostateczny tekst dyrektywy.
- Mamy nadzieję, że akceptacja ostatecznego tekstu dyrektywy przez Radę UE nastąpi 24 lutego 2026 (posiedzenie Rady ds. Ogólnych).
- Publikacja dyrektywy nastąpi po przyjęciu przez Radę UE.

Prace wdrożeniowe na poziomie krajowym - Omnibus I - zmiany merytoryczne

- Omnibus I (w zakresie zmian merytorycznych) przewiduje opcję umożliwiającą państwom członkowskim UE zwolnienie z raportowania za 2025 i 2026 jednostek z pierwszej fali, które znajdują się poza nowym zakresem jednostek zobowiązanych do sporządzania sprawozdawczości ESG.
- Aby umożliwić jednostkom skorzystanie z ww. opcji dyrektywa wprowadzająca zmiany w zakresie merytorycznym zostanie wdrożona do prawa krajowego w dwóch etapach:
 - ☐ 1 etap – wdrożenie ww. opcji zwolnienia,
 - ☐ 2 etap – wdrożenie pozostałych postanowień dyrektywy.

Prace wdrożeniowe na poziomie krajowym - Omnibus I - zmiany merytoryczne - projekt ustawy UC136 (etap 1)

- Prace legislacyjne nad wdrożeniem opcji zwolnienia zostały rozpoczęte, pomimo braku publikacji dyrektywy - projekt ustawy o zmianie ustawy o rachunkowości.  Projekt UC136 – etap Stałego Komitetu Rady Ministrów.
- Celem MF jest jak najszybsze przeprowadzenie procesu legislacyjnego.
- Harmonogram dalszych prac legislacyjnych uzależniony jest od faktycznego terminu finalizacji procesu legislacyjnego na poziomie UE oraz od decyzji organów biorących udział w procesie legislacyjnym na poziomie krajowym.
- Ryzyko związane z terminem finalizacji procesu legislacyjnego na poziomie unijnym i krajowym powinno być uwzględnione przez jednostki przy podejmowaniu decyzji o skorzystaniu z ww. opcji.

Prace wdrożeniowe na poziomie krajowym - Omnibus I - zmiany merytoryczne - (etap 2)

- Pozostałe postanowienia dyrektywy prowadzone będą w odrębnym procesie legislacyjnym.
- Państwa członkowskie UE mają obowiązek wdrożyć dyrektywę w ciągu 12 miesięcy od dnia wejścia jej w życie.
- **W MF rozpoczęliśmy prace nad drugim projektem ustawy (etap 2).**
- Formalne uruchomienie procesu legislacyjnego nastąpi **po finalizacji prac nad UC136 (etap 1).**

Zmiany w standardach sprawozdawczości ESG

ESRS – *quick-fix*

- 10 listopada 2025 zostały opublikowane **poprawki do pierwszego zestawu ESRS** w ramach tzw. **„quick-fix”** (w formie rozporządzenia delegowanego KE 2025/1416).
- Zmiany zmniejszają obciążenia i zwiększają pewność **dla jednostek z 1 fali**, które rozpoczęły raportowanie za rok obrotowy 2024.
- „Quick-fix” wprowadza zmiany w ramach przepisów przejściowych w ESRS.
- Dzięki „quick-fix” jednostki z 1 fali mogą pominąć pewne informacje także w latach obrotowych 2025 i 2026.

ESRS – uproszczenie

- Zgodnie z założeniami Omnibus I obecny zestaw tzw. pełnych Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) ma być [uproszczony](#).
- EFRAG otrzymał od KE mandat przeglądu pierwszego zestawu ESRS pod tym kątem. EFRAG dostarczył KE projekty uproszczonych ESRS 3 grudnia 2025. Projekty zakładają m. in.:
 - ☐ redukcję o ponad 70% liczby punktów danych;
 - ☐ uproszczenie procesu oceny podwójnej istotności;
 - ☐ poprawę zrozumiałości standardów ESRS;
 - ☐ poprawę czytelności/ zwięzłości sprawozdawczości ESG;
 - ☐ zwiększenie interoperacyjności ze standardami ISSB (IFRS S1 i S2).

ESRS – uproszczenie

- KE przeprowadziła konsultacje z państwami członkowskimi UE w zakresie projektów uproszczonych ESRS – styczeń/ początek lutego 2026.
- MF po konsultacjach z interesariuszami wysłał na początku lutego 2026 uwagi do projektów uproszczonych ESRS. Otrzymaliśmy wiele uwag od interesariuszy, za które dziękujemy.
- **Można spodziewać się, że w wyniku uwag zgłoszonych przez państwa członkowskie UE projekty uproszczonych ESRS ulegną jeszcze pewnym modyfikacjom.**
- Obszary horyzontalne, wobec których uwagi się powtarzały:
 - ☐ rzetelna prezentacja (ang. *fair presentation*)
 - ☐ ocena podwójnej istotności (ang. *double materiality assessment*)
 - ☐ przewidywany wpływ finansowy (ang. *anticipated financial effect*)
 - ☐ łańcuch wartości (ang. *value chain*)

VSME

- 30 lipca 2025 KE wydała zalecenie 2025/1710 dotyczące dobrowolnej sprawozdawczości w oparciu o [Dobrowolny Standard Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju dla MŚP](#) (VSME) opracowany przez EFRAG.
- Zgodnie ze zmianami wynikającymi z Omnibus I, **VSME ma być przyjęty przez KE w formie aktu delegowanego**, aby:
 - ☐ wyznaczać maksymalny limit zakresu informacji, jakich jednostki bezpośrednio raportujące mogą wymagać od podmiotów w łańcuchu wartości (ang. *value chain cap*);
 - ☐ służyć do dobrowolnej sprawozdawczości jednostkom, które nie są zobowiązane do raportowania.
- Obecnie w lutym 2026 KE prowadzi konsultacje z państwami członkowskimi UE w tym zakresie.

Uproszczone ESRS i VSME – dalsze prace

- KE planuje, że dalsze prace w zakresie VSME toczyć się będą jednocześnie z pracami nad uproszczonymi ESRS:
 - ☐ od około 10 kwietnia do około 10 maja 2026 trwać będą 4-tygodniowe **konsultacje publiczne** uproszczonych ESRS oraz VSME;
 - ☐ około 10 czerwca 2026 planowane jest **przyjęcie przez KE** uproszczonych ESRS i VSME;
 - ☐ III kwartał 2026 procedura ew. sprzeciwu ze strony Rady UE i PE (2 miesiące + możliwe wydłużenie o kolejne 2 miesiące);
 - ☐ IV kwartał 2026 publikacja i wejście w życie.

Dziękujemy za uwagę

- Informacje o sprawozdawczości ESG [na stronie MF](#)
- Zapisy na newsletter o sprawozdawczości ESG [na stronie MF](#)

