

- I. **Accountancy Europe** a analizat perspectivele standardelor ESRS pentru **evaluarea materialității și a lanțului valoric**.
- II. **EFRAG** a finalizat primele 3 ghiduri de implementare a standardelor ESRS. Ghidurile nu sunt obligatorii ci orientative.
- III. **CEAOB** (Comitetul Organismelor Europene de Supraveghere a Auditului) a publicat o schiță a ghidului pentru angajamentele de asigurare limitată a raportărilor de sustenabilitate. Consultări publice până în 22 iulie 2024.
- IV. **ESAP** – European Single Access Point. Ce trebuie să știe auditorii despre **Punctul Unic de Acces European**?
- V. **„Pe masa CFO-ului”**. **Studiu - ESG, de la conformitate la avantaj competitiv**: 85% dintre companii se așteaptă ca în următorii 3 ani să fie solicitate, obligatoriu, mai multe informații ESG:

\*  
\* \* \*

**I. Accountancy Europe** a analizat perspectivele standardelor ESRS pentru **evaluarea materialității și a lanțului valoric**.

Materialul despre evaluarea materialității [este disponibil AICI](#).  
Materialul despre lanțul valoric [este disponibil AICI](#).

În ceea ce privește evaluarea materialității, în scopul aplicării standardelor ESRS, informația materială trebuie să îndeplinească așa numitul criteriu al dublei materialități, care este *„cumularea impactului material și a celui financiar”*. O chestiune de sustenabilitate poate fi materială din perspectiva i) impactului; ii) financiară; iii) atât din perspectivă a impactului cât și financiară.

Potrivit materialului publicat, procesul de evaluare a materialității ajută la identificarea Impactului material, a **Riscurilor** și a **Oportunităților (IRO)**. Cele 3 elemente (**IRO**) trebuie evaluate atât pentru propriile operațiuni ale companiilor și pentru lanțul lor de producție, dar și în funcție de perspectiva termenului: scurt, mediu, lung.

**Regula generală** a standardelor ESRS este că (dubla) evaluare a materialității explică informațiile care trebuie făcute publice, dar există 4 excepții de la regula generală, după cum urmează:

- i) Standardul ESRS 1 – Cerințe generale și ESRS 2 – Informații Generale. Ele sunt obligatorii iar informațiile făcute publice conform ESRS 2 trebuie oferite indiferent de rezultatul evaluării materialității;

- ii) Dacă în vreunul din standardele **tematice** ESRS (*eng. Topical standards*) există o obligație de descriere a procesului de identificare și evaluare a impacturilor materiale, riscurilor și oportunităților, informațiile vor fi făcute publice indiferent de rezultatul evaluării materialității;
- iii) Dacă standardul ESRS E1 – *Schimbări climatice* este considerat ca fiind nematerial, compania trebuie să publice o motivare detaliată a concluziilor privind evaluarea materialității în ceea ce privește schimbările climatice;
- iv) Dacă vreunul dintre punctele de date stabilite de legislația europeană este considerat ca fiind nematerial, compania trebuie să specifice „**nematerial**” pentru fiecare dintre acestea.

### **Perspectiva impactului**

În evaluarea impactului, riscurilor și oportunităților (IRO) din perspectiva impactului, companiile trebuie să privească impactul (pozitiv sau negativ), dacă este prezent sau potențial și în funcție de termen: scurt, mediu, lung.

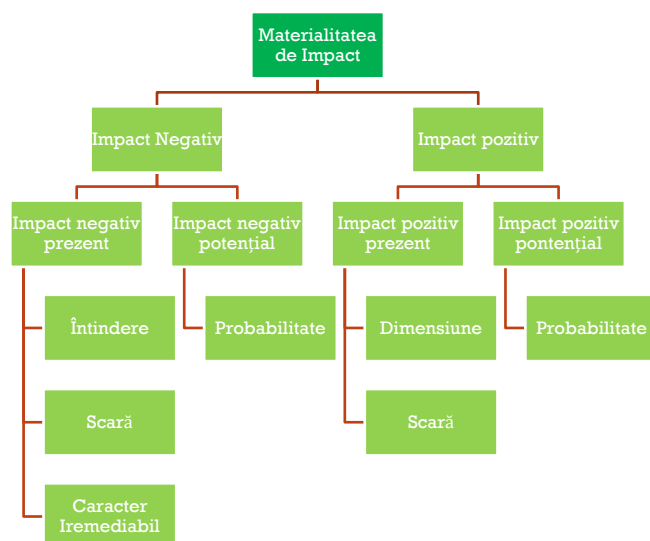
Sunt 4 posibile combinații în baza elementelor/criteriilor de scară, întindere și dacă este sau nu iremediabil.

În accepțiunea ESRS caracterul **iremediabil** este definit astfel: „*dacă și în ce măsură impactul negativ poate fi remediat, cu alte cuvinte readucerea mediului/situației oamenilor la starea inițială*”.

Standardele ESRS definesc termenii în felul următor:

- „**scara**” (*eng. Scale*) ca fiind „cât de grav este impactul negativ sau cât de favorabil este impactul pozitiv pentru oameni sau pentru mediu;
- „**întinderea**” (*eng. Scope*) ca fiind „cât de răspândit este impactul pozitiv sau negativ”. În cazul impactului asupra mediului, întinderea poate fi înțeleasă ca măsura deteriorării mediului sau a unui perimetru geografic. În cazul impactului asupra oamenilor, întinderea poate fi translatată în termeni de număr de oameni care sunt afectați advers.

Schematic **Harta Materialității de Impact** este reprezentată astfel:



## Perspectiva financiară

În evaluarea perspectivei financiare, companiile trebuie să aibă în vedere riscurile și oportunitățile de sustenabilitate pe termen scurt, mediu și lung care au efecte financiare asupra companiei din perspectiva: i) performanței financiare; ii) poziției financiare; iii) cash-flow-ului; iv) accesul la finanțare; v) costul capitalului.

Informația este considerată **materială** din perspectivă financiară dacă poate influența deciziile utilizatorilor primari ai rapoartelor financiare (spre exemplu decizia de a pune resurse la dispoziția companiei)

\*  
\* \* \*

**II. EFRAG** a finalizat primele 3 ghiduri de implementare a standardelor ESRS. Ghidurile nu sunt obligatorii ci orientative.

Cele 3 ghiduri emise de EFRAG ([disponibile AICI](#)) se referă la:

1. IG1 – [Ghid de implementare a evaluării materialității](#). IG1 (MAIG) oferă o ilustrare a procesului de evaluare a materialității și dezvoltă conceptul materialității de impact și financiare printr-un număr de exemple, inclusiv inter-conexiunile dintre cele două. Ghidul conține de asemenea întrebări frecvente în ceea ce privește evaluarea materialității;

2. IG2 – [Ghid de implementare pentru lanțurile de producție](#). IG2 (VCIG) se referă la obligațiile de raportare pentru lanțul de producție din punctul de vedere al evaluării materialității în ceea ce privește politicile și acțiunile.
3. IG3 – [Lista punctelor de date ESRS](#)

EFRAG [a publicat totodată noi explicații tehnice](#) pentru standardele ESRS (explicații care nu sunt obligatorii de implementat) pe baza răspunsurilor primite [în platforma sa Q&A](#).

Este un **nou set de explicații** (în total 68), care include explicațiile publicate deja în 5 februarie 2024 (în număr de 12) și alte 12 explicații publicate la 1 Martie 2024.

\*  
\* \* \*

**III. CEAOB** (Comitetul Organismelor Europene de Supraveghere a Auditului) a publicat o schiță a ghidului pentru angajamentele de asigurare limitată a raportărilor de sustenabilitate. Consultări publice.

Ghidul propus pentru angajamentele de asigurare limitată a raportărilor de sustenabilitate **nu este obligatoriu** și nu substituie prevederile legislațiilor naționale. Autoritățile naționale pot însă să recomande folosirea ghidului final:

*„În absența unor standarde de asigurare internaționale relevante care să acopere pe deplin cerințele CSRD pentru asigurarea limitată a raportărilor de sustenabilitate, care să fie disponibile la data publicării acestui ghid, acest document are intenția de a oferi asistență și sprijin la nivel înalt pentru a facilita o înțelegere comună a unor aspecte cheie”.*

Ghidul propus se află în consultare publică ([AICI](#)) până la data de 22 iulie 2024.

Propunerea CEAOB de ghid [este disponibilă AICI](#).

În ceea ce privește **formatul asigurării limitate**, el este descris în ghid (orientativ), la punctele 17 și 18, după cum urmează:

#### (17) **Formatul și conținutul**

Raportul de asigurare trebuie să fie în scris, semnat și datat de persoana care a avut angajamentul de asigurare sau în numele firmei de audit.

Raportul de asigurare de sustenabilitate trebuie să specifice următoarele informații:

- Entitatea care face obiectul asigurării;
- Dacă declarațiile de sustenabilitate sunt consolidate sau nu;
- Data și perioada raportărilor de sustenabilitate;
- Faptul că ESRS reprezintă cadrul aplicabil pentru pregătirea raportului.

Raportul de asigurare trebuie să includă următoarele informații în ceea ce privește angajamentul de asigurare limitată:

- O descriere a întinderii angajamentului de asigurare limitată;
- O identificare a standardului/standardelor în conformitate cu care a fost efectuată asigurarea limitată;

Raportul de asigurare trebuie să includă concluziile celui care l-a realizat și dacă s-au îndeplinit sau dacă nu s-au îndeplinit următoarele:

- Dacă (sau nu) declarațiile de sustenabilitate sunt pregătite în concordanță cu cerințele legale relevante și cu ESRS (inclusiv procesul intern din cadrul companiei și informațiile din rapoartele de sustenabilitate);
- Dacă informația oferită în scopul respectării Articolului 8 din reglementarea privind Taxonomia respectă, la nivel de raportare, reglementările Uniunii Europene;

Fiind un angajament de asigurare limitată, concluziile pot fi exprimate de auditor printr-o formă negativă de exprimare, respectiv *nicio chestiune nu a intrat în atenție care să îl facă să creadă pe auditor, referitor la declarațiile de sustenabilitate, că raportările de sustenabilitate nu ar fi pregătite, în ceea ce privește chestiunile materiale, conform prevederilor legale* (sau vice-versa, dacă este cazul);

#### (18) Diferitele tipuri de concluzii:

**Concluzia** practicienilor ar trebui să reflecte rezultatul angajamentului de asigurare și poate fi exprimată astfel:

- a) **Nu au fost identificate denaturări materiale.** Auditorii ar trebui să exprime o așa numită concluzie de asigurare limitată „**nemodificat**”, atunci când, pe baza evaluării lor și a probelor obținute, nu le-a atras atenția vreo chestiune care ar putea să îi facă să creadă că raportările de sustenabilitate nu ar fi pregătite, din punct de vedere al materialității, conform standardelor ESRS;

- b) **Dacă se identifică raportări materiale denaturate:** când, potrivit judecății profesionale a auditorului, declarațiile de sustenabilitate conțin una sau mai multe declarații materiale denaturate, practicianul ar trebui să exprime o concluzie calificată dacă întinderea denaturării nu este omniprezentă, sau vice-versa. Practicianul trebuie să descrie denaturările identificate ca bază a concluziilor asupra raportului;
- c) **Limitările identificate:** când practicianul se confruntă cu o limitare a modului în care și-a desfășurat activitatea (și prin urmare dacă nu poate determina dacă o denaturare materială ar fi putut fi descoperită sau nu în cazul în care această limitare nu s-ar fi produs), practicianul trebuie să prezinte o concluzie calificată dacă denaturarea potențială nu este omniprezentă sau să atașeze un *disclaimer* (în caz contrar). Practicianul trebuie să prezinte aceste limitări ca bază a concluziilor pentru raport.

**Toate cele 27 de recomandări** incluse în prima schiță a ghidului pentru raportul de asigurare de sustenabilitate, schiță propusă de CEAOB, [pot fi descărcate de AICI](#), iar toate părțile interesate pot face observații și trimite comentarii pe schiță până la data de 22 iulie 2024, [AICI](#).

\*

\* \* \*

#### **IV. ESAP – European Single Access Point. Ce trebuie să știe auditorii despre Punctul Unic de Acces European?**

Directiva CSRD a intrat în vigoare la 5 ianuarie 2023. Inițial, companiile care fac obiectul primei faze de aplicare trebuie să adere la obligațiile de raportare a informațiilor de sustenabilitate pentru anul financiar 2024, cu primele raportările obligatorii în 2025 (pentru anul financiar 2024).

Raportările informațiilor de sustenabilitate trebuie realizate în conformitate cu standardele ESRS în rapoartele de management. Începând cu 10 ianuarie 2028 următoarele date și rapoarte vor fi publicate obligatoriu în Punctul de Acces Unic European (ESAP):

- rapoartele de management consolidate;
- raportările financiare anuale consolidate;
- rapoartele de audit și de asigurare;
- rapoartele consolidate în ceea ce privește achitarea obligațiilor guvernamentale

În ceea ce privește legislația ESAP, ea a modificat mai multe zone legislative, printre care reglementarea auditului, Directiva de Audit și Directiva de

Contabilitate, pentru a crește transparența piețelor de capital din Uniunea Europeană. Vor fi accesibile prin ESAP următoarele:

- raportările anuale de transparență (pentru auditorii entităților de interes public și pentru companii);
- înregistrarea auditorilor, respectiv a celor care oferă servicii de asigurare de sustenabilitate;
- eventuale sancțiuni impuse de autoritățile naționale de supraveghere;
- Rapoartele auditorilor asupra informațiilor financiare;
- Raportările de asigurare de sustenabilitate și raportările de sustenabilitate.

Mai multe detalii despre ceea ce va însemna ESAP pentru auditori, [sunt disponibile AICI](#).

\*  
\* \* \*

- V. **Studiu - ESG, de la conformitate la avantaj competitiv:** 85% dintre companii se așteaptă ca în următorii 3 ani să fie solicitate, obligatoriu, mai multe informații ESG.

A fost publicat cel mai recent studiu Accenture - „De la conformitate la avantaj competitiv”, pe baza prin realizării de interviuri cu 730 de CFO din companii cu venituri anuale mai mari de un miliard de dolari, din 11 state și 15 industrii cheie. 48% dintre cei intervievați sunt CFO ai unor companii din Franța, Germania, Italia, Spania și Marea Britanie. Industriile reprezentative din care fac parte companiile sunt: i) sectorul de producție (35%); ii) sectorul materiilor prime (29%); iii) comunicații, media și tehnologie (19%); iv) servicii financiare (18%).

Studiul este disponibil [integral AICI](#), și [rezumat AICI](#).

O parte din rezultatele studiului:

1. 78% dintre persoanele CFO interievate simt presiuni pentru respectarea obligațiilor de raportare de sustenabilitate/ de obținere a unei asigurări, din partea a cel puțin 3 categorii de părți interesate, cei mai mulți resimțind presiuni astfel:
  - a. din partea reglementatorilor/Guvernului: 71%;
  - b. din partea Consiliului de Administrație: 71%
  - c. din partea acționarilor și investitorilor: 55%;
2. Doar 22% dintre persoanele CFO interievate susțin că firmele în care lucrează sunt pregătite **atât** pentru reglementările care le solicită

raportarea riscurilor și oportunităților legate de schimbările climatice **cât și pentru** a obține o asigurare independentă asupra datelor pe care le fac publice.

3. Studiul identifică 9 capacități esențiale pentru a transforma conformitatea la noile reguli de raportare în avantaj competitiv. Cele mai importante sunt:
  - a. **colectarea datelor și calitatea lor:** procesele și controlul automat al datelor asigură obținerea de date ESG robuste;
  - b. **integrarea și transparența:** Indicatorii cheie de performanță non-financiari trebuie priviți în legătură cu datele financiare;
  - c. **capacitate avansată de analiză:** folosirea inteligenței artificiale pentru a analiza și prognoza datele ESG

Studiul formulează și un set de 4 recomandări pentru CFO:

- i) **definirea scopului final („ambției”):** luarea deciziei dacă scopul este (doar) conformitatea la noile reglementări sau folosirea lor pentru a amplifica creșterea afacerilor;
- ii) **pregătirea pentru conformitate:** realizarea de evaluări care să arate gradul de pregătire și asigurarea resurselor necesare. Un factor cheie al reglementărilor este acela că așteptările sunt ca datele ESG să fie pe picior de egalitate cu raportările financiare. Aproape toate obligațiile de raportare fac referire la auditarea acestor date. Recomandarea este ca firmele să fie pregătite să obțină o asigurare limitată/rezonabilă.
- iii) **Raportarea integrată a datelor ESG:** alinierea planificării ESG cu planificarea financiară pentru a sprijini decizii strategice de afaceri. Studiul recomandă revizuirea încă de acum a guvernanței, proceselor și sistemului de control pentru a evalua încadrarea în obligațiile de auditare a datelor ESG.
- iv) **Comunicarea cu părțile interesate:** comunicarea strategică cu echipele interne și cu reglementatorii astfel încât să includă factorii ESG în operațiunile de afaceri. Având în vedere presiunea reglementatorilor, cererea pentru publicarea de date ESG detaliate va continua să crească, împreună cu așteptarea ca **toate datele și informațiile ESG să poată fi auditate și incluse în raportările financiare tradiționale**. Astfel, arată studiul, responsabilitatea raportărilor ESG „se află pe masa CFO-ului”.

\*  
\* \* \*



