



## Dyrektywa UE w sprawie ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat różnorodności

Jak zapewnić wysoką jakość i spójność sprawozdawczości

**STANOWISKO FEE**

Zasady dotyczące tłumaczenia dokumentu informacyjnego FEE pt. „Dyrektywa UE w sprawie ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat różnorodności”, wydanego w marcu 2016 r.

Niniejsza publikacja jest tłumaczeniem dokumentu opracowanego przez Federację Europejskich Księgowych – FEE (Fédération des Experts-comptables Européen – Federation of European Accountants) pt. „Dyrektywa UE w sprawie ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat różnorodności (oryginalny tytuł: „EU Directive on disclosure of non-financial and diversity information”). Dokument został wydany w marcu 2016 r.

Pełną odpowiedzialność za tłumaczenie dokumentu ponosi Krajowa Izba Biegłych Rewidentów. FEE nie odpowiada za zawartość dokumentu w języku polskim ani za poprawność tłumaczenia. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości, czytelnik powinien odwołać się do wersji angielskiej, dostępnej bezpłatnie na stronie FEE:

[http://www.fee.be/images/publications/Corporate\\_Reporting/FEE\\_position\\_paper\\_EU\\_NFI\\_Directive\\_final.pdf](http://www.fee.be/images/publications/Corporate_Reporting/FEE_position_paper_EU_NFI_Directive_final.pdf)

W celu wykorzystania dokumentów wydawanych przez FEE, w całości lub częściowo, zarówno w oryginalnej wersji językowej, jak i po przetłumaczeniu na inne języki, należy uprzednio uzyskać pisemną zgodę FEE ([secretariat@fee.be](mailto:secretariat@fee.be)).

## O DOKUMENCIE

Niniejszy dokument prezentuje wymogi unijnej dyrektywy w sprawie ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat różnorodności. Termin wdrożenia postanowień dyrektywy do prawa krajowego przez państwa członkowskie upływa 6 grudnia 2016 r. Jednostki objęte dyrektywą będą zobowiązane do przestrzegania odnośnych krajowych przepisów od stycznia 2017 r. Komisja Europejska opracowuje obecnie wytyczne, których celem jest wspieranie jednostek w spełnieniu wymogów dyrektywy.

Dyrektywa nakłada na 6 tysięcy dużych europejskich jednostek obowiązek ujawniania informacji dotyczących co najmniej kwestii środowiskowych, społecznych, pracowniczych, poszanowania praw człowieka, a także przeciwdziałania korupcji oraz łapownictwu. Jednostki te muszą ponadto ujawnić politykę różnorodności stosowaną wobec swoich organów administrujących, zarządzających i nadzorczych.

Dyrektywa stanowi najważniejszą unijną inicjatywę ustawodawczą w obszarze ujawniania informacji środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym, jaka została podjęta w ciągu ostatnich 10 lat. Jej realizacja będzie miała znaczący wpływ na sposób raportowania informacji niefinansowych przez wiele jednostek objętych dyrektywą. Niniejszy dokument omawia praktyczne aspekty dotyczące stosowania dyrektywy oraz kluczowe kwestie związane z wdrożeniem jej zapisów, a także prezentuje przykłady jednostek, które już zdołały spełnić konkretne wymogi.

## Spis treści

<b>Rozdział 1 Wprowadzenie .....</b>	<b>1</b>
<b>Rozdział 2 Stan obecny.....</b>	<b>2</b>
Obecna sytuacja .....	2
Unijna dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych .....	4
<b>Rozdział 3 Informacje niefinansowe.....</b>	<b>7</b>
Czym są informacje niefinansowe? .....	7
Obecne wytyczne dotyczące ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat zrównoważonego rozwoju.....	8
Global Reporting Initiative (GRI).....	9
Międzynarodowa Rada ds. Raportowania Zintegrowanego (International Integrated Reporting Council - IIRC).....	9
Międzynarodowa Rada Standardów Rachunkowości na rzecz Zrównoważonego Rozwoju (SASB) .....	9
AccountAbility (AA).....	10
United Nations Global Compact (UNGC).....	10
Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (Organisation for Economic Co-operation and Development – OECD) .....	11
Europejska Federacja Stowarzyszeń Analityków Finansowych (European Federation of Financial Analysts Societies – EFFAS) .....	11
ISO 26000.....	11
<b>Rozdział 4 Istotność jako czynnik decydujący o zakresie informacji niefinansowych .....</b>	<b>12</b>
<b>Rozdział 5 Dobre praktyki.....</b>	<b>14</b>
Model biznesowy.....	16
Przyjęte polityki oraz wynik ich zastosowania (w tym wyniki działalności i kluczowe wskaźniki efektywności) .....	18
Wynik zastosowanych polityk.....	20
Ryzyko związane z obszarem CSR.....	23
Niefinansowe kluczowe wskaźniki efektywności .....	24
Polityka różnorodności .....	25
<b>Rozdział 6 Podsumowanie.....</b>	<b>28</b>

## Rozdział 1 Wprowadzenie

Jak zauważyli autorzy opracowania pt. „Przyszłość sprawozdawczości przedsiębiorstw” (ang. „The Future of Corporate Reporting”<sup>1</sup>) opublikowanego w ramach wydawanej przez FEE serii „Cogito”, stale rośnie grupa odbiorców sprawozdawczości przedsiębiorstw jak i rosną ich oczekiwania. Czytelnicy sprawozdań finansowych oczekują bardziej szczegółowych informacji na temat procesów tworzenia wartości przez jednostkę oraz jej oddziaływania na otoczenie. Tego typu informacje stanowią punkt wyjścia dla ujawniania informacji niefinansowych prezentujących zdolność jednostki do sprostania oczekiwaniom interesariuszy oraz opłacalność przyjętego modelu biznesowego.

FEE z aprobatą odnosi się do propozycji zawartych w dyrektywie w sprawie ujawniania informacji niefinansowych i uważa, że przyczyni się ona do promowania sprawozdawczości w obszarze CSR w Europie.

Ujawnienia te określa się mianem sprawozdawczości z zakresu kwestii środowiskowych, społecznych i związanych z ładem korporacyjnym (ang. ESG - Environmental, Social and Governance)<sup>2</sup>, zrównoważonego rozwoju (ang. Sustainability) lub społecznej odpowiedzialności biznesu (ang. CSR - Corporate Social Responsibility)<sup>3</sup>. Mimo iż w każdej kategorii położono nacisk na nieco inne aspekty, nazwy te są często stosowane wymiennie. Autorzy niniejszej publikacji traktują je jako synonimy i używają terminu CSR (za wyjątkiem sytuacji, w których odwołanie do czynników ESG jest szczególnie istotne), zważywszy że skrót CSR najczęściej pojawia się w tekstach publikowanych przez Komisję Europejską.

W kontekście sprawozdawczości przedsiębiorstw informacje niefinansowe nie ograniczają się wyłącznie do obszaru CSR, za wyjątkiem sytuacji, w których mowa jedynie o CSR. Odniesienia w niniejszym dokumencie dotyczą wymogów dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych (*Dyrektywa 2014/95/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczących różnorodności przez niektóre duże jednostki oraz grupy*), w których ustawodawca odwołuje się do kwestii dotyczących CSR.

Od kilku lat można zauważyć wzrost znaczenia sprawozdawczości w zakresie CSR, czego dowodem jest wydanie przez Komisję Europejską Zielonej Księgi w 2001 r. Kwestie związane z CSR stały się ważnym tematem politycznej debaty po kryzysie finansowym z 2008 r. W związku z koniecznością odbudowania zaufania inwestorów i konsumentów do rynku finansowego, czemu częściowo miało służyć dostarczanie bardziej szczegółowych informacji na temat zarządzania ryzykiem i zrównoważonego rozwoju. Komisja Europejska i Parlament zaangażowały się w promowanie sprawozdawczości w obszarze CSR zarówno dla dobra społecznego, jak i celem podniesienia konkurencyjności i innowacyjności europejskich przedsiębiorstw.

Działania te doprowadziły do opracowania dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, która ma służyć poprawie jakości i spójności sprawozdawczości w tym obszarze w całej Europie. Uznano za konieczne opracowanie przepisów zapewniających wspólny punkt odniesienia oraz ograniczających prawdopodobieństwo ponoszenia przez jednostki prowadzące działalność międzynarodową dodatkowych kosztów wskutek różnic w krajowych przepisach.

<sup>1</sup> „Przyszłość sprawozdawczości przedsiębiorstw” (ang. „The Future of Corporate Reporting”) <http://www.fee.be/library/list/50-corporate-reporting/1529-1510future-corp-rep.html>

<sup>2</sup> Z raportu Inicjatywy Finansującej Programu Środowiskowego Narodów Zjednoczonych (United Nations Environment Programme Finance Initiative - UNEP FI) wynika, że pojęcie czynników ESG miało pierwotnie ogólne znaczenie i było stosowane w celu opisywania kwestii środowiskowych, społecznych oraz związanych z ładem korporacyjnym. Na podstawie czynników ESG inwestorzy dokonują oceny systemu zarządzania i przyszłych wyników finansowych jednostek. Czynnikiem ESG są m.in. kwestie niefinansowe lub niematerialne. Więcej informacji na stronie: <http://www.unepfi.org/fileadmin/documents/translatingESG.pdf>

<sup>3</sup> Społeczna odpowiedzialność biznesu może być rozumiana jako podejmowane przez jednostkę dobrowolne inicjatywy w sferze gospodarczej, społecznej i środowiskowej, mające pozytywne skutki dla społeczeństwa. Zrównoważony rozwój można określić jako „rozwój, w którym potrzeby obecnego pokolenia mogą być zaspokojone bez umniejszania szans przyszłych pokoleń na ich zaspokojenie” (Brundtland, 1987).

Niniejsza publikacja prezentuje wymogi zawarte w nowej dyrektywie, omawia kwestie mogące prowadzić do niespójności w ich stosowaniu przez poszczególne państwa UE oraz zawiera propozycje rozwiązań, zapewniających spójność oraz wysoką jakość sprawozdań w całej Unii. Dokument ma także na celu przyczynić się do stworzenia wytycznych, których opracowanie jest obowiązkiem Komisji Europejskiej.

Dyrektywa zwiera ogólne, oparte na zasadach rozwiązania legislacyjne i zapewnia państwom członkowskim elastyczność w wdrożeniu jej zapisów w sposób uwzględniający specyfikę poszczególnych rynków. Rozdział 2 prezentuje aktualne wymogi dotyczące sprawozdawczości niefinansowej w Europie, a następnie szczegółowo omawia treść nowej dyrektywy.

Wzrost zainteresowania informacjami niefinansowymi wiąże się z pewnymi wyzwaniem. Trudności nastęrcza chociażby sama definicja tego terminu. Pojęcie informacji niefinansowych wyjaśniono w rozdziale 3.

*FEE stoi na stanowisku, że o ile jednostki powinny mieć swobodę decydowania, które z kwestii CSR mają kluczowe znaczenie dla prowadzonej przez nie działalności, to jednocześnie należy zapewnić wysoką jakość i porównywalność informacji niefinansowych, ujawnianych przez jednostki w całej Europie.*

Zgodnie z dyrektywą, przy zastosowaniu pewnych wytycznych jednostki mogą określić, które kwestie związane z CSR w największym stopniu mają wpływ na prowadzoną przez nie działalność. W tym celu niezbędne jest ustalenie stopnia istotności informacji niefinansowych. Zważywszy, że jest to ważne, a zarazem trudne zadanie, w rozdziale 4 przedstawiono zalecany sposób jego realizacji.

Rozdział 5 zawiera konkretne przykłady dobrych praktyk, które zdaniem FEE mogą przyczynić się do dalszego rozwoju publicznej debaty na temat definicji wysokiej jakości informacji niefinansowych.

## Rozdział 2 Stan obecny

### Obecna sytuacja

Niniejsza sekcja przybliża obecne ramy prawne obowiązujące w kilku państwach członkowskich. Nie prezentuje ona wyczerpującej analizy, ale obrazuje zróżnicowanie wymogów w poszczególnych krajach Unii Europejskiej.

W większości krajów, jedyne obowiązujące obecnie wymogi dotyczące sprawozdawczości w zakresie CSR bazują na dyrektywie modernizującej przepisy w sprawie rocznych sprawozdań finansowych z 2003 r.<sup>4</sup> oraz na zmianach do Czwartej i Siódmej dyrektywy w sprawie publikacji oświadczeń o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego<sup>5</sup>.

Zgodnie z dyrektywą modernizującą przepisy w sprawie rocznych sprawozdań finansowych z 2003 r., duże jednostki powinny ująć w swoim sprawozdaniu rocznym najważniejsze niefinansowe wskaźniki efektywności

<sup>4</sup> Dyrektywa 2003/51/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 czerwca 2003 r. zmieniająca dyrektywy 78/660/EWG, 83/349/EWG, 86/635/EWG i 91/674/EWG w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, banków i innych instytucji finansowych oraz zakładów ubezpieczeń. Tekst w pełnej wersji dostępny jest na stronie: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32003L0051&from=en>

<sup>5</sup> Dyrektywa 2006/46/WE zmieniająca dyrektywy Rady 78/660/EWG w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek, 83/349/EWG w sprawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, 86/635/EWG w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków i innych instytucji finansowych oraz 91/674/EWG w sprawie rocznych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych zakładów ubezpieczeń <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32006L0046&from=EN>

dotyczące prowadzonej przez nie działalności, w stopniu umożliwiającym ocenę ich sytuacji finansowej. Przykładem tego typu wskaźników są informacje na temat kwestii pracowniczych i środowiskowych. Powinny one zostać przedstawione w części poświęconej analizie rozwoju prowadzonej działalności i sytuacji finansowej jednostki. Stwierdzenie obecności informacji niefinansowych jest przedmiotem badania ustawowego. Badaniu nie podlega jednak sama treść tych informacji.

Zgodnie z wymogami dyrektywy 2006/46/WE, spółki giełdowe są zobowiązane do sporządzenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Powinno ono zawierać:

- odwołanie do kodeksu ładu korporacyjnego, dobrowolnie stosowanego przez jednostkę,
- wyjaśnienie przyczyn jakichkolwiek odstępstw od zapisów kodeksu,
- opis stosowanych w jednostce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz ich powiązania z procesami sprawozdawczości finansowej.

Biegły rewident przeprowadzający badanie ustawowe ma obowiązek sprawdzić, czy jednostka sporządziła stosowne oświadczenie.

Badanie przeprowadzone przez FEE w 2008 r. pokazało, że zakresie ujawniania informacji z obszaru CSR w sprawozdaniach finansowych nie nastąpiła żadna znacząca zmiana<sup>6</sup>.

Do 2015 r. dodatkowe wymogi dotyczące ujawniania informacji niefinansowych zostały wprowadzone przez następujące kraje:

We **Francji** w 2001 r. nowe przepisy, tzw. NRE (Nouvelles Régulations Economiques)<sup>7</sup> nałożyły na spółki giełdowe obowiązek włączania informacji społecznych i środowiskowych do rocznych sprawozdań z działalności. W 2010 r. ustawa Grenelle II<sup>8</sup> rozszerzyła dotychczasowe przepisy o następujące wymogi:

1. Ujawnianie informacji niefinansowych jest obowiązkowe w przypadku wszystkich spółek giełdowych oraz spółek nienotowanych na rynku regulowanym po przekroczeniu określonego progu (spółka zatrudnia co najmniej 500 pracowników, a jej obroty netto lub aktywa ogółem wynoszą 100 mln euro rocznie).
2. Dane niefinansowe obejmują 42 kwestie określone przez ustawodawcę (29 w przypadku spółek nienotowanych na rynku regulowanym), z uwzględnieniem informacji ilościowych i jakościowych,
3. Wymagane jest stosowanie podejścia „przestrzegaj lub wyjaśniaj” („*comply or explain*”),
4. Informacje niefinansowe muszą zostać zweryfikowane przez zewnętrzny podmiot (od 2016 r. wymóg ten ma zastosowanie również do spółek nienotowanych na rynku regulowanym),
5. Weryfikacja zewnętrzna powinna być dokonana przez „akredytowanego audytora” (za proces akredytacji odpowiada Francuski Komitet ds. Akredytacji – COFRAC). Raport z weryfikacji powinien składać się z dwóch części:
  - i. potwierdzenia kompletności informacji z zakresu CSR oraz
  - ii. wniosku dotyczącego rzetelności tychże informacji.

---

<sup>6</sup> Dokument dyskusyjny FEE „Ujawnianie informacji na temat zrównoważonego rozwoju w rocznych sprawozdaniach finansowych w świetle doświadczeń z wdrożenia dyrektywy modernizującej przepisy w sprawie rocznych sprawozdań finansowych” (ang. „Sustainability Information in Annual Reports – Building on Implementation of the Modernisation Directive”).

[http://www.fee.be/images/publications/sustainability/DP\\_Sustainability\\_Information\\_in\\_Annual\\_Reports\\_08125122008561444.pdf](http://www.fee.be/images/publications/sustainability/DP_Sustainability_Information_in_Annual_Reports_08125122008561444.pdf)

<sup>7</sup> Pełna wersja tekstu w języku francuskim dostępna jest na stronie:

<http://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do?cidTexte=JORFTEXT000000223114>

<sup>8</sup> Pełna wersja tekstu w języku francuskim dostępna jest na stronie:

<http://www.legifrance.gouv.fr/affichTexte.do?cidTexte=JORFTEXT000022470434>

Odpowiedni wzór do stosowania przez podmioty świadczące usługi atestacyjne został zatwierdzony przez Krajowe Towarzystwo Komisarzy Rachunkowych Francji (Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes).

Jednostki mogą swobodnie decydować o spełnieniu obowiązku sprawozdawczego zgodnie z standardami krajowymi lub międzynarodowymi. W każdym wypadku jednostka musi jednak ujawnić charakter wybranego standardu oraz ram jego aplikacji.

Po weryfikacji przez niezależny podmiot, spółki państwowe w **Szwecji** mają obowiązek publikacji raportów zrównoważonego rozwoju zgodnie z wytycznymi Global Reporting Initiative (GRI).

W 2013 r. w **Wielkiej Brytanii** zmieniono ustawę o spółkach (Companies Act) z 2006 r., nakładając obowiązek sporządzania sprawozdań na temat strategii na wszystkie brytyjskie spółki, za wyjątkiem małych jednostek. Musi on zawierać opis głównych ryzyk, przed jakimi stoi organizacja, jak również kluczowych wskaźników efektywności (KPI) w odniesieniu do kwestii środowiskowych i pracowniczych.

Ponadto, wszystkie spółki giełdowe muszą ujawniać informacje dotyczące wpływu prowadzonej działalności na środowisko, kwestii społecznych (w tym związanych z prawami człowieka i społecznością lokalną) oraz spraw pracowniczych, jak również stosowanej polityki i jej skuteczności. Od 2013 r. wszystkie spółki giełdowe mają obowiązek ujawniania informacji na temat emisji dwutlenku węgla<sup>9</sup>.

Wymagane jest także oświadczenie zarządu potwierdzające, że roczne sprawozdanie finansowe (wraz ze sprawozdaniem na temat strategii) zawiera rzetelne, wyważone i zrozumiałe informacje. Obowiązkiem sporządzania oświadczenia objęte są wszystkie brytyjskie spółki stosujące kodeks ładu korporacyjnego.

W **Danii** ujawnianie informacji dotyczących kwestii środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego jest obowiązkowe od 2009 r.<sup>10</sup> Wymóg dotyczy dużych spółek, spółek giełdowych, spółek skarbu państwa z ograniczoną odpowiedzialnością, a także spółek sektora finansowego, zatrudniających powyżej 250 pracowników. 21 maja 2015 r. Dania jako pierwsza przyjęła nową unijną dyrektywę w sprawie informacji niefinansowych. Od 2016 r. nowymi przepisami zostało objętych około 50 spółek skarbu państwa oraz spółki notowane na duńskiej giełdzie papierów wartościowych.

W 2018 r. nowe zasady zaczną obowiązywać w stosunku do wszystkich duńskich spółek, zatrudniających powyżej 250 pracowników, tj. kolejnych 1050 jednostek. Zawarta w dyrektywie możliwość pominięcia pewnych informacji, których ujawnienie „miałoby poważnie szkodliwy wpływ na sytuację handlową jednostki”, została wyłączona z przepisów obowiązujących w Danii. W sprawozdaniu z działalności duże organizacje muszą umieścić raport CSR, który powinien zostać sporządzony według szczegółowych wytycznych. Mogą one również sporządzić sprawozdanie uzupełniające roczne sprawozdanie finansowe.

## Unijna dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych

Dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych ma zastosowanie do dużych jednostek zainteresowania publicznego, zatrudniających 500 lub więcej pracowników. Zdaniem Komisji Europejskiej swoim zasięgiem obejmie ona około 6 tysięcy dużych jednostek i grup w całej Unii Europejskiej. Państwa

---

<sup>9</sup> <http://www.legislation.gov.uk/ukdsi/2013/9780111540169/contents>

<sup>10</sup> <https://www.globalreporting.org/information/news-and-press-center/Pages/DENMARK-TRANPOSES-EU-NFR-DIRECTIVE.aspx>



członkowskie mają możliwość poszerzenia definicji jednostki zainteresowania publicznego, zawartej w dyrektywie z 2013 r.<sup>11</sup>

Jednostki, do których ma zastosowanie dyrektywa, mają obowiązek ujawniania informacji dotyczących szeregu kwestii niefinansowych, w stopniu umożliwiającym ocenę rozwoju, wyników i kondycji jednostki oraz wpływu działań podejmowanych w tym zakresie.

W związku z powyższym, jednostki muszą dostarczyć informacje dotyczące przynajmniej:

- a. kwestii środowiskowych,
- b. kwestii społecznych i pracowniczych,
- c. poszanowania praw człowieka,
- d. przeciwdziałania korupcji i łapownictwu.

Jednostka musi pokrótce opisać swój model biznesowy, a w odniesieniu do wymienionych powyżej kwestii, przedstawić:

- a. opis polityk, w tym wdrożonych procedur należytej staranności („due diligence”),
- b. wyniki zastosowania tych polityk,
- c. główne ryzyka związane z tymi kwestiami oraz sposób zarządzania nimi przez organizację,
- d. kluczowe wskaźniki efektywności, istotne z punktu widzenia prowadzonej działalności.

*Zdaniem FEE, informacje niefinansowe nie powinny stanowić odrębnego sprawozdania, lecz należy je ujmować w sprawozdaniu z działalności jednostki, aby mogły służyć ocenie rozwoju, wyników i kondycji jednostki oraz wpływu prowadzonej działalności.*

Zastosowane w dyrektywie podejście „przestrzegaj lub wyjaśniaj” wymaga od jednostki, w przypadku, gdy nie posiada polityk odnośnie powyższych kwestii, przedstawienia „jasnego i zrozumiałego wyjaśnienia uzasadniającego taką decyzję”.

Dyrektywa nie określa konkretnych standardów dotyczących ujawniania informacji niefinansowych i zezwala na stosowanie krajowych, europejskich lub międzynarodowych standardów. Jednostki mają jednak obowiązek szczegółowej prezentacji standardów, którymi się posługują. Więcej informacji na temat

wytycznych i standardów dotyczących raportowania można znaleźć w rozdziale 3.

Dyrektywa zawiera opcje dotyczące sposobu publikacji danych niefinansowych – informacje niefinansowe mogą zostać w pełni ujęte w sprawozdaniu z działalności lub w odrębnym sprawozdaniu. W drugim wypadku sprawozdanie z działalności powinno zawierać odpowiednie odwołania do odrębnego sprawozdania. Odrębne sprawozdanie zawierające informacje niefinansowe należy opublikować równocześnie ze sprawozdaniem z działalności lub nie później niż sześć miesięcy od dnia bilansowego.

Mając na uwadze, że jednostki są zobowiązane do ujawniania informacji dotyczących wyłącznie kwestii, które mają kluczowy i istotny wpływ na prowadzoną działalność, **FEE jest zdania**, że w sprawozdaniu z działalności należy nadać tym informacjom odpowiedni poziom ważności. Sposoby identyfikacji kwestii istotnych z punktu widzenia prowadzonej działalności zostały omówione w rozdziale 4.

<sup>11</sup> Zgodnie z Art. 2 par. 13 dyrektywy 2006/43/WE, jednostki zainteresowania publicznego rozumiane są jako jednostki podlegające prawu państwa członkowskiego, które są notowane na rynku regulowanym któregośkolwiek z państw członkowskich, instytucje kredytowe oraz zakłady ubezpieczeń działające w UE (zarówno notowane, jak i nienotowane na rynku regulowanym) oraz inne jednostki wyznaczone przez państwa członkowskie. Oficjalny tekst dostępny jest na stronie: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/PDF/?uri=CELEX:32006L0043&from=EN>

Biegły rewident powinien sprawdzić, czy wszystkie wymagane informacje zostały ujęte w sprawozdaniu z działalności (lub w odrębnym sprawozdaniu). Państwa członkowskie mogą również wymagać weryfikacji informacji niefinansowych przez niezależny podmiot świadczący usługi poświadczające. Weryfikacja informacji niefinansowych w świetle postanowień dyrektywy jest tematem osobnej publikacji FEE<sup>12</sup>.

W tym samym czasie wchodzi w życie zmiany wymogów dotyczących ładu korporacyjnego, zawartych w dyrektywie z 2013 r. w sprawie rocznych sprawozdań finansowych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych i powiązanych sprawozdań niektórych rodzajów jednostek. Zgodnie z nimi, jednostki objęte dyrektywą mają obowiązek ujawniania polityki różnorodności stosowanej do ich organów administrujących, zarządzających i nadzorczych. Informacje te powinny dotyczyć np. wieku, płci, wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego. Jednostka powinna ujawnić także cele zastosowanej polityki różnorodności, sposób jej wdrożenia oraz rezultaty wdrożenia w okresie sprawozdawczym. Jeżeli jednostka nie stosuje polityki różnorodności, powinna wyjaśnić przyczynę takiej sytuacji w odpowiednim oświadczeniu. Wymóg ten nie jest uzależniony od poziomu istotności informacji i w związku z tym wszystkie jednostki objęte dyrektywą będą zobowiązane do umieszczenia stosownego komentarza w swoim sprawozdaniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Zmiana dotycząca polityki różnorodności ma zastosowanie do wszystkich jednostek zainteresowania publicznego.

Dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych weszła w życie 6 grudnia 2014 r. i obejmuje swoim zasięgiem kraje tworzące Europejski Obszar Gospodarczy. Państwa członkowskie powinny dokonać wdrożenia jej zapisów do prawa krajowego w ciągu dwóch lat od przyjęcia. Komisja Europejska ma także obowiązek wydania w tym czasie wytycznych dotyczących metod sporządzania informacji niefinansowych, w tym kluczowych wskaźników efektywności.

Jednostki mają obowiązek spełnienia odnośnych wymogów w stosunku do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później.

---

*FEE uważa ponadto, że ujęcie informacji niefinansowych w sprawozdaniu z działalności zapewniłoby ich terminową publikację. Wiele jednostek objętych dyrektywą sporządza roczne sprawozdania finansowe możliwie jak najszybciej po dniu bilansowym. Umieszczając informacje niefinansowe w sprawozdaniu z działalności, jednostka dokonałaby ich ujawnienia w terminie krótszym niż sześć miesięcy wymagane w przypadku oddzielnego sprawozdania.*

---

<sup>12</sup> *Opinia FEE na temat roli zawodowych księgowych w świadczeniu usług poświadczających w zakresie informacji niefinansowych*  
[http://www.fee.be/index.php?option=com\\_content&view=article&id=1554&Itemid=106&lang=en](http://www.fee.be/index.php?option=com_content&view=article&id=1554&Itemid=106&lang=en)

## Rozdział 3 Informacje niefinansowe

### Czym są informacje niefinansowe?

Niniejszy rozdział omawia pojęcie informacji niefinansowych, a następnie przedstawia istniejące standardy, które mogą okazać się przydatne w zrozumieniu i stosowaniu dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych.

Informacje niefinansowe zaczęto prezentować w sprawozdaniach finansowych, aby spełnić oczekiwania użytkowników poszukujących bardziej szczegółowych informacji na temat wyników działalności jednostek. Jak można zdefiniować informacje niefinansowe? Pojęcie to może odnosić się do wszystkich aspektów, które nie dotyczą sfery finansowej. Trudności nastęca podanie uniwersalnej definicji, ponieważ takowa nie istnieje. Przedsiębiorstwa już teraz umieszczają w swoich sprawozdaniach znacząca ilość informacji o charakterze niefinansowym. Na przykład dane dotyczące udziału w rynku nie stanowią informacji finansowych, ale pozwalają ocenić kondycję i tempo rozwoju jednostki.

Najtrudniej w tym kontekście ustalić wartość ujawnianych informacji. W czym zatem tkwi różnica pomiędzy informacjami finansowymi a informacjami niefinansowymi, jeśli obie grupy mogą wpływać na sytuację finansową jednostki? Informacje niefinansowe są ważną częścią sprawozdań rocznych, ponieważ stanowią podstawę decyzji podejmowanych przez inwestorów i organizacje finansujące. Pozwalają ponadto lepiej zrozumieć zewnętrzną i wewnętrzną politykę organizacji, jej wizję i wartości, system zarządzania ryzykiem oraz możliwości rozwoju. W oparciu o tego typu informacje można ocenić stabilność i tempo wzrostu organizacji oraz jej szanse na generowanie zysków w przyszłości. Informacje niefinansowe dostarczają odpowiedzi na pytania o możliwość spełnienia przez jednostkę oczekiwań interesariuszy, umiejętność dostosowania się do trendów makroekonomicznych, a przede wszystkim o celowość prowadzonej działalności. Jak podkreślają autorzy wydanego z okazji Światowego Forum Gospodarczego „Raportu o globalnych zagrożeniach 2016” (ang. „The Global Risks Report 2016”)<sup>13</sup>, większość trendów makroekonomicznych i zagrożeń, mogących wpływać na przyszłą stabilność organizacji ma charakter niefinansowy.

Informacje niefinansowe zwykle dotyczą efektów zewnętrznych – skutków pozytywnych jak i negatywnych działalności gospodarczej organizacji ponoszonej przez nie powiązane z organizacją podmioty trzecie. Tego typu informacje można wyrazić w kategoriach ilościowych (a nawet pieniężnych), jednak zazwyczaj niezbędne są informacje jakościowe w celu powiązania informacji niefinansowych ze skutkami o charakterze finansowym oraz zapewnienia odpowiedniego kontekstu do ich analizy. Informacje niefinansowe pozwalają ocenić skuteczność zarządzania jednostką, a także zagrożenia dla jej reputacji i pozycji w branży. Tworzą one ponadto odpowiedni kontekst dla analizy informacji finansowych oraz ukazują czynniki sukcesu jednostki i model tworzenia wartości.

Informacje niefinansowe można zatem rozumieć jako wszelkiego rodzaju informacje ujawniane przez organizację, które nie mogą być wyjaśnione za pomocą wartości pieniężnych. Mimo swojej nazwy, informacje niefinansowe mogą wiązać się z konsekwencjami finansowymi, np. utrata reputacji przez organizację może negatywnie wpłynąć na jej rachunek zysków i strat lub na jej wartość rynkową. Informacje finansowe pozwalają zgromadzić szereg nowych danych, m.in. w obszarze CSR. Definicja jest nadal na etapie prac i na chwilę obecną nie osiągnięto porozumienia w tej sprawie. Konsensus w tym zakresie jest niezmiernie ważny, ponieważ dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych ma służyć ujednoliceniu praktyk z zakresu sprawozdawczości w Europie.

---

<sup>13</sup> <http://www3.weforum.org/docs/Media/TheGlobalRisksReport2016.pdf>

Jak wspomniano w rozdziale 2, dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych wymienia istotne zagadnienia niefinansowe, które powinny zostać ujawnione przez jednostkę, tj. kwestie środowiskowe, społeczne, sprawy pracownicze, poszanowanie praw człowieka oraz przeciwdziałanie korupcji i łapownictwu. Dodatkowe wytyczne zawarte w paragrafie 7 preambuły do dyrektywy precyzują, jakie informacje powinny zostać ujawnione w każdym z tych obszarów:

- a. Ujawniane przez jednostkę informacje na temat środowiska powinny dotyczyć obecnego i przewidywanego wpływu prowadzonej działalności na środowisko (tam, gdzie ma to zastosowanie również na zdrowie i bezpieczeństwo), wykorzystania odnawialnych i nieodnawialnych źródeł energii, emisji gazów cieplarnianych, zużycia wody oraz zanieczyszczenia powietrza.
- b. Informacje na temat kwestii społecznych i pracowniczych powinny z kolei zawierać szczegółowy opis działań podejmowanych przez jednostkę na rzecz równouprawnienia, wdrożenia podstawowych konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy, zapewnienia odpowiednich warunków pracy, prowadzenia dialogu społecznego, poszanowania praw pracowniczych w zakresie dostępu do informacji i udziału w konsultacjach, poszanowania praw związków zawodowych, bezpieczeństwa i higieny pracy, dialogu ze społecznością lokalną i/lub działań podjętych w celu ochrony i rozwoju tychże społeczności.
- c. W kwestii poszanowania praw człowieka, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, jednostka może ujawnić informacje na temat zapobiegania łamaniu praw człowieka oraz stosowanych środków walki z korupcją i łapownictwem.

### Obecne wytyczne dotyczące ujawniania danych niefinansowych i informacji na temat zrównoważonego rozwoju

Paragraf 9 preambuły wyraźnie wskazuje, że jednostki sporządzające informacje niefinansowe mogą posługiwać się standardami krajowymi, unijnymi lub międzynarodowymi. Przywołano w nim zwłaszcza:

- a. standardy UN Global Compact,
- b. „Wytyczne dla przedsiębiorstw wielonarodowych” (ang. „Guidelines for Multinational Enterprises”) opracowane przez OECD,
- c. „Trójstronną deklarację zasad dotyczących przedsiębiorstw wielonarodowych i polityki społecznej” (ang. „Tripartite Declaration of principles concerning multinational enterprises and social policy”) Międzynarodowej Organizacji Pracy oraz
- d. wytyczne Global Reporting Initiative.

Dyrektywa zezwala również jednostkom na posługiwanie się innymi międzynarodowymi standardami, na przykład opracowanymi przez Europejską Federację Stowarzyszeń Analityków Finansowych (European Federation of Financial Analysts Societies – EFFAS) i AccountAbility. Podejście to służy jak najlepszemu wykorzystaniu istniejących już rozwiązań celem uspołnienienia europejskiej i międzynarodowej sprawozdawczości oraz zapewnienia większej porównywalności informacji niefinansowych. Ta część rozdziału poświęcona jest stosowanym do tej pory standardom.

## Global Reporting Initiative (GRI)

GRI rozpoczęło publikację wytycznych z zakresu sprawozdawczości niefinansowej w latach 90-tych, aby ułatwić organizacjom przekazywanie informacji na temat wpływu ich działalności na społeczeństwo i środowisko. Wytyczne prezentują rozwiązania, które raportujący mogą stosować w celu ujawniania informacji niefinansowych, w oparciu o jasną i jednolitą metodologię. Wytyczne GRI zawierają listę aspektów, które powinny zostać ujęte w sprawozdaniach organizacji, wraz ze sposobem ich raportowania. Wytyczne mają ułatwić udziałowcom analizę wyników działalności organizacji w obszarze CSR oraz ich porównanie. Od momentu powstania, GRI cieszy się ogromnym zainteresowaniem organizacji oraz stał się międzynarodowym punktem odniesienia w zakresie sprawozdawczości niefinansowej. W najnowszej wersji wytycznych GRI G4 szczególną uwagę poświęcono kwestii istotności. Zachęca się w nich organizacje do ukierunkowania komunikacji w stronę najbardziej istotnych zagadnień dotyczących ich głównego obszaru działalności (<https://g4.globalreporting.org>).

## Międzynarodowa Rada ds. Raportowania Zintegrowanego (International Integrated Reporting Council - IIRC)

IIRC powstała w 2010 r. w celu tworzenia i popularyzacji zintegrowanej sprawozdawczości wśród przedsiębiorstw. Celem ram raportowania zintegrowanego <IR> sprawozdawczości jest zmiana stosowanego przez przedsiębiorstwa modelu komunikacji w taki sposób, aby sporządzane przez nie sprawozdania szczegółowo opisywały wpływ strategii organizacji, systemu zarządzania, wyników działalności i perspektyw rozwoju na tworzenie wartości w perspektywie krótko-, średnio- i długoterminowej. Powiązanie informacji niefinansowych i informacji finansowych ma służyć podkreśleniu, że informacje istotne z punktu widzenia tworzenia wartości stanowią element działań operacyjnych organizacji i włączają decyzje o charakterze długoterminowym do modelu zarządzania. Stosując ramy raportowania zintegrowanego <IR>, jednostka prezentuje w jaki sposób jej model biznesowy generuje wyniki wykorzystując sześć głównych czynników wejściowych (kapitał finansowy, wytwórczy, intelektualny, ludzki, społeczny, relacyjny i naturalny). Zintegrowana sprawozdawczość <IR> nie stanowi zbioru założeń sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju lub CSR. Stosując określone zasady, jednostki mogą pomóc inwestorom lepiej zrozumieć kluczowe czynniki rozwoju, przy czym proces ten wymaga uwzględnienia wielu aspektów związanych ze sprawozdawczością z zakresu CSR. Założenia ram raportowania zintegrowanego <IR> (ang. <IR> Framework) zostały wydane w 2013 r. (<http://integratedreporting.org/>).

## Międzynarodowa Rada Standardów Rachunkowości na rzecz Zrównoważonego Rozwoju (SASB)

SASB to założona w 2011 r. amerykańska organizacja non-profit, której celem jest tworzenie i popularyzacja standardów rachunkowości dotyczących kwestii społecznych i środowiskowych. Co istotne, SASB opracowuje standardy z myślą o zachowaniu spójności z obowiązującymi w USA regulacjami finansowymi, chcąc zapewnić stosowanie standardów SASB przez wszystkie spółki publiczne przy sporządzaniu sprawozdań rocznych wymaganych przez amerykańską Komisję ds. Papierów Wartościowych i Giełd. SASB opracowała System sektorowej klasyfikacji zrównoważonego biznesu (ang. Sustainable Industry Classification System), w którym wyróżniono 10 sektorów i 88 branż. Dotychczas SASB wydała założenia koncepcyjne i dziewięć branżowych

*FEE uważa, że wdrożenie dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych powinno przebiegać zgodnie z ramami raportowania zintegrowanego <IR> (ang. Integrated Reporting - IR), ponieważ podkreślają one związek pomiędzy informacjami finansowymi i niefinansowymi oraz uwypuklają rolę istotności. Posługując się zasadami standardu <IR>, GRI to najpopularniejszy standard (co zwiększa szanse na zapewnienie porównywalności), który organizacje mogą stosować przy tworzeniu określonych wskaźników efektywności. Pomocne mogą być również założenia Międzynarodowej Rady Standardów Rachunkowości na rzecz Zrównoważonego Rozwoju (Sustainability Accounting Standards Board - SASB).*

standardów dotyczących raportowania (trwają prace nad dziesiątym standardem). Oprócz standardów rachunkowości w zakresie informacji niefinansowych i kluczowych wskaźników efektywności, SASB stara się także wypracować bardziej spójne podejście do kwestii istotności w obrębie sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju (<http://www.sasb.org/>).

*FEE uważa, że jeden standard nie stanowi pełnej odpowiedzi na wymogi dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych. Naszym zdaniem wynika to po części ze zróżnicowania podejść do kwestii istotności, tj. określenia, które informacje jednostki powinny ujawniać w sprawozdaniu z działalności, w porównaniu z np. raportem zrównoważonego rozwoju zgodnego z wytycznymi GRI. Kwestia ta zostanie omówiona bardziej szczegółowo w następnym rozdziale.*

**FEE jest zdania**, że standardy wypracowane przez GRI, IIRC i SASB są najbardziej przydatne dla organizacji dążących do spełnienia wymogów dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, ponieważ szczególną uwagę zwrócono w nich na wymogi i kryteria z zakresu sprawozdawczości.

### **AccountAbility (AA)**

AccountAbility opublikowała po raz pierwszy zasady zrównoważonego rozwoju w 1999 r. i od tej pory dokonała w nich różnorodnych zmian. Obowiązującym standardem jest standard AA1000 *Zasady odpowiedzialności (AA1000 Accountability Principles Standard 2008)* (AA1000APS), który zawiera szereg zasad mających pomóc organizacjom w ustrukturyzowaniu i usystematyzowaniu sposobu, w jaki rozumieją, zarządzają,

administrują, wdrażają, oceniają i komunikują swoją odpowiedzialność. O wartości zasad określonych w standardzie AA1000APS (zasada włączania, istotności i odpowiadania) decyduje ich szeroki zakres oraz elastyczność ich stosowania. Standardowi AA1000APS towarzyszy oparty na zasadach standard AA1000AS, podkreślający znaczenie istotności, kompletności i odpowiadania.

Standard AA1000APS wymaga, aby organizacje aktywnie angażowały swoich interesariuszy, w pełni identyfikowały i rozumiały problemy dotyczące zrównoważonego rozwoju, które będą miały wpływ na wyniki ich działalności, a także, aby wykorzystały tę wiedzę do tworzenia odpowiedzialnych strategii biznesowych oraz określenia celów swoich działań. Dzięki temu, że standard AA1000APS opiera się na zasadach, a nie na regułach, organizacje mogą skoncentrować się na tym, co jest istotne z punktu widzenia ich wizji. Zasady te tworzą ramy, które umożliwiają identyfikację i wykorzystanie szans, jak również zarządzanie ryzykiem niefinansowym i zgodnością z wymogami.

(<http://www.accountability.org/standards/aa1000aps.html>).

### **United Nations Global Compact (UNGC)**

Inicjatywa UN Global Compact powstała z myślą o wspieraniu organizacji w rozwoju, wdrażaniu oraz ujawnianiu stosowanych zasad i praktyk z zakresu odpowiedzialności przedsiębiorstw i zrównoważonego rozwoju. UNGC dąży do upowszechnienia w świecie biznesu dziesięciu uniwersalnych i nadrzędnych zasad w obszarze praw człowieka (2 zasady), pracy (4 zasady), środowiska (3 zasady) i przeciwdziałaniu korupcji (1 zasada). UNGC wspiera również sektor prywatny w zarządzaniu coraz bardziej skomplikowanymi zagrożeniami i szansami, oraz stara się wspierać organizacje, w ich sferach wpływu, w tworzeniu i upowszechnianiu podstawowych wartości w wymienionych obszarach. Aby służyć przedsiębiorstwom i społeczeństwu na całym świecie, UNGC współpracuje z różnymi interesariuszami wykorzystując ich fachową wiedzę i umiejętności w celu promowania dziesięciu zasad na rynkach jak i wśród zarządzających. Składając corocznie „Raport roczny z postępów we wdrażaniu zasad Inicjatywy” (ang. „Communications on Progress”), przedsiębiorstwa stają się sygnatariuszami UNGC i podejmują konkretne działania na rzecz upowszechniania dziesięciu zasad UNGC (<http://www.unglobalcompact.org>).

## Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (Organisation for Economic Co-operation and Development – OECD)

Opracowane przez OECD „Wytyczne dla przedsiębiorstw wielonarodowych” (ang. „Guidelines for Multinational Enterprises”) stanowią zbiór nieobowiązkowych norm i zasad dotyczących organizacji międzynarodowych. Powstały one celem wspierania przedsiębiorstw w wywieraniu pozytywnego wpływu na środowisko naturalne oraz otoczenie społeczno-gospodarcze. Wytyczne poprzez zmianę oddziaływania przedsiębiorstw na społeczeństwo mają na celu kształtowanie decyzji inwestycyjnych dzięki zwróceniu uwagi na nowy aspekt, tj. wyniki niefinansowe. Ostatnia wersja wytycznych pochodzi z 2011 r. i obejmuje 11 rozdziałów. Rozdział trzeci omawia zagadnienie ujawniania informacji, w tym kwestii z zakresu CSR. Tekst zawiera rekomendacje dotyczące treści i zakresu raportów, charakteru weryfikacji, dostępnych norm i narzędzi itd. Niemniej jednak bardzo rzadko traktuje się go jako zbiór wytycznych dotyczących sprawozdawczości. (<http://www.oecd.org/corporate/mne/48004323.pdf>).

## Europejska Federacja Stowarzyszeń Analityków Finansowych (European Federation of Financial Analysts Societies – EFFAS)

EFFAS publikuje kluczowe wskaźniki efektywności (KPIs) z zakresu CSR od 2010 r. Wskaźniki te mają stanowić punkt wyjścia do integracji informacji z zakresu CSR do sprawozdawczości przedsiębiorstw. Najnowsza wersja pt. „Kluczowe wskaźniki efektywności w obszarze ESG wersja 3.0” (ang. „KPIs for ESG version 3.0”) obejmuje ogólne wymogi dotyczące raportów CSR, wytyczne dotyczące struktury i prezentacji danych, a także minimalne wymogi dotyczące treści ujawnień. Zapisy te mają zastosowanie do organizacji prowadzących działalność nastawioną na zysk.

Mimo iż mogłyby stosować je wszystkie jednostki niezależnie od rozmiaru, zakresu działalności i formy prawnej, wskaźniki zostały stworzone z myślą o spółkach publicznych i emitentach obligacji. Kluczowe wskaźniki efektywności (KPI) opracowano na podstawie oczekiwań interesariuszy gospodarczych, a zwłaszcza zawodowych inwestorów z uwagi na fakt, że EFFAS jest organizacją skupiającą zawodowych inwestorów (tj. specjalistów, którzy oceniają inwestycje lub ryzyko kredytowe bądź zarządzają nimi). EFFAS zachęca inwestorów, analityków finansowych, agencje ratingowe oraz inne grupy istotne dla funkcjonowania rynków kapitałowych do włączenia kluczowych wskaźników efektywności do stosowanych modeli oceny („Kluczowe wskaźniki efektywności w obszarze ESG. Wytyczne z zakresu włączania czynników ESG do analizy finansowej i wyceny przedsiębiorstw (ang. „KPIs for ESG – A guideline for the Integration of ESG into Financial Analysis and Corporate Valuation”).

[http://www.effas-esg.com/wp-content/uploads/2011/07/KPIs\\_for\\_ESG\\_3\\_0\\_Final.pdf](http://www.effas-esg.com/wp-content/uploads/2011/07/KPIs_for_ESG_3_0_Final.pdf)).

## ISO 26000

ISO 26000 jest standardem do dobrowolnego stosowania przez organizacje w celu odpowiedzialnego postępowania oraz stopniowego zwiększania zaangażowania w obszarze CSR. Standard koncentruje się na siedmiu kluczowych obszarach: ładzie organizacyjnym, prawach człowieka, praktykach związanych z pracą, środowisku, uczciwych praktykach operacyjnych, kwestiach konsumenckich oraz zaangażowaniu i rozwoju społeczności lokalnych. Jednym z głównych celów ISO 26000 jest poprawa wiarygodności i przejrzystości informacji na temat działań podejmowanych przez organizacje w obszarze CSR oraz stworzenie wspólnych i uniwersalnych pojęć oraz metodologii dotyczących tego zagadnienia. Dzięki zdefiniowaniu siedmiu kluczowych obszarów, standard ISO 26000 może być stosowany do sprawozdawczości niefinansowej. Wiele organizacji posługuje się nim przy sporządzaniu swoich raportów

<http://www.iso.org/iso/home/standards/iso26000.htm>).

Jednak ISO 26000 nie jest standardem dotyczącym sprawozdawczości lub systemu zarządzania. W odróżnieniu od innych norm ISO, które podlegają certyfikacji, norma ISO 26000 ma wyłącznie charakter wytycznych i nie jest objęta certyfikacją.

Niezależnie od standardu(-ów) wybranego(-ych) przez jednostkę w celu sporządzania sprawozdań zgodnie z wymogami dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, **FEE jest zdania**, że dla zapewnienia jasności i porównywalności ujawnianych informacji, jednostka powinna wskazać zastosowany(-e) standard(-y) oraz uzasadnić swój wybór.

## Rozdział 4 Istotność jako czynnik decydujący o zakresie informacji niefinansowych

Jak wspomniano w rozdziale 2, zgodnie z dyrektywą w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, jednostka powinna ujawniać kwestie niefinansowe „w stopniu umożliwiającym ocenę rozwoju, wyników i kondycji jednostki oraz wpływu działań podejmowanych w tym zakresie”. Paragraf 8 preambuły rozwija tę myśl i wskazuje, że jednostki powinny przekazywać informacje „na temat kwestii, które wyróżniają się jako mogące z wysokim prawdopodobieństwem spowodować wystąpienie głównych ryzyk związanych z dotkliwymi skutkami, a także na temat ryzyk, które już wystąpiły. Dotkliwość takich skutków powinno się oceniać na podstawie ich zakresu i stopnia”.

Minimalne wymogi dotyczące zakresu ujawnianych informacji należy rozumieć jako narzędzie mające pomóc jednostkom w identyfikacji kwestii o kluczowym znaczeniu. Z tego względu w dyrektywie zastosowano podejście „przestrzegaj lub wyjaśniaj”. Na przykład, producent oprogramowania, który wypłaca swoim pracownikom wysokie wynagrodzenie i zatrudnia ich w oparciu o elastyczne warunki współpracy i nie posiada rozbudowanego łańcucha dostaw może uznać, że kwestia łamania praw człowieka nie dotyczy go w sposób bezpośredni. Mimo iż minimalne wymogi dyrektywy dotyczące zakresu ujawnianych informacji obejmują prawa człowieka, producent oprogramowania nie musi ujawniać tych informacji w sprawozdaniu z działalności. Ma on jednak obowiązek opisać proces, który doprowadził do uznania tej kategorii za nieistotną.

Niniejszy rozdział ma na celu pomóc jednostkom w ustaleniu zakresu informacji niefinansowych, które należy ujawnić w celu spełnienia wymogów dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych. Przy określaniu zakresu informacji decydujące znaczenie ma istotność („materiality”). Potwierdza to również Międzynarodowa Federacja Księgowych (International Federation of Accountants – IFAC) w swojej opinii na temat istotności w kontekście zintegrowanej sprawozdawczości. Zdaniem IFAC, sprawozdania muszą koncentrować się wokół istotnych kwestii, prowadząc do poprawy wewnętrznych i zewnętrznych procesów decyzyjnych poprzez wyeliminowanie zbędnych informacji. Tym samym zmniejszona zostaje asymetria informacji pomiędzy zarządzającymi organizacją a zewnętrznymi interesariuszami<sup>14</sup>.

*FEE uważa, że jednostki powinny odpowiednio ujawniać kryteria i wewnętrzne procedury stosowane w celu ustalenia istotności informacji niefinansowych. Jednostki powinny opisać metodę zastosowaną w celu zapewnienia, że w sprawozdaniu z działalności ujawniono wszystkie istotne informacje (tj. sposób identyfikacji istotnych kwestii oraz oceny ich potencjalnego wpływu na jednostkę), a użytkownicy uzyskali gwarancję, że nie pominięto w nim żadnych istotnych kwestii.*

Definicja istotności informacji według SASB opiera się na wyroku amerykańskiego Sądu Najwyższego i mówi, że informacje uważa się za istotne w przypadku, gdy istnieje „wysokie prawdopodobieństwo, że ujawnienie pominiętego faktu mogłoby zostać uznane przez rozsądnego inwestora za mające istotny wpływ na całokształt udostępnionych informacji”<sup>15</sup>. Choć pojęcie

<sup>14</sup> <https://www.ifac.org/publications-resources/materiality-integrated-reporting>

<sup>15</sup> <http://www.sasb.org/materiality/important/>



istotności jest dobrze znane podmiotom sporządzającym sprawozdania finansowe, biegłym rewidentom i użytkownikom informacji finansowych, to zastosowanie go w celu ujawniania informacji niefinansowych jest znacznie trudniejsze, ponieważ zastosowanie przyjętych praktyk ustalania poziomu istotności z uwzględnieniem progów finansowych nie jest możliwe w przypadku różnych typów informacji niefinansowych. W związku z tym wzrasta ryzyko stosowania rozbieżnych osądów dotyczących istotności przez podmioty sporządzające sprawozdania, biegłych rewidentów i użytkowników informacji niefinansowych.

Jak wskazuje dokument IIRC<sup>16</sup> pt. „Wytyczne sporządzania zintegrowanych sprawozdań” (ang. „Guidance for the preparation of integrated reports”), ocena istotności informacji niefinansowych ujawnianych w sprawozdaniu z działalności powinna odnosić się do trzech podstawowych obszarów:

1. Cel sprawozdania: sprawozdanie z działalności stanowi uzupełnienie sprawozdań finansowych jednostki. Ujawnienie informacji uzupełniających jest niezbędne w odniesieniu do reputacji firmy i innych wartości niematerialnych i prawnych (zwłaszcza wytworzonych przez jednostkę), których wartość nie może zostać oszacowana na podstawie sprawozdań finansowych (dotyczy to zwłaszcza wartości godziwej). Sprawozdania finansowe opierają się głównie na historycznych danych finansowych, dlatego w celu sformułowania wniosków na temat możliwych kierunków rozwoju jednostki niezbędne są informacje dotyczące przeszłości.
2. Użytkownicy lub odbiorcy sprawozdań: głównymi użytkownikami sprawozdania z działalności są wszystkie osoby, które mają uzasadniony interes odnośnie wyników działalności jednostki. Do tej grupy należą głównie inwestorzy, ale także pracownicy, dostawcy, klienci itd.
3. Zakres sprawozdania: sprawozdanie z działalności powinno zawierać rzetelną ocenę rozwoju oraz wyników działalności i sytuacji jednostki, a także opis głównych ryzyk, przed jakimi stoi. W sprawozdaniu należy wyraźnie przedstawić jak wzajemne relacje i oddziaływanie czynników wewnętrznych, takich jak strategia i sposób zarządzania i czynników zewnętrznych, wpływają na możliwość tworzenia wartości przez jednostkę.

Jednostki mogą posługiwać się powyższą definicją istotności podczas sporządzania wszelkiego rodzaju sprawozdań. Niemniej jednak informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności mogą różnić się od informacji zaprezentowanych na przykład w raporcie zrównoważonego rozwoju, sporządzonym według wytycznych GRI lub innych standardów. Poniżej wyjaśniono przyczynę takiej sytuacji.

- a. Raporty dotyczące zrównoważonego rozwoju są skierowane do szerszej grupy odbiorców niż sprawozdania z działalności jednostki. Informacje uważane za istotne z perspektywy raportów dotyczących zrównoważonego rozwoju mogą być również istotne przy sporządzaniu sprawozdań z działalności, jednak będą różnić się pod względem szczegółowości i rozmiaru.
- b. Co do zasady, kwestie prezentowane w sprawozdaniu z działalności nie muszą być istotne dla interesariuszy. Kwestie objęte sprawozdaniem z działalności powinny w istotny sposób wpływać na wyniki działalności jednostki w okresie objętym sprawozdaniem lub w przyszłości. Należy zatem pamiętać, że nie wystarczy skopiować do sprawozdania z działalności informacji z zakresu CSR ze sprawozdania

*FEE uważa, że wymogi dyrektywy dotyczące ujawniania nie prowadzą do zasadniczej zmiany w sprawozdawczości przedsiębiorstw ani nie wprowadzają obowiązku ujawniania kwestii nieistotnych z punktu widzenia sytuacji jednostki. Dowodzą one jednak, że informacje niefinansowe mają znaczenie dla finansów jednostki i często umożliwiają właściwe zrozumienie wyników działalności jednostki, jej sytuacji oraz przyszłych kierunków rozwoju. Odpowiedni sposób ujawniania informacji niefinansowych oraz koncentracja na istotnych kwestiach mogą sprawić, że sprawozdania z działalności będą lepiej spełniały swoje zadanie.*

<sup>16</sup> [http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/11/1315\\_MaterialityinIR\\_Doc\\_4a\\_Interactive.pdf](http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/11/1315_MaterialityinIR_Doc_4a_Interactive.pdf)

niefinansowego. Informacje te powinny być odpowiednio powiązane z ujawnieniami na temat wyników działalności jednostki oraz powinny mieć kluczowe znaczenie dla jednostki.

**Zdaniem FEE**, identyfikację kwestii istotnych z punktu widzenia jednostki przez kierownictwo mogą ułatwić następujące kroki:

- a. Zidentyfikuj kwestie niefinansowe, które miały istotny wpływ na sytuację finansową jednostki w poprzednim roku.
- b. Rozważ, które kwestie niefinansowe mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową jednostki w przyszłości. Ustal, w jakim stopniu zidentyfikowane kwestie stanowią zagrożenie lub szansę dla przyszłego rozwoju jednostki.
- c. Zidentyfikuj obszary, w których jednostka prowadzi znaczący dialog z interesariuszami. Po zidentyfikowaniu tychże obszarów uwzględnij wagę dialogu z interesariuszami w procesie formułowania oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.
- d. Sprawdź, czy kwestie niefinansowe zostały uwzględnione w programie badawczo-rozwojowym jednostki. Jeśli tak, przeanalizuj sposób ich włączenia.
- e. Oceń, czy kwestie niefinansowe zostały uwzględnione w polityce wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki. Jeśli tak, zweryfikuj sposób, w jaki zostało to rozwiązane.
- f. Sprawdź, czy w jednostce są stosowane kodeksy postępowania dotyczące kwestii środowiskowych, społecznych i pracowniczych, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i łapownictwu. Jeśli tak, zastanów się, czy kodeksy te należy włączyć do oświadczenia jednostki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

*FEE uważa, że w większości przypadków nie będzie możliwe ustalenie ilościowego progu istotności dla informacji niefinansowych. Próg ten ma raczej charakter jakościowy.*

## Rozdział 5 Dobre praktyki

Wiele organizacji dobrowolnie zdecydowało się na ujawnianie informacji z zakresu CSR przy zastosowaniu już istniejących standardów. Dzięki temu istnieją liczne przykłady bogatych w informacje i przejrzystych sprawozdań. Z myślą o rozwoju sprawozdawczości niefinansowej w Europie, poniżej przedstawiamy przykłady dotyczące różnorodnych kwestii, o których mowa w dyrektywie w sprawie ujawniania informacji niefinansowych. Pokazują one, w jaki sposób jednostki prezentują w swoich sprawozdaniach poszczególne zagadnienia.

*Włączenie do niniejszej publikacji sprawozdań nie służy promowaniu organizacji, które je opracowały ani ich polityki CSR lub stosowanych metod sprawozdawczości z zakresu informacji niefinansowych.*

O ile z jednej strony poniższe przykłady dowodzą, że jednostki mogą bez większych problemów przedstawić w sprawozdaniach rozległe informacje na temat kwestii CSR, to jednocześnie wskazują one na duże rozbieżności pomiędzy poszczególnymi jednostkami w zakresie raportowania tych aspektów oraz na brak standardu dotyczącego wszystkich obowiązkowych kwestii.

Kwestie, o których mowa w dyrektywie w sprawie ujawniania informacji niefinansowych zostały w pewnym stopniu omówione w Ramach Raportowania Zintegrowanego <IR> oraz wytycznych GRI. Przedstawione poniżej przykłady zaczerpnięto z baz danych IIRC i GRI<sup>17,18</sup>. Część przykładów pochodzi ponadto z zasobów

<sup>17</sup> Źródło: Baza zintegrowanej sprawozdawczości (Integrated Reporting Examples Database – IRED) stworzona przez IIRC <http://examples.integratedreporting.org/>

<sup>18</sup> Baza ujawnień z zakresu zrównoważonego rozwoju (Sustainability Disclosure Database – SDD) prowadzona przez GRI <http://database.globalreporting.org/>

CorporateRegister.com<sup>19</sup>. W pierwszej kolejności przedstawiono sprawozdania sporządzone przez zwycięzców konkursów na najlepsze raporty lub przez te jednostki, których raporty zyskały uznanie organizacji zarządzających poszczególnymi bazami.

*Zdaniem FEE dobre praktyki w zakresie ujawniania informacji niefinansowych powinny koncentrować się na integracji i istotności informacji oraz na wykorzystaniu przez jednostki powszechnych standardów ujawniania, co pozwoli usystematyzować informacje niezbędne do podejmowania decyzji. Dodatkowo, przy prezentacji informacji niefinansowych należy wykorzystywać wykresy i tabele jako uzupełnienie opisu tekstowego.*

Ujawnianie informacji na temat modelu biznesowego jest jednym z głównych aspektów określonych w Ramach Raportowania Zintegrowanego <IR>. W zakresie takich istotnych zagadnień, jak kwestie środowiskowe, społeczne, pracownicze, poszanowanie praw człowieka, zapobieganie korupcji i łapownictwu oraz różnorodność, Ramy Raportowania Zintegrowanego <IR> wymagają także ujawniania informacji na temat ryzyk związanych z tymi zagadnieniami oraz wskaźników wyników. Wytyczne GRI odnoszą się do wszystkich wymienionych powyżej kwestii, jednak koncentrują się przede wszystkim na ujawnieniach dotyczących odnośnych polityk, wyników oraz niefinansowych wskaźników efektywności. Zarówno ramy <IR>, jak i wytyczne GRI wymagają ujawnienia przez jednostki tych kwestii, które zostaną uznane za istotne.

Więcej przykładów dobrych praktyk można znaleźć w załączniku dostępnym na naszej stronie internetowej<sup>20</sup>.

<sup>19</sup> Zasoby CorporateRegister.com (CorporateRegister.com Directory – Co.Re.Di.) zarządzane przez CorporateRegister.com <http://www.corporateregister.com/>

<sup>20</sup> [http://www.fee.be/index.php?option=com\\_content&view=article&id=1575&Itemid=106&lang=en](http://www.fee.be/index.php?option=com_content&view=article&id=1575&Itemid=106&lang=en)

## Model biznesowy

Struktura raportu rocznego za rok 2014<sup>21</sup> będącej **światowym liderem w zakresie dostarczania generatorów prądu oraz systemów regulacji temperatury na wynajem spółki Aggreko** nawiązuje do struktury nakreślonej w Ramach Raportowania Zintegrowanego <IR>, jednak nie podaje konkretnych standardów zastosowanych do jego sporządzenia. Opis wszystkich najważniejszych kwestii dotyczących prowadzonej działalności i obszaru CSR oraz prezentacja modelu biznesowego spółki obejmuje sześć stron.

Skuteczność tego typu sprawozdania opiera się na powiązaniu modelu biznesowego z przekształceniem za pomocą działalności gospodarczej czynników wejściowych na końcowe wyniki. Sprawozdanie opisuje również model współpracy z dostawcami, strategię tworzenia wartości w odniesieniu do projektów oraz wykorzystania poszczególnych zasobów.

W tej części przedstawiono także kluczowe wskaźniki efektywności o charakterze ilościowym dla różnych aspektów związanych z tworzeniem wartości, co stanowi punkt odniesienia dla oceny przyszłych zmian i kierunków rozwoju modelu biznesowego.

---

<sup>21</sup>Raport roczny Aggreko za rok 2014 (and. Aggreko Plc Annual Report 2014) <http://ir.aggreko.com/~media/Files/A/Aggreko-IR-v2/respres/2015/annual-report-2014.pdf>

## Tworzenie wartości w naszym modelu biznesowym

KLUCZOWE CZYNNIKI WEJŚCIOWE („Input”)	FLOTA	OBECNOŚĆ NA ŚWIATOWYCH RYNKACH I LOGISTYKA	LOKALNE CENTRA PROJEKTY ENERGETYCZNE	KLUCZOWE REZULTATY („Output”)
<p><b>Ludzie</b> Zatrudniamy ponad 7700 wysoko wykwalifikowanych pracowników na całym świecie</p>	<p><b>Urządzenia prądowórcze</b> 9.695 MW 926 mln funtów</p>	<p><b>Obsługa i wsparcie</b> 211 centrów obsługi i sprzedaży na świecie</p>	<p><b>Przychody z działalności lokalnych centrów</b> 904 mln funtów</p> <p><i>Średnia wartość kontraktu: 21 tys. funtów</i></p>	<p><b>Wartość, którą tworzymy</b></p> <p>Wsparcie przemysłu i handlu</p>
<p><b>Łańcuch dostaw</b> Współpracujemy z naszymi dostawcami w celu zapewnienia, że dostarczane przez nich komponenty i usługi spełniają nasze standardy jakości.</p>	<p><b>Urządzenia chłodzące</b> 1.294 MW 53 mln funtów</p>	<p>4 ośrodki zajmujące się projektami energetycznymi, zlokalizowane na głównych szlakach dostaw</p>	<p>W ramach lokalnych centrów świadczymy usługi wynajmu urządzeń prądowórczych i systemów sterowania temperaturą. Obsługujemy dużą grupę klientów, zapewniając im konserwację i naprawy urządzeń.</p>	<p>Dostarczanie energii elektrycznej krajom i społecznościom</p> <p>Współorganizacja wydarzeń na świecie</p> <p>Innowacje w zakresie zrównoważonego rozwoju</p>
<p><b>Projektowanie i wytwarzanie</b> Prowadzimy ścisłą współpracę z producentami silników i partnerami technologicznymi w celu projektowania i produkcji urządzeń charakteryzujących się wysoką wydajnością, opłacalnością i spełniających wymogi związane z emisją szkodliwych substancji.</p>	<p><b>Bezolejowe systemy sprężonego powietrza</b> 634 cfm 12 mln funtów</p>		<p><b>Przychody z projektów energetycznych</b></p> <p>625 mln funtów <i>Średnia wartość kontraktu: 5 mln funtów rocznie</i></p> <p>Energia dostarczana w ramach projektów energetycznych jest produkowana w naszych elektrowniach, które sami budujemy i obsługujemy</p>	<p>Tworzenie miejsc pracy na całym świecie</p> <p>Silna marka i dobra reputacja</p> <p>Możliwości rozwoju zawodowego</p> <p>Zyski dla akcjonariuszy</p>
<p><b>Finanse</b> Grupa posiada dobry bilans i korzysta z wystarczających źródeł finansowania.</p>	<p><b>Pozostałe</b> 95 mln funtów</p>			
<p><b>Kapitał intelektualny</b> Inwestujemy w rozwój technologii i procedury operacyjne w celu osiągnięcia coraz lepszych wyników.</p>				
<p><b>KLUCZOWE CZYNNIKI WEJŚCIOWE</b></p> <p><b>Relacje</b> Posiadamy ugruntowane relacje z wieloma naszymi dostawcami, zwłaszcza z firmą Cummins. Na całym świecie współpracujemy również z innymi dostawcami celem zapewnienia, że dostarczane komponenty i usługi spełniają nasze standardy jakości.</p>		<p><b>Cykl życia naszych produktów</b></p> <p>Zrozumienie wymagań   Projektowanie i planowanie   Propozycja   Instalacja i uruchomienie   Działanie   Konserwacja i naprawy urządzeń   Rozbiórka   Konserwacja i odnowienie</p>		

Źródło: [Aggreko Plc, Annual Report 2014](#), str. 16- 17

## Przyjęte polityki oraz wynik ich zastosowania (w tym wyniki działalności i kluczowe wskaźniki efektywności)

**Unilever**, międzynarodowy producent towarów konsumenckich jest światowym liderem w zakresie działań na rzecz zapobiegania zmianom klimatu oraz zajmuje trzecie miejsce w obszarze badań nad treścią i jakością raportów CSR sporządzanych przez holenderskie spółki.<sup>22</sup> Unilever poświęcił jedną stronę swojego raportu na podsumowanie polityki w zakresie kwestii społecznych i środowiskowych, ze zwróceniem szczególnej uwagi na politykę i wykorzystanie zasobów w ramach modelu biznesowego przyjętego w sprawozdaniu rocznym za rok 2014<sup>23</sup>.

Graficzna forma sprawozdania wyraźnie prezentuje wpływ łańcucha produkcji na środowisko i społeczeństwo oraz wartość spółki.

Pozostałe części sprawozdania finansowego są również bardzo czytelne dzięki zastosowaniu łączy i krótkich paragrafów, które ułatwiają zrozumienie zawartych informacji oraz pozwalają określić kluczowe aspekty środowiskowe związane z działalnością spółki.

---

<sup>22</sup> Więcej informacji na stronie: <https://www.unilever.com/news/awards-and-recognition/>

<sup>23</sup> Raport roczny i sprawozdanie finansowe Unilever za rok 2014 (ang. *Unilever Annual Report and Accounts 2014*) [https://www.unilever.com/Images/ir\\_unilever\\_ar14\\_tcm244-421557\\_en.pdf](https://www.unilever.com/Images/ir_unilever_ar14_tcm244-421557_en.pdf)

## POPRAWA STANU ZDROWIA I SAMOPOCZUCIA LUDZI

Do 2020 r. pomożemy ponad miliardowi ludzi podjąć działania w celu poprawy ich stanu zdrowia i samopoczucia.

## ZMNIJSZENIE ODDZIAŁYWANIA NA ŚRODOWISKO

Do 2020 r. chcemy zmniejszyć o połowę ślad środowiskowy, związany z produkcją i stosowaniem naszych produktów.

## POPRAWA WARUNKÓW ŻYCIA

Wraz z rozwojem naszej działalności, do 2020 r. poprawimy warunki życia milionów ludzi.

### 2. ODŻYWIANIE

Do 2020 roku podwoimy w naszym asortymencie odsetek produktów spełniających najwyższe normy żywieniowe zgodne z uznanymi na świecie wytycznymi w zakresie odżywiania. Dzięki temu setki milionów ludzi zaczną się zdrowiej odżywiać.

33% naszych produktów spełniało najwyższe normy w zakresie odżywiania w 2014 roku.

### 4. WODA

Ograniczymy o połowę zużycie wody związane z użytkowaniem naszych produktów przez konsumentów do 2020 roku.

### 6. ZRÓWNOWAŻONE POZYSKIWANIE SUROWCÓW

Do 2020 roku będziemy pozyskiwać 100% naszych surowców rolnych w sposób zrównoważony.

Pod koniec 2014 roku 55% surowców rolnych pozyskiwaliśmy ze zrównoważonych źródeł.

### 8. SZANSE DLA KOBIET

Do 2020 roku wzmocnimy pozycję 5 milionów kobiet.

Pod koniec 2014 r. 70 tysięcy kobiet-przedsiębiorców zostało przeszkolonych w zakresie sprzedaży naszych produktów w regionach rolniczych w Indiach.

### 3. GAZY CIEPLARNIANE

Ograniczymy emisję gazów cieplarnianych powstających na każdym etapie cyklu życia naszych produktów do 2020.

Od 2010 nasza emisja gazów cieplarnianych w przeliczeniu na konsumenta wzrosła o około 4%.

### 5. ODPADY

Ograniczymy o połowę ilość odpadów związanych z utylizacją naszych produktów do 2020 roku.

Od 2010 ilość wytwarzanych przez nas odpadów w przeliczeniu na konsumenta uległa zmniejszeniu o około 12%.

### 9. SPOŁECZNA ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMY

Do 2020 roku wyrzemy pozytywny wpływ na życie 5,5 milionów ludzi.

Dzięki współpracy z naszymi dostawcami i innymi partnerami w sektorze rolniczym, zapewniliśmy 800 tys. drobnych producentów rolnych dostęp do szkoleń i pomocy.

### 1. ZDROWIE I HIGIENA

Do 2020 roku pomożemy ponad miliardowi ludzi poprawić ich stan zdrowia i poziom higieny. Pomoże to zredukować występowanie chorób zagrażających życiu, takich jak biegunka.

Do końca 2014 roku pomogliśmy 397mln osób dzięki naszym programom promującym mycie rąk, higienę jamy ustnej, zapewniającym dostęp do bezpiecznej wody pitnej, urządzeń sanitarnych oraz podnoszącym poczucie własnej wartości.

### 7. SPRAWIEDLIWE TRAKTOWANIE W MIEJSCU PRACY

Do 2020 roku będziemy propagować sprawiedliwe traktowanie, wspierając przestrzeganie praw człowieka w naszej firmie i w rozszerzonym łańcuchu dostaw.

Nasi dostawcy strategiczni (ok. 200 dużych firm) w marcu 2015 roku spełniali nasze obowiązkowe kryteria zgodne z Zasadami pozyskiwania surowców w sposób odpowiedzialny (Responsible Sourcing Policy).

Nasze zobowiązania dotyczące odżywiania, wody, gazów cieplarnianych, jak również cele z zakresu zdrowia i higieny (mycie rąk i dostęp do bezpiecznej wody pitnej) zostały zweryfikowane przez niezależnego audytora, firmę PwC. Więcej szczegółów można znaleźć na stronie [www.unilever.com/ara2014/downloads](http://www.unilever.com/ara2014/downloads).

Nasze pozostałe cele i zobowiązania przechodzą wewnętrzną weryfikację. Szczegółowe informacje na temat stosowanych definicji i okresów sprawozdawczych można znaleźć w raporcie „Życie w sposób zrównoważony”, opublikowanego w maju 2015 r. na stronie [www.unilever.com/sustainable-living](http://www.unilever.com/sustainable-living).

Nasz wskaźnik zużycia wody jest miarą ilości wody, jaką zużywamy do produkcji produktu oraz wody zużytej przez konsumentów używających naszych produktów w siedmiu ubogich w wodę krajach świata. Od 2014 r. publikujemy wyniki według pięciu podkategorii zużycia wody (pranie, mycie włosów, twarzy, ciała i chemia gospodarcza) w tych krajach. Spośród 12 stosowanych przez Unilever podkategorii, wymienione powyżej stanowią 99% naszego zużycia wody (według naszego wskaźnika).

Źródło: [Unilever Annual Report 2014](#), str. 11

## Wynik zastosowanych polityk

**ARM Holdings**, wiodący producent półprzewodników, został laureatem konkursu na najlepszy raport strategiczny w 2015 r.<sup>24</sup>

Raport roczny spółki za rok 2014 składał się z dwóch części. Pierwsza to *raport strategiczny*, prezentujący zwięzłe informacje na temat ARM. Druga część, *sprawozdanie finansowe i raport dotyczący ładu korporacyjnego*<sup>25</sup> zawiera szczegółowe dane na temat wyników spółki. Dodatkowe informacje zostały przedstawione w odrębnym *raporcie społecznej odpowiedzialności biznesu*<sup>26</sup>.

Jedna z części *raportu strategicznego* ARM Holdings omawia łańcuch wartości spółki, od polityki i strategii do osiągniętych wyników (w kontekście sytuacji na rynku, modelu biznesowego spółki, czynników wejściowych i wyników oraz długoterminowej strategii rozwoju).

<sup>24</sup> Nagrody przyznawane przez PwC: <http://www.pwc.co.uk/building-public-trust-awards/winners.html>

<sup>25</sup> *Raport strategiczny ARM Holdings za rok 2014* (ang. *ARM Holdings plc Strategic Report 2014*) <http://ir.arm.com/phoenix.zhtml?c=197211&p=irol-reportsannual>

<sup>26</sup> *Raport społecznej odpowiedzialności biznesu ARM Holdings za rok 2014* (ang. *ARM Holdings plc Corporate Responsibility Report 2014*) [http://www.arm.com/files/pdf/ARM\\_2014\\_CR\\_Report.pdf](http://www.arm.com/files/pdf/ARM_2014_CR_Report.pdf)





Źródło: [ARM Holdings plc Strategic Report](#), str. 22

Siedemnaście stron raportu (14-30) przeznaczono na analizę i wskaźniki wyników głównych społeczno-gospodarczych elementów procesu tworzenia wartości:

- tworzenie licencji stanowiących przyszłe źródło tantiem,
- zwiększenie liczby mikroprocesorów ARM na rynku,
- zwiększenie udziału w rynkach docelowych,
- zwiększenie wartości uzyskanej ze sprzedaży każdego urządzenia,
- rozwój i pozyskiwanie licencji na nowe technologie celem generowania dodatkowych źródeł przychodu,
- inwestowanie w personel i systemy ARM,
- zwiększenie znormalizowanego zysku, zysku na jedną akcję, napływu gotówki i poziomu dywidend.

Dzięki takiemu modelowi prezentacji można łatwo zidentyfikować działania, z którymi związane jest największe ryzyko.

Raport obszernie prezentuje zakres działalności spółki oraz lokalizację produkcji i sprzedaży. Wyraźnie opisano także kraje, w których spółka tworzy miejsca pracy.

Rozwój strategii	Kluczowe wskaźniki efektywności	Główne zagrożenia dla strategii					
Produkty ARM mają 95% udziału w rynku telefonów komórkowych. W związku ze wzrostem zapotrzebowania na zaawansowane procesory na rynkach, docelowych ARM liczy na zwiększenie na nich swojego udziału.	<ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Tworzenie licencji stanowiących przyszłe źródło tantiem</li> <li>⇒ Zwiększenie liczby mikroprocesorów ARM na rynku</li> <li>⇒ Zwiększenie udziału w rynkach docelowych</li> </ul>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>1</td> <td>2</td> <td>3</td> <td>4</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	2	3	4	7
1	2	3	4	7			
Wraz z produkcją coraz bardziej zaawansowanych urządzeń, zwiększa się liczba wykorzystywanych do ich wytworzenia najnowszych procesorów ARM, co zwiększa możliwość generowania przychodów z tantiem. Nowoczesne telefony i telewizory mogą przynieść 5-20-krotny wzrost przychodów z tantiem w porównaniu z wersją podstawową.	<ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Zwiększenie dochodu ARM ze sprzedaży każdego urządzenia</li> </ul>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>1</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	4	5	7	
1	4	5	7				
ARM zastosowała technologie uzupełniające, które mogą być stosowane w celu outsourcingu działań badawczo-rozwojowych oraz stanowić źródło przychodów z płatnych z góry licencji i tantiem.	<ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Rozwój i pozyskiwanie licencji na nowe technologie celem generowania dodatkowych źródeł przychodu</li> </ul>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>1</td> <td>4</td> <td>6</td> <td>7</td> </tr> </table>	1	4	6	7	
1	4	6	7				
ARM zamierza zapewnić wysokie zyski akcjonariuszom poprzez zachowanie równowagi pomiędzy inwestycjami w długoterminowy rozwój a wzrostem zysków i napływem gotówki.	<ul style="list-style-type: none"> <li>⇒ Inwestowanie w personel i systemy ARM</li> <li>⇒ Zwiększenie znormalizowanego zysku, zysku na jedną akcję, napływu gotówki i poziomu dywidend</li> </ul>	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>8</td> <td>9</td> </tr> </table>	5	6	7	8	9
5	6	7	8	9			

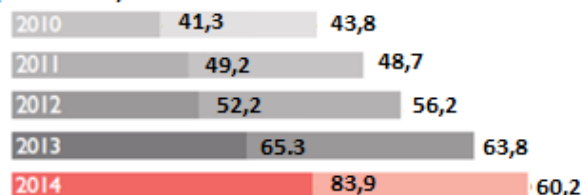
Źródło: [ARM Holdings plc Strategic Report](#), str. 23

**Czynnik rozwoju:**  
Generowanie dodatkowych przychodów dzięki rozwojowi nowych technologii

Główne zagrożenia



**Przychody ze sprzedaży procesorów z rdzeniem IP (w mln. dol.)**



**Licencje na procesory multimedialne Mali**



W 2014 r. ARM udzieliła 25 licencji na procesory Mali, zwiększając całkowitą liczbę licencji do 105.

Źródło: [ARM Holdings plc Strategic Report](#), str. 28

## Ryzyko związane z obszarem CSR

Jeden z największych na świecie producentów złota, przedsiębiorstwo **Gold Fields**, ma na swoim koncie wiele nagród. W ostatnich latach spółka zajmowała wysoką pozycję pod względem wyników, jakie osiągnęła w obszarze zrównoważonego rozwoju<sup>27</sup>. Jej sporządzony zgodnie z GRI G3 *Zintegrowany raport roczny za rok 2013*<sup>28</sup> (ang. *Integrated Annual Review 2013*) obejmuje pięć stron i prezentuje informacje na temat ryzyk związanych z obszarem CSR. Część poświęcona zagrożeniom i szansom koncentruje się na kategoriach o strategicznym znaczeniu dla spółki, opisuje jej apetyt na ryzyko oraz poziom tolerancji, a także jasno określa podejście do każdego zagrożenia/szansy oraz ich wpływ na prowadzoną działalność.

Raport prezentuje ponadto cele roczne spółki wraz z miarami dla każdego typu zagrożenia, jak również działania podjęte w związku z zaistniałymi zagrożeniami i szansami.

Strategia i kategoria ryzyka		Apetyt na ryzyko	Poziom tolerancji	Cele	2012	2013	x/✓
<b>DOSKONAŁOŚĆ OPERACYJNA</b>	<b>Bezpieczeństwo</b>	Zero negatywnego wpływu	Zero negatywnego wpływu	Brak śmiertelnych wypadków przy pracy	0	2	x
				Wskaźnik wypadkowości SIFR (zmniejszenie o 5%)	0,35	0,66	x
				Wskaźnik wypadkowości LTIFR (zmniejszenie o 5%)	2,36	2,86	x
				Wskaźnik DLIFR (zmniejszenie o 5%)	28,35	61,46	x
	<b>Plan operacyjny</b>	Zrównoważone przepływy pieniężne  Jak najwyższe zyski dla akcjonariuszy	W granicach +/-5% planu	20-25% wydatków gotówkowych (NCE)	20%	17%	x
				Wypłata dywidend na poziomie 25-35% od zysków	25%	30%	✓
<b>ROZBUDOWA PRZEDSIĘBIORSTWA</b>	<b>Fuzje i przejęcia</b>	Priorytetyzacja szans rozwoju związanych z niskim ryzykiem i szansą na wysoki wzrost	Minimalny wskaźnik IRR na poziomie 10% przy cenie 1300 USD za uncję	Wzrost wydobycia w krajach OECD	Wydobycie w Australii na poziomie 29%	Wydobycie w Australii na poziomie 43%	✓
	<b>Wydobycie</b>			Orogeniczne/niskosiarkowe złoża złota	Nie dotyczy	W trakcie pomiarów	✓
<b>PERSPEKTYWA DŁUGOTERMINOWA</b>	<b>Środowisko</b>	Zero negatywnego wpływu	Zero wypadków 4 i 5 stopnia	Zero	Zero	Zero	✓
	<b>Zdrowie</b>	Zero negatywnego wpływu	Zero negatywnego wpływu	Krzemionka: poniżej 5% > 0,1mg/m3	4,7%	3,8%	✓
				Hałas: wszystkie maszyny <11dB(A)	0,7%	zero	✓
	<b>Zasoby ludzkie</b>	Baza osób posiadających rzadkie i kluczowe umiejętności	Plan sukcesji dla komitetów wykonawczych	100%	110%	100%	✓
		Kultura wysokich wyników	Plany zarządzania wynikami i cele związane z zarządzaniem	100% Za wyjątkiem kopalni South Deep	100%	100%	✓
	<b>Licencja na działanie</b>	Światowy lider w dziedzinie zrównoważonego wydobycia złota	Spełnienie ustawowych, regulacyjnych i społecznych zobowiązań	Wysokości poziom zgodności - Brak zamknięć kopalń spowodowanych czynnikami społecznymi lub regulacyjnymi.	100%	100%	✓
	<b>Etyka i ład korporacyjny</b>	Pełna zgodność z Sarbanes-Oxley Act i standardem King III	Brak istotnych/znaczących niezgodności	Brak	Brak	Brak	✓

Źródło: Gold Fields [Integrated Annual Review 2013](https://www.goldfields.com/sus_awards.php), str. 60

<sup>27</sup> Więcej informacji na stronie [https://www.goldfields.com/sus\\_awards.php](https://www.goldfields.com/sus_awards.php)

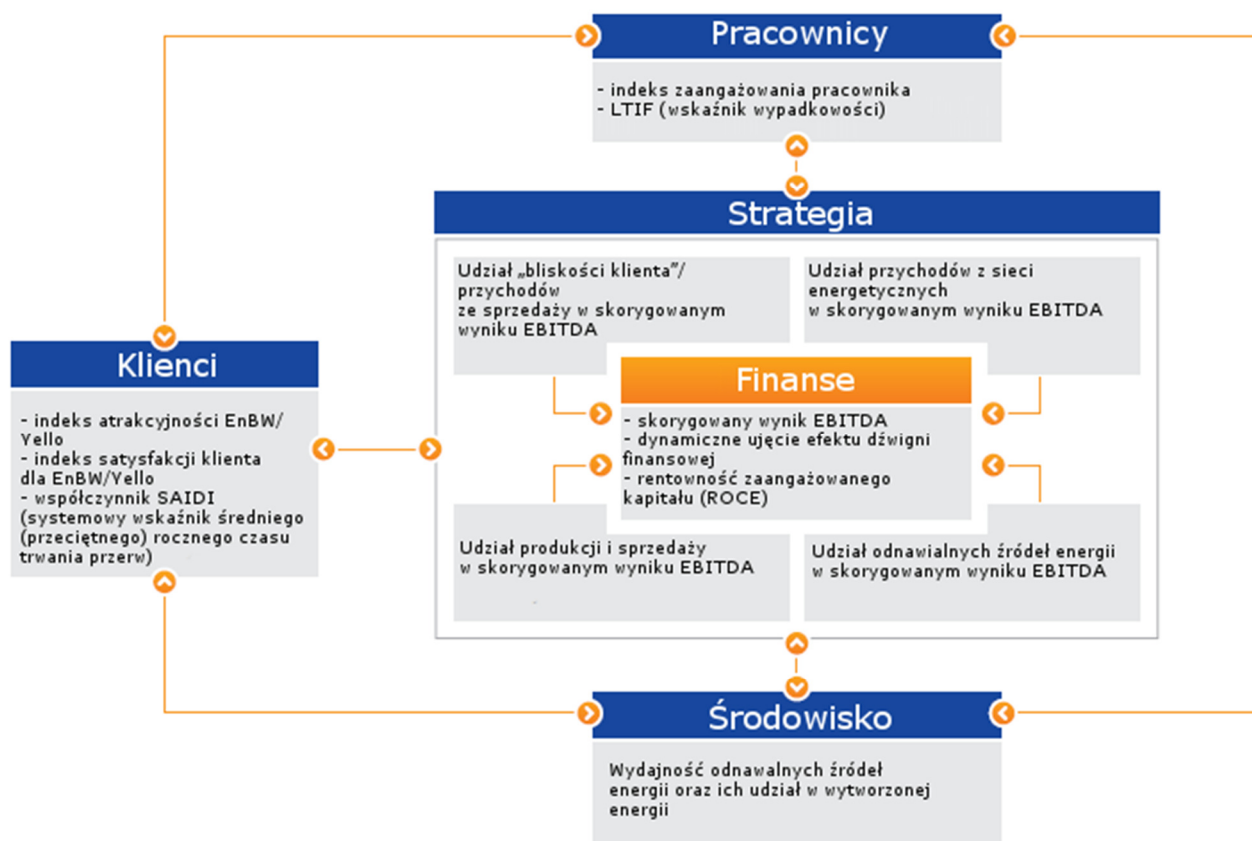
<sup>28</sup> *Zintegrowany raport roczny Gold Fields za rok 2013* (ang. *Gold Fields Integrated Annual Review 2013*)

[https://www.goldfields.com/reports/annual\\_report\\_2013/pdf/annual-review-2013.pdf](https://www.goldfields.com/reports/annual_report_2013/pdf/annual-review-2013.pdf)

## Niefinansowe kluczowe wskaźniki efektywności

Raport roczny notowanego na giełdzie niemieckiego przedsiębiorstwa energetycznego **Energie Baden-Württemberg AG (EnBW)** za rok 2014<sup>29</sup> (sporządzony zgodnie z ramami raportowania zintegrowanego <IR>, standardem GRI G4 i innymi standardami sprawozdawczości) jest dobrym przykładem prezentacji związku pomiędzy finansowymi i niefinansowymi kluczowymi wskaźnikami efektywności. Raport zawiera szczegółową analizę powiązania wskaźnika EBITDA (zysk przedsiębiorstwa przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji) (ang. *Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortisation*) z innymi kluczowymi wskaźnikami efektywności, np. ECI (indeks zaangażowania pracowników) (ang. *Employment Commitment Index*).

Kluczowe czynniki efektywności



Źródło: EnBW [Annual Report 2014](#), str. 27

<sup>29</sup> Raport roczny EnBW za rok 2014 (ang. *EnBW Annual Report 2014*)

<http://report2014.enbw.com/fileadmin/ONGB14/Downloadcenter/EnBW-Report-2014-Complete.pdf>

## Polityka różnorodności

**The Crown Estate**, właściciel gruntów i nieruchomości w Wielkiej Brytanii, został wyróżniony w kategorii raportowania zrównoważonego rozwoju w ramach organizowanego pod auspicjami PwC konkursu *Building Public Trust*, którego ideą jest wyróżnianie spółek budujących zaufanie publiczne. W *raporcie rocznym i sprawozdaniu finansowym za rok 2015 (ang. Annual Report and Accounts 2015)*<sup>30</sup>, sporządzonym według rama raportowania zintegrowanego <IR>, spółka poświęca dużo miejsca strukturze zarządzania i polityce różnorodności w celu zaspokojenia potrzeb informacyjnych swoich interesariuszy.

Podsumowanie dotyczące polityki zarządzania znajduje się na pierwszej stronie właściwej części raportu. Kolejne strony zawierają szczegółowe informacje, uzupełnione o tabele z danymi.

<b>Ocena działania zarządu</b>	
<p>Zarząd spółki dokonuje co roku oceny skuteczności swoich działań. W ubiegłym roku zarząd zdecydował, że wskazane będzie zaangażowanie w tym celu niezależnego zewnętrznego audytora. Wykonanie zadania zostało zlecone firmie audytorskiej PwC, która dokonała szczegółowej oceny skuteczności działań zarządu, obejmującej bieżący i poprzedni rok jego działalności. Po zakończeniu przeglądu zarząd poświęcił wiele czasu na analizę wyników i opracowanie stosownych działań we wszystkich obszarach wskazanych przez audytora. Poniżej przedstawiono zmiany w funkcjonowaniu zarządu, które nastąpiły po przeprowadzeniu oceny.</p> <p>Po zakończeniu procedury oceny działania zarządu, w październiku 2014 miało miejsce spotkanie poświęcone strategii jego działania. Uczestnicy rozważyli możliwości podjęcia działań zaradczych w obszarach wskazanych przez audytora oraz sposoby dalszego rozwoju i realizacji planów.</p>	
<b>Działania zdefiniowane po przeprowadzeniu oceny w 2014 r.</b>	<b>Stan realizacji działań w okresie 2014/2015</b>
Włączenie do zarządu zawodowego księgowego przez zarząd główny.	Paula Hay-Plumb weszła w skład zarządu i została przewodniczącą komitetu ds. audytu w styczniu 2015 r.
Ustanowienie przez zarząd komitetu nominacyjnego, którego obowiązkiem będzie: a. praca na rzecz zwiększenia liczby kobiet w zarządzie, b. przegląd procedury powoływania starszych niezależnych członków zarządu, c. określanie optymalnego okresu kadencji zarządu (w tym kadencji prezesa) oraz d. nadzór nad decyzjami wykonawczymi.	Powołano komitet nominacyjny, który spotyka się dwa razy w roku. Komitet został upoważniony przez zarząd do przeglądu procedury powoływania starszych niezależnych członków zarządu, weryfikacji różnorodności pod kątem płci w zarządzie, określanie optymalnego okresu kadencji zarządu i prezesa zarządu oraz nadzór nad planami sukcesji wobec członków zarządu.
Ocena frekwencji członków wykonawczych na posiedzeniach zarządu i podjęcie kroków zachęcających do bardziej licznego udziału.	Zarząd bardzo aktywnie zajmuje się tym obszarem, we współpracy z komitetem nominacyjnym.
Analiza częstotliwości posiedzeń zarządu i odpowiednie zmiany w harmonogramie prac; promowanie dyskusji o charakterze strategicznym i przyjrzenie się kwestii równowagi pomiędzy formalnymi i nieformalnymi spotkaniami.	Liczba posiedzeń zarządu została ograniczona do sześciu w ciągu roku, dzięki czemu mają one bardziej strategiczny charakter. Sprzyja temu również poszerzenie kompetencji komitetu inwestycyjnego w sferze finansów.
Nawiązanie współpracy z zewnętrznymi prelegentami, przemawiającymi podczas posiedzeń zarządu lub innych wydarzeń z udziałem zarządu; zapewnienie, że członkowie zarządu są informowani o zewnętrznych szkoleniach.	Zarząd otrzymuje regularnie prezentacje przygotowane przez zewnętrznych doradców (na trzy z sześciu posiedzeń), a także jest informowany o zewnętrznych szkoleniach, odpowiednio dobranych pod kątem pełnionych przez nich funkcji oraz potrzeb.

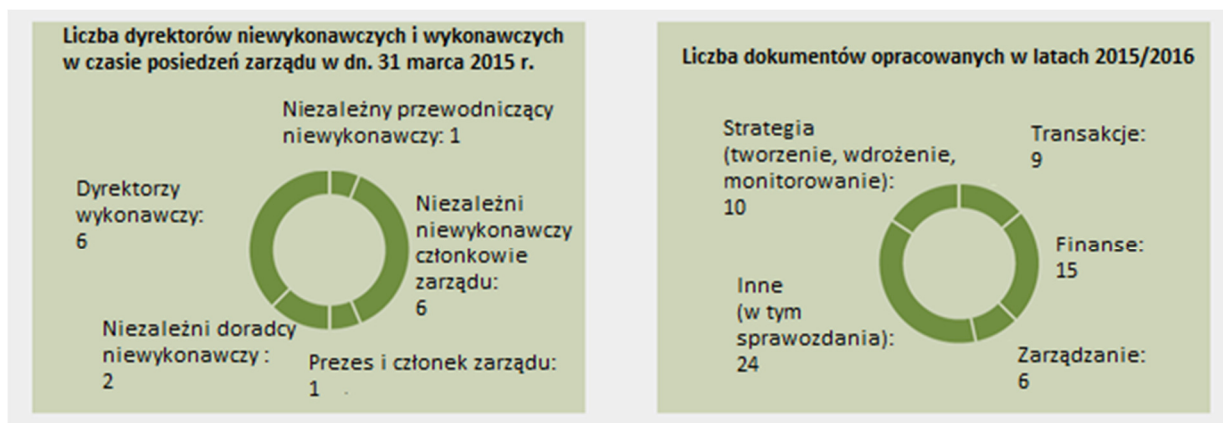
Źródło: Crown Estate, [Annual Report and Accounts 2015](#), str.65

<sup>30</sup> *Raport roczny i sprawozdanie finansowe Crown Estate za rok 2015 (ang. Crown Estate Annual Report and Accounts 2015)*  
[https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment\\_data/file/437451/Crown\\_Estate\\_AR\\_2015\\_web\\_pdf\\_accessibility\\_version\\_.pdf](https://www.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/437451/Crown_Estate_AR_2015_web_pdf_accessibility_version_.pdf)

Raport zawiera także informacje dotyczące przywództwa, odpowiedzialności, efektywności podejmowanych działań, polityki wynagrodzeń oraz relacji z akcjonariuszami. W zakresie składu zarządu, raport opisuje kluczowe umiejętności każdego z członków, a także ich doświadczenie i funkcje sprawowane w innych jednostkach.

Październik 2014 r. Cheshire (spotkanie strategiczne)	Grudzień 2014 r. Londyn	Grudzień 2014 r. Spotkanie specjalne Londyn	Styczeń 2015 r. Londyn	Luty 2015 r. Londyn	Marzec 2015 r. Londyn
1. Omówienie oceny działania zarządu  2. Przegląd inwestycji strategicznych  3. Strategia finansowa  4. Aktualne informacje na temat pozycji w Szkocji  5. Aktualne informacje na temat działania zespołu Structure for Growth Workstream	1. Kwartalne informacje na temat bezpieczeństwa, zdrowia i kwestii środowiskowych  2. Informacje na temat pozycji w Szkocji	Akceptacja procesu tworzenia Westgate Centre (Oxford)	1. Prezentacja na temat pozycji w Szkocji  2. Zatwierdzenie decyzji o sprzedaży rezydencji przy 15a Kensington Palace Gardens  3. Zatwierdzenie decyzji o przejęciu nowego obiektu w Leicester i jego zagospodarowaniu  4. Zatwierdzenie decyzji o nabyciu obiektu w Northamptonshire	1. Prezentacja Johna Lutziusa z Green Street na temat spółek giełdowych z sektora nieruchomości  2. Podsumowanie na temat spółek joint venture  3. Zatwierdzenie decyzji o sprzedaży posiadłości w Dorset  4. Sprawozdania za III kw. na temat: - zrównoważonego rozwoju, - bezpieczeństwa, zdrowia i kwestii środowiskowych	1. Zatwierdzenie budżetu na rok 2015/2016  2. Prezentacja planu rozwoju przedsiębiorstwa na rok 2015/2016  3. Zatwierdzenie utworzenia nowej spółki joint venture w celu rewitalizacji St James's Market  4. Aktualne informacje na temat: - rozwoju rynku nieruchomości, - morskich farm wiatrowych  5. Aktualne informacje na temat działania zespołu Structure for Growth

Źródło: Crown Estate, [Annual Report and Accounts 2015](#), str.67



Źródło: Crown Estate, [Annual Report and Accounts 2015](#), str.68

**Zdaniem FEE** należy zachować ostrożność, aby uniknąć ujawniania w sprawozdaniach finansowych zbyt dużej lub zbyt małej ilości informacji. W kwestii ładu korporacyjnego, osiągnięcie większej spójności ujawnianych informacji może być możliwe ze względu na to, że potrzeby użytkowników raportów w tym zakresie nie będą się istotnie różniły. W przypadku innych informacji niefinansowych, kluczowym aspektem jest istotność. Każda jednostka powinna podjąć decyzję, które informacje należy ująć w sprawozdaniu z działalności, a które w innych sprawozdaniach, co może utrudnić uzyskanie spójności pomiędzy jednostkami.

Sposobem na zaradzenie temu brakowi spójności mogłoby być opracowanie przez Komisję Europejską wytycznych na wzór niemieckiego kodeksu zrównoważonego rozwoju <sup>31</sup> i określenie kluczowych kwestii oraz wskaźników efektywności istotnych dla większości jednostek, przy zachowaniu możliwości ujawniania dodatkowych informacji, mających znaczenie dla prowadzonej działalności danej jednostki.

---

<sup>31</sup> <http://www.deutscher-nachhaltigkeitskodex.de/en/home.html>

## Rozdział 6 Podsumowanie

Ujawniania informacji finansowych nie należy traktować jako administracyjnego obowiązku nałożonego na przedsiębiorstwa, którego jedynym celem jest spełnienie wymagań interesariuszy. **Zdaniem FEE** wdrożenie wewnętrznych procesów wymaganych przez dyrektywę w sprawie ujawniania informacji niefinansowych może wiązać się z długoterminowymi korzyściami dla organizacji, zwłaszcza z uwagi na wypuklenie kluczowych szans i zagrożeń, mogących wywierać na nią wpływ. Raportowanie informacji niefinansowych pozwala także jednostce prezentować innowacyjne podejście w obszarze odpowiedzialnego biznesu, a tym samym zyskać przewagę konkurencyjną nad mniej aktywnymi rywalami.

Mając na uwadze, że informacje niefinansowe mają duże znaczenie dla jednostek, **FEE jest zdania**, że powinny one zostać uwypuklone w sprawozdaniu z działalności, a nie ujęte w odrębnym sprawozdaniu.

Zważywszy, że jednostki są zobowiązane ujawniać informacje dotyczące kwestii o kluczowym dla nich znaczeniu, a jednocześnie wymagają pewnej elastyczności w wyborze kwestii istotnych dla prowadzonej działalności, **FEE uważa**, że należy dążyć do zapewnienia jak najwyższego poziomu spójności w zakresie ujawnianych informacji oraz wdrożenia unijnych przepisów w Europie. Niemniej jednak nie zawsze można pogodzić ze sobą elastyczność i spójność. W związku z tym, dobrym rozwiązaniem mogłoby być stworzenie jednego zestawu kluczowych wskaźników efektywności, który stosowałyby wszystkie jednostki objęte dyrektywą. Mogłoby to przyczynić się do zwiększenia spójności i porównywalności ujawnień w Europie.

**Zdaniem FEE**, najlepszym sposobem zwiększenia spójności raportowanych informacji niefinansowych jest zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości, co pozwoli wzmocnić porównywalność informacji ujawnianych przez jednostki działające w tym samym sektorze w Europie. Istniejące standardy (opracowane przez GRI, IIRC, SASB) mogą stanowić dobry punkt wyjścia dla jednostek dążących do spełnienia wymogów dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, jak również mogą być pomocne przy tworzeniu kolejnych standardów.

**FEE uważa**, że żaden z istniejących standardów nie pozwala w pełni odpowiedzieć na wymogi dyrektywy w sprawie ujawniania informacji niefinansowych, między innymi ze względu na różnice w sposobie określania poziomu istotności informacji, które mają być ujawnione w sprawozdaniu z działalności lub ujęte w innym raporcie.

Mimo iż istotność jest kluczowym pojęciem używanym w kontekście sprawozdawczości przedsiębiorstw, **FEE stoi na**

---

*Jak zauważyli autorzy opracowania pt. „Przyszłość sprawozdawczości przedsiębiorstw” (ang. „The Future of Corporate Reporting”), opublikowanego w ramach wydawanej przez FEE serii „Cogito”, grupa odbiorców sprawozdawczości przedsiębiorstw stale rośnie. Na przestrzeni ostatnich lat zmienił się także sposób postrzegania i oceniania przedsiębiorstw przez tę powiększającą się grupę interesariuszy. Inwestorzy oczekują na przykład bardziej szczegółowych informacji na temat możliwości rozwoju organizacji. Informacje niefinansowe, które uzupełniają informacje finansowe i dotyczą przyszłych kierunków rozwoju, mogą ułatwić im ocenę wartości przedsiębiorstwa.*

---

*Potencjał sprawozdawczości niefinansowej polega na tym, że tworzy ona kontekst dla informacji finansowych, a połączenie informacji finansowych i informacji niefinansowych zapewnia pełny obraz działalności jednostki. Ze względu na doświadczenie w zakresie sprawozdawczości przedsiębiorstw i sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a także dzięki znajomości odpowiednich narzędzi i standardów, zawodowi księgowi mogą przyczynić się do powiązania informacji finansowych z informacjami niefinansowymi. Zawodowi księgowi posiadają też najlepsze kwalifikacje, umożliwiające interpretację informacji ujawnianych przez jednostki. Środowisko księgowych może również odegrać ważną rolę w debacie wokół sprawozdawczości niefinansowej i weryfikacji. Wydając niniejsze opracowanie, FEE chce wnieść swój wkład w tę dyskusję.*



**stanowisku**, że rola istotności oraz trudność związana z jej definicją są szczególnie widoczne w przypadku informacji niefinansowych. Informacje te mają głównie charakter jakościowy i trudno jest ustalić ilościowy próg, który można by do nich zastosować. Ponadto, niewiele standardów kompleksowo omawia to zagadnienie. Dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych wymaga ujawniania informacji „w stopniu umożliwiającym ocenę rozwoju jednostki”, co jednocześnie podkreśla znaczenie sprawozdawczości w obszarze CSR oraz rolę istotności w wyborze kwestii, które zostaną ujawnione.

**FEE oczekuje**, że podmioty stanowiące standardy opracują bardziej szczegółowe wytyczne, które pozwolą zwiększyć spójność podejścia jednostek do zagadnienia istotności. **FEE jest zdania**, że jednostki powinny w wystarczającym stopniu ujawniać informacje na temat kryteriów i procesów wewnętrznych związanych z oceną istotności. Dostarczy to użytkownikom informacji należytej pewności, że żadna istotna kwestia nie została pominięta.

Należy też zwrócić uwagę na fakt, że wraz ze wzrostem oczekiwań ze strony interesariuszy w stosunku do ilości informacji ujawnianych przez jednostki, pojawia się problem ich zrozumiałości. **Zdaniem FEE**, należy stosować innowacyjne metody sprawozdawczości celem uniknięcia nadmiaru informacji i zapewnienia, że użytkownicy sprawozdań finansowych mają możliwie jak najlepszy dostęp do kluczowych informacji.

Potencjał sprawozdawczości niefinansowej polega na tym, że tworzy ona kontekst dla informacji finansowych, a połączenie informacji finansowych i informacji niefinansowych zapewnia pełny obraz działalności jednostki. Ze względu na doświadczenie w zakresie sprawozdawczości przedsiębiorstw i sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a także dzięki znajomości odpowiednich narzędzi i standardów, zawodowi księgowi mogą przyczynić się do powiązania informacji finansowych z informacjami niefinansowymi. Zawodowi księgowi posiadają też najlepsze kwalifikacje, umożliwiające interpretację informacji ujawnianych przez jednostki. Środowisko księgowych może również odegrać ważną rolę w debacie wokół sprawozdawczości niefinansowej i weryfikacji. Wydając niniejsze opracowanie, **FEE chce wnieść swój wkład** w tę dyskusję.

Dotychczasowym wkładem FEE jest model sprawozdawczości CORE & MORE (przewidujący sporządzanie sprawozdań głównych i uzupełniających – przyp.: KK), której poświęcono opracowanie „*Przyszłość sprawozdawczości przedsiębiorstw*” (ang. „*The Future of Corporate Reporting*”). Model ten ma na celu „prezentację jednostki oraz informacji istotnych dla szerszego grona odbiorców” w jednym kompleksowym sprawozdaniu. Podkreśla on także rolę technologii w dalszym rozwoju sprawozdawczości. Nowe rozwiązania są nieodzowne z punktu widzenia kanałów komunikacji i dostarczania informacji. Zmiana będzie możliwa dzięki próbom stworzenia niestandardowych i bardziej innowacyjnych modeli sprawozdawczości, które pomogą jak najlepiej spełnić potrzeby zarówno jednostki jak i jej coraz szerszego grona interesariuszy.





**Federation of European Accountants**

Avenue d'Auderghem 22-28

1040 Brussels

T: +32 (0)2 893 33 60

E: [secretariat@fee.be](mailto:secretariat@fee.be)

[www.fee.be](http://www.fee.be)



@FEE\_brussels



Federation of European Accountants

Federacja Europejskich Księgowych (Federation des Experts-comptable Europeens - FEE) skupia 50 organizacji zawodowych księgowych i biegłych rewidentów z 37 krajów Europy. Członkami FEE jest ponad 875 tysięcy zawodowych księgowych, zatrudnionych na różnorodnych stanowiskach. FEE wypowiada się w imieniu środowiska zawodowego z Europy, uwzględniając przy tym interes publiczny. FEE jest wpisana do europejskiego rejestru służącego przejrzystości (Transparency Register) pod numerem 4713568401-18.