

NEWSLETTER - IZVJEŠTAVANJE O ODRŽIVOSTI – NOVOSTI U 2025. GODINI

U skladu s rastućim zahtjevima tržišta i regulatornih tijela, održivost i ESG (Environmental, Social, Governance) izvještavanje postaju nezaobilazni dio poslovanja u Hrvatskoj i cijeloj Europskoj uniji. Donosimo pregled najnovijih direktiva, preporuka i tehničkih smjernica koje utječu na obveznike izvještavanja o održivosti, s posebnim osvrtom na nove standarde za male i srednje poduzetnike (MSP) te promjene koje donosi Omnibus paket EU iz 2025. godine.

Regulatorne novosti iz Europske unije u 2025. godini

Europska unija i dalje intenzivno razvija zakonodavni okvir za održivo poslovanje, s posebnim naglaskom na **ESG** (Environmental, Social, Governance) izvještavanje. Tijekom 2025. godine usvojeno je nekoliko ključnih dokumenata koji imaju izravan utjecaj na obveze i smjernice za poduzetnike u EU, uključujući i Hrvatsku.

Najvažnije novosti za 2025. godinu uključuju:

1. **Direktiva (EU) 2025/794** - službeno objavljena 16. travnja 2025., **ova direktiva odgađa početak obveze izvještavanja o održivosti** za poduzetnike iz **drugog i trećeg kruga primjene CSRD-a**, čime se poduzetnicima osigurava više vremena za prilagodbu novim obvezama.
2. **Preporuka Komisije (EU) 2025/1710** - objavljena 5. kolovoza 2025., koja uvodi dobrovoljni standard izvještavanja za male i srednje poduzetnike (VSME). Cilj je olakšati pristup održivom izvještavanju i potaknuti transparentnost, čak i za one koji nisu obuhvaćeni obvezom izvještavanja.
3. **Izmjene CSRD direktive – „Omnibus paket“** - u okviru tzv. „content prijedloga“, predložene su izmjene CSRD-a s ciljem pojednostavljenja zahtjeva, smanjenja administrativnog opterećenja i redefiniranja kruga obveznika. Ove su promjene trenutno u fazi pregovora između institucija EU-a i očekuje se konačno usvajanje do kraja godine.

Ove novosti označavaju daljnji razvoj ESG okvira koji je usmjeren na veću jasnoću, dostupnost i proporcionalnost zahtjeva, posebno prema malim i srednjim poduzećima.

Odgoda obveze izvještavanja za dio poduzetnika

Direktiva (EU) 2025/794, usvojena u travnju 2025., odgađa početak primjene obveze izvještavanja o održivosti za drugi i treći krug poduzetnika, što uključuje:

- Velike poduzetnike koji nisu obuhvaćeni prvim krugom obveznika CSRD-a,
- Male i srednje poduzetnike s vrijednosnim papirima na uređenom EU tržištu.

Odgoda znači da će prvi izvještajni period za njih početi najranije 1. siječnja 2027. ili 1. siječnja 2028., ovisno o grupi kojoj pripadaju.

Time se svim obuhvaćenim poduzetnicima osigurava dvogodišnje prijelazno razdoblje koje će omogućiti dodatnu pripremu, razvoj kapaciteta i bolju prilagodbu novim regulatornim zahtjevima.

Međutim, navedena direktiva nema utjecaj na prvi krug poduzetnika koji su obvezni izvještavati za poslovnu godinu 2024., za njih nije došlo do odgode. Svi veliki poduzetnici te matična društva velikih

grupa koji su subjekti od javnog interesa temeljem toga što su izdavatelji čiji su vrijednosni papiri uvršteni na uređeno tržište bilo koje države članice, kreditna institucija, društvo za osiguranje ili društvo za reosiguranje i koji na datum bilance prelaze kriterij prosječnog broja od 500 radnika tijekom prethodne poslovne godine obveznici su izvještavanja o održivosti za poslovnu godinu koja počinje 1. siječnja 2024. ili nakon tog datuma. Ovi su obveznici prema novom Zakonu o računovodstvu („Narodne novine“, broj 85/24., u daljnjem tekstu: Zakon) prvi koji počinju izvještavati o održivosti prema novom zakonodavnom okviru koji se temelji na CSRD Direktivi.

Preporuka za male i srednje poduzetnike – korak prema jednostavnijem izvještavanju

Europska je komisija 30. srpnja 2025. donijela preporuku o dobrovoljnom izvještavanju o održivosti za mala i srednja poduzeća (MSP-ove). Cilj je ove preporuke pomoći MSP-ovima koji nisu obuhvaćeni obvezama izvještavanja iz Direktive o korporativnom izvještavanju o održivosti (CSRD), da jednostavnije odgovore na zahtjeve za informacijama o održivosti koje im sve češće upućuju velike tvrtke i financijske institucije – osobito one koje su zakonski obvezne provoditi ESG izvještavanje.

Novi dobrovoljni standard za MSP-ove (VSME) razvio je EFRAG, Europska savjetodavna skupina za financijsko izvještavanje. **Cilj ovog standarda nije uvođenje novih obveza**, već pojednostavljenje – kako bi manja poduzeća izbjegla prevelike administrativne zahtjeve i mogla transparentno komunicirati ključne ESG podatke. MSP-ovima se time omogućuje bolji pristup održivom financiranju, jačanje otpornosti i razumijevanje vlastitih učinaka u području održivosti – čime mogu ojačati svoju tržišnu konkurentnost. Preporuka također predviđa da će budući delegirani akt služiti i kao „gornja granica“ za traženje ESG podataka u lancu vrijednosti – čime se nastoji spriječiti da MSP-ovi budu izloženi prekomjernim zahtjevima od svojih poslovnih partnera.

Iako se konačna verzija delegiranog akta još očekuje, ova preporuka predstavlja prijelazno rješenje koje daje jasan signal tržištu – manja poduzeća dobivaju alat za transparentnost bez prevelikog administrativnog opterećenja.

Omnibus paket i izmjene CSRD direktive – pojednostavljenje i prilagodba

Tijekom lipnja i srpnja 2025., Vijeće Europske unije usvojilo je ključne izmjene u okviru tzv. "content prijedloga" koji je dio šireg Omnibus paketa. Cilj je ovih izmjena smanjiti administrativno opterećenje poduzetnika, a istovremeno očuvati transparentnost i dostupnost kvalitetnih, usporedivih podataka o održivom poslovanju.

Ključne izmjene uključuju:

- sužavanje kruga obveznika izvještavanja – nova granica primjene obuhvaća samo velike tvrtke s više od 1.000 zaposlenih i godišnjim neto prihodima većim od 450 milijuna eura
- privremena izuzeća – države članice mogu omogućiti odgodu obveze za poduzeća s 500 do 1.000 zaposlenika, najkasnije do 31. prosinca 2026.
- klauzula o preispitivanju – predviđa se mogućnost revizije i proširenja obuhvata direktive u budućnosti, sukladno razvoju tržišta i potrebama korisnika informacija
- sektorski pristup – Europska komisija zadužena je za izradu smjernica za primjenu postojećih sektorskih standarda, s obzirom na privremeno ukidanje obveze sektorskih ESRS standarda

Ovim izmjenama Vijeće EU želi osigurati ravnotežu između regulatorne učinkovitosti i podrške konkurentnosti europskih poduzeća, posebno u kontekstu globalnih izazova i sve veće potrebe za ESG

transparentnošću.

Uloga Hrvatske i sljedeći koraci

Republika Hrvatska uskladit će svoje zakonodavstvo s novim direktivama najkasnije do kraja 2025. godine, uključujući izmjene Zakona o računovodstvu i Zakona o tržištu kapitala.

Izveštavanje o održivosti postaje nezaobilazan dio poslovanja u EU i Hrvatskoj. Novi propisi i preporuke za 2025. godinu donose i izazove i prilike — od pojednostavljenja do veće transparentnosti i bolje pripremljenosti za zelenu tranziciju.

Naš je savjet: pratite promjene, iskoristite dostupne alate i unaprijedite svoje poslovanje u skladu s najvišim standardima održivosti.

TPA Hrvatska vas može podržati u više segmenata ESG-a, ovisno o vašim potrebama:

- savjetovanje u ESG Strategiji
- dubinske analize lanca opskrbe
- izveštavanje o održivosti
- ESG GAP Analiza
- EU Taksonomija
- izražavanje uvjerenja ESG izvještaja



Molimo Vas da imate na umu činjenicu da je zakonodavstvo sklono čestoj promjeni. Ovaj newsletter se stoga nužno temelji na našem razumijevanju i ispravnom tumačenju zakona i prakse u vrijeme izdavanja ovog newslettera. Ovaj newsletter se neće ažurirati s obzirom na promjene u zakonodavstvu do kojih dođe nakon izdavanja ovog pisma.