

Tax Alert

Corporate Sustainability
Reporting

January 2023

English and Romanian

mazars



News regarding corporate sustainability reporting

Directive amending Regulation (EU) No 537/2014, Directive 2004/109/EC, Directive 2006/43/EC and Directive 2013/34/EU, as regards corporate sustainability reporting was published in the Official Journal No L322.

Among the main novelties, we mention:

- The following entities are to report sustainability information:
 - Companies defined as “large undertakings”, which on their balance sheet dates exceed at least two of the three following criteria:
 - balance sheet total: EUR 20 000 000;
 - net turnover: EUR 40 000 000;
 - average number of employees during the financial year: 250.
 - Public-interest small and medium-sized undertakings (EU or Non-EU) which are defined as the entities whose transferable securities are admitted to trading on a regulated market of any EU Member State and if at least 2 of the 3 criteria are met:
 - $10 < \text{employees} \leq 250$;
 - $\text{€}700\text{K} < \text{net turnover} \leq \text{€}40\text{M}$;
 - $\text{€}350\text{K} < \text{balance sheet total} \leq \text{€}20\text{M}$.
 - Third-country undertakings (Non-EU Entities) which generate a net turnover of more than EUR 150 million in the EU and which have a subsidiary undertaking or a branch (with a turnover of more than EUR 40 million on the EU territory) on the territory of the Union should be subject to Union sustainability reporting requirements.
- Large unlisted undertakings are exempt from publishing their own sustainability report if they are consolidated in a group which publishes a consolidated “CSRD compliant” sustainability report.
- In the management report shall be presented, among others, the following information:

- a brief description of the undertaking's business model and strategy and a description of the undertaking's policies in relation to sustainability matters;
 - a description of greenhouse gas emission reduction targets at least for 2030 and 2050;
 - a description of the role of the administrative, management and supervisory bodies with regard to sustainability matters, and of their expertise and skills;
 - the principal potential adverse impacts connected with the undertaking's own operations and with its value chain, including its products and services, its business relationships and its supply chain;
 - actions taken to identify and monitor adverse impact which the undertaking is required to identify pursuant to other Union requirements on undertakings to conduct a due diligence process;
 - actions taken by the undertaking to prevent, mitigate, remediate or bring an end to actual or potential adverse impacts, and the result of such actions.
- Sustainability information shall be reported in accordance with the reporting standards that will be adopted by the European Commission through delegated acts until June 30, 2023.
 - Economic operators will publish, within a maximum period of 12 months from the date of issue of the balance sheet, the financial statements and the administrators' report.
 - The undertakings are obliged to obtain a limited assurance opinion for their Sustainability Reports, prepared in accordance with the present Directive. As a starting point the opinion will be limited assurance.
 - Undertakings shall prepare their management report in the electronic reporting format and shall mark up their sustainability reporting.
 - Member States shall bring into force legislation acts necessary to comply with this Directive by 6 July 2024.

Date entering into force: 5 January 2023

Noutăți referitoare la raportarea privind sustenabilitatea

Directiva (UE) 2022/2464 de modificare a Regulamentului (UE) nr. 537/2014, a Directivei 2004/109/CE, a Directivei 2006/43/CE și a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește raportarea privind sustenabilitatea de către întreprinderi a fost publicată în Jurnalul Oficial al UE nr. L322.

Printre principalele noutăți menționăm:

- Următoarele entități trebuie să raporteze informații despre sustenabilitate:
 - Companii definite ca „întreprinderi mari”, care la data bilanțului depășesc cel puțin două dintre următoarele trei criterii:
 - total bilanț: 20 000 000 EUR;
 - cifra de afaceri netă: 40 000 000 EUR;
 - numărul mediu de salariați pe parcursul exercițiului financiar: 250.
 - Întreprinderi mici și mijlocii de interes public (UE sau non-UE) care sunt definite ca entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a oricărui stat membru al UE și dacă sunt îndeplinite cel puțin 2 din cele 3 criterii:
 - $10 < \text{salariați} \leq 250$;
 - $700\text{K€} < \text{cifra de afaceri netă} \leq 40\text{M€}$;
 - $350.000 \text{ EUR} < \text{totalul bilanțului} \leq 20.000 \text{ EUR}$
 - Întreprinderi din țări terțe (Entități din afara UE) care generează o cifră netă de afaceri de peste 150 milioane EUR în UE și care au o filială sau o sucursală (cu o cifră de afaceri de peste 40 milioane EUR pe teritoriul UE) pe teritoriul Uniunii ar trebui să facă obiectul cerințelor Uniunii de raportare a durabilității.
- Întreprinderile mari necotate sunt scutite de la publicarea propriului raport de sustenabilitate dacă sunt consolidate într-un grup care publică un raport consolidat de sustenabilitate „conform CSRD”.
- În raportul administratorilor vor fi prezentate, printre altele, următoarele informații:
 - o descriere succintă a modelului și strategiei de afaceri ale societății, precum și o descriere a politicilor acesteia în ceea ce privește aspectele de durabilitate;
 - o descriere a obiectivelor de reducere a emisiilor de gaze cu efect de seră cel puțin pentru 2030 și 2050;
 - o descriere a rolului organelor de administrație, de conducere și de supraveghere în ceea ce privește aspectele de durabilitate, precum și a cunoștințelor de specialitate și a competențelor acestora;

- principalului impact negativ legat de operațiunile proprii ale societății și de lanțul său valoric, inclusiv de produsele și serviciile sale, de relațiile sale de afaceri și de lanțul său de aprovizionare;
 - acțiunile întreprinse pentru a identifica și monitoriza impactul negativ pe care întreprinderea trebuie să îl identifice în temeiul altor cerințe ale Uniunii privind desfășurarea de către întreprinderi a unui proces de diligență necesară;
 - acțiunile întreprinse de societate pentru a preveni, a atenua, a remedia sau a pune capăt impactului negativ real sau potențial, precum și a rezultatului unor astfel de acțiuni.
- Informațiile privind sustenabilitatea vor fi raportate în conformitate cu standardele de raportare ce vor fi adoptate prin intermediul unor acte delegate până la 30 iunie 2023.
 - Operatorii economici vor publica într-un termen de maxim 12 luni de la data emiterii bilanțului, situațiile financiare și raportul administratorilor.
 - Întreprinderile sunt obligate să obțină o opinie de asigurare limitată pentru rapoartele lor de sustenabilitate, întocmite în conformitate cu prezenta directivă. Ca punct de plecare, opinia va fi asigurarea limitată.
 - Întreprinderile își pregătesc raportul de gestiune în format electronic de raportare și își marchează raportarea de sustenabilitate.
 - Statele membre asigură intrarea în vigoare a legislației necesare pentru a se conforma cu prezenta directivă până la 6 iulie 2024.

Data intrării în vigoare: 5 Ianuarie 2023

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax

edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax

bianca.vlad@mazars.ro

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 90 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 44,000 professionals – 28,000+ in Mazars' integrated partnership and 16,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2023