

Bruxelles, 16. prosinca 2025.
(OR. en)

16936/25

EF 427
ECOFIN 1760

POP RATNA BILJEŠKA

Od: Glavna tajnica Europske komisije, potpisala direktorica Martine
DEPREZ

Za: Thérèse BLANCHET, glavna tajnica Vijeća Europske unije

Br. dok. Kom.: C(2025) 8507 final

Predmet: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...
od 12.12.2025.
o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja iz
2025. taksonomije utvrđene u regulatornim tehničkim standardima za
jedinствeni elektronički format za izvještavanje

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2025) 8507 final.

Priloženo: C(2025) 8507 final



Bruxelles, 12.12.2025.
C(2025) 8507 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 12.12.2025.

**o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja iz 2025.
taksonomije utvrđene u regulatornim tehničkim standardima za jedinstveni elektronički
format za izvještavanje**

(Tekst značajan za EGP)

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

Komisija je u svibnju 2019. objavila Delegiranu uredbu (EU) 2019/815 o regulatornim tehničkim standardima za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (europski jedinstveni elektronički format – ESEF). Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) izradilo je regulatorne tehničke standarde o ESEF-u na temelju članka 4. stavka 7. Direktive 2004/109/EZ (Direktiva o transparentnosti) kako je izmijenjena Direktivom 2013/50/EU. U tim je regulatornim tehničkim standardima utvrđen jedinstveni elektronički format za sastavljanje godišnjih financijskih izvještaja izdavatelja vrijednosnih papira uvrštenih na uređena tržišta u EU-u za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2020. ili nakon tog datuma. Prema tim regulatornim tehničkim standardima, svi izdavatelji čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu u EU-u dužni su sve svoje godišnje financijske izvještaje sastavljati u formatu XHTML (eXtensible Hypertext Markup Language) počevši od izvještaja za financijsku godinu 2020. Dodatna se pravila primjenjuju ako izdavatelji u svoje godišnje financijske izvještaje uključe konsolidirane financijske izvještaje sastavljene u skladu s Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja (MSFI), kako ih je Unija usvojila Uredbom (EZ) br. 1606/2002 odnosno kako ih je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, koji se prema Odluci Komisije 2008/961/EZ smatraju ekvivalentnima MSFI-jima koje je usvojila Unija. Konsolidirani financijski izvještaji u skladu s MSFI-jima moraju biti opisno označeni u formatu iXBRL (eXtensible Business Reporting Language) i takve opisne oznake moraju biti uključene u temeljne dokumente u XHTML formatu primjenom tehnologije Inline XBRL. Kao dodatna mjera potpore oporavku od pandemije bolesti COVID-19, članak 4. stavak 7. Direktive o transparentnosti izmijenjen je Uredbom (EU) 2021/337 kako bi se državama članicama omogućilo da izdavateljima na svojem državnom području dopuste da godišnje financijske izvještaje sastavljaju u europskom jedinstvenom elektroničkom formatu počevši od izvještaja za financijsku godinu 2021. (umjesto 2020.), pod uvjetom da o svojoj namjeri obavijeste Komisiju i popisno je obrazlože.

Glavna taksonomija za opisno označavanje konsolidiranih financijskih izvještaja sastavljenih u skladu s MSFI-jima (taksonomija za ESEF) navedena je u prilogu regulatornim tehničkim standardima u skladu s Delegiranom uredbom (EU) 2019/815. Taksonomija za ESEF, zadnji put ažurirana izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2022/2553, temelji se na taksonomiji Zaklade za MSFI-je i povremeno se ažurira kako bi, među ostalim, bila u skladu s izdanjem novih ili izmjenama postojećih MSFI-ja, analizom informacija koje se u praksi obično objavljuju te poboljšanjima općeg sadržaja ili tehnologije računovodstvene taksonomije MSFI. Najnovija verzija računovodstvene taksonomije MSFI za 2025. objavljena je 27. ožujka 2025. i sadržava kriterije za prezentiranje i objavljivanje iz računovodstvenih standarda MSFI kako ih je 1. siječnja 2025. objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde, uključujući standarde koji su objavljeni, ali čija primjena još nije obvezna.

Ovim regulatornim tehničkim standardima, koje je ESMA Europskoj komisiji dostavila 10. rujna 2025., mijenjaju se postojeći regulatorni tehnički standardi o ESEF-u radi njihova usklađenja s izmjenama računovodstvene taksonomije MSFI iz 2025. Zato se zamjenjuje Prilog I., koji sada sadržava ažurirani pojmovnik za regulatorne tehničke standarde; zamjenjuje se Prilog II., koji sada u tablici 2 sadržava nove elemente popisa računovodstvenih politika i popisa bilješki, a za poduzeća koja rano počnu primjenjivati MSFI 18 nova tablica 2 sadržava nove elemente za odgovarajuće izmjene popisa računovodstvenih politika i popisa bilješki za taj novi standard; zamjenjuje se Prilog VI., koji sada sadržava ažuriranu shemu glavne taksonomije za opisno označavanje konsolidiranih financijskih izvještaja sastavljenih u

skladu s MSFI-jima, koja odgovara načinima prezentiranja za MSFI 18 i MRS 1. Osim toga, Prilog III. mijenja se kako bi se obuhvatile nedavne promjene koje se odnose na tehničke specifikacije za validaciju dokumenata instance Inline XBRL i odgovarajućih izdavateljevih datoteka proširene taksonomije.

Sve u svemu, izmjene su čisto tehničke prirode i elektroničko izvještavanje treba uskladiti s najnovijim standardima izvještavanja koji prate promjene MSFI-ja i na taj način izdavateljima olakšati primjenu zahtjeva o opisnom označavanju sadržanih u regulatornim tehničkim standardima o ESEF-u.

Glavna ažuriranja u računovodstvenoj taksonomiji MSFI 2025. odnose se na novi MSFI 18 „Prezentiranje i objavljivanje informacija u financijskim izvještajima” i MSFI 19 „Društva kćeri bez javne odgovornosti: objavljivanja”. MSFI 18 zamjenjuje MRS 1 „Prezentiranje financijskih izvještaja” i stupit će na snagu za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2027. ili nakon tog datuma, ali je ranija primjena dopuštena. Regulatorni tehnički standardi o ESEF-u sadržavaju elemente označavanja koji se odnose na postojeći MRS 1 i MSFI 18 kako bi se poduzećima koja tako odluče olakšala njihova ranija primjena. Slično tome, MSFI 19 stupit će na snagu za godišnja izvještajna razdoblja koja počinju 1. siječnja 2027. ili nakon tog datuma, ali je ranija primjena dopuštena, a potrebne izmjene taksonomije za ESEF uzete su u obzir u regulatornim tehničkim standardima o ESEF-u. U tijeku je EU-ov postupak odobravanja MSFI-ja 18 i MSFI-ja 19 i očekuje se da će biti dovršen početkom 2026. odnosno u drugoj polovini 2026. Premda taksonomija sadržava elemente koji se odnose na MSFI 18 i MSFI 19, izdavatelji će ih za opisno označavanje godišnjih financijskih izvještaja koristiti tek nakon što se MSFI 18 i MSFI 19 službeno odobre u EU-u i nakon objava u skladu s tim standardima.

Da bi se izdavateljima dalo dovoljno vremena za učinkovitu provedbu zahtjeva, ova izmjena regulatornih tehničkih standarda o ESEF-u početak će se primjenjivati najkasnije za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2026. ili nakon tog datuma, ali je ranija primjena dopuštena. Prema tome, izdavateljima će za godišnje financijske izvještaje za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2025. ili nakon tog datuma biti dopuštena primjena taksonomije za ESEF iz 2024. (aktualna verzija Uredbe o ESEF-u) ili taksonomije za ESEF iz 2025. koja se uvodi ovim regulatornim tehničkim standardima. Ne očekuje se da izdavatelji koriste elemente koji se odnose na ranu primjenu standarda kao što su MSFI 18 ili MSFI 19, koji u EU-u još nisu odobreni. Oni bi se trebali primjenjivati tek nakon službenog odobrenja tih standarda. Osim toga, za izdavatelje koji su u SAD-u uvršteni kao inozemni privatni izdavatelji, treba napomenuti da američka Komisija za vrijednosne papire (SEC) dopušta da joj se dostave financijski izvještaji sastavljeni u skladu sa zadnjom ili predzadnjom taksonomijom MSFI, što znači da financijski izvještaji za 2025. koji se dostavljaju SEC-u trebaju biti sastavljeni u skladu s računovodstvenom taksonomijom MSFI za 2025. ili 2024., a ne s njezinim verzijama iz prethodnih godina.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

Ovom izmjenom regulatornih tehničkih standarda o ESEF-u postojeći se regulatorni tehnički standardi o ESEF-u mijenjaju samo u tehničkom smislu i njome se kao takvom ne uvodi nova politika niti bitna promjena postojeće politike. U skladu s člankom 10. Uredbe (EU) 1095/2010 (Uredba o ESMA-i), ESMA nije provela otvoreno javno savjetovanje o nacrtu regulatornih tehničkih standarda niti je analizirala potencijalne s time povezane troškove i koristi jer takva savjetovanja i analize ne bi bili razmjerni području primjene i učinku ovih regulatornih tehničkih standarda.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

Ova izmjena regulatornih tehničkih standarda o ESEF-u temelji se na članku 4. stavku 7. Direktive o transparentnosti kako je izmijenjena Direktivom 2013/50/EU.

Ovaj delegirani akt kojim se taksonomija ažurira samo u tehničkom smislu pravno obvezuje izdavatelje čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenim tržištima u EU-u da je koriste za opisno označavanje konsolidiranih financijskih izvještaja sastavljenih u skladu s MSFI-jima uključenih u godišnje financijske izvještaje.

Konkretno:

- (1) Prilog I. zamjenjuje se tekстом iz Priloga I. ovoj Uredbi;
- (2) Prilog II. zamjenjuje se tekстом iz Priloga II. ovoj Uredbi;
- (3) u Prilogu III. dodaje se točka 5.:

„5. Izdavatelji su dužni osigurati valjanost dokumenta instance Inline XBRL i svoje proširene taksonomije u odnosu na specifikaciju za obračun 1.1.”;
- (4) u Prilogu V. točka (f) zamjenjuje se sljedećim:

„(f) te su datoteke valjane u odnosu na specifikacije „XBRL 2.1”, specifikacije „XBRL Dimensions 1.0” i specifikacije za obračun 1.1” i upakirane su u skladu sa specifikacijom o izvještajnom paketu iz Priloga III.”;
- (5) Prilog VI. zamjenjuje se tekстом iz Priloga III. ovoj Uredbi.

To je u skladu s odredbama Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. u kojima se navodi da bi odredbe te uredbe trebalo povremeno ažurirati na temelju ESMA-ina nacrtu regulatornih tehničkih standarda.

Ovaj delegirani akt u svim značajnim aspektima odgovara nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je ESMA dostavila Komisiji.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 12.12.2025.

o izmjenama Delegirane uredbe (EU) 2019/815 u pogledu ažuriranja iz 2025. taksonomije utvrđene u regulatornim tehničkim standardima za jedinstveni elektronički format za izvještavanje

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Direktivu 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća od 15. prosinca 2004. o usklađivanju zahtjeva za transparentnošću u vezi s informacijama o izdavateljima čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu i o izmjeni Direktive 2001/34/EZ¹, a posebno njezin članak 4. stavak 7.,

budući da:

- (1) Delegiranom uredbom Komisije (EU) 2019/815² utvrđuje se jedinstveni elektronički format za izvještavanje u kojem izdavatelji čiji su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje na uređenom tržištu trebaju sastavljati svoje godišnje financijske izvještaje. Konsolidirani financijski izvještaji uključeni u godišnje financijske izvještaje sastavljaju se u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardima, koji se obično nazivaju Međunarodni standardi financijskog izvještavanja (MSFI) i usvojeni su Uredbom (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća³, ili u skladu s MSFI-jima što ih je objavio Odbor za Međunarodne računovodstvene standarde (IASB), koji se na temelju Odluke Komisije 2008/961/EZ⁴ smatraju ekvivalentnima MSFI-jima usvojenima Uredbom (EZ) br. 1606/2002.
- (2) Glavna taksonomija za jedinstveni elektronički format za izvještavanje temelji se na računovodstvenoj taksonomiji MSFI i njezina je proširena verzija. Zaklada za MSFI-je jednom godišnje ažurira računovodstvenu taksonomiju MSFI kako bi, među ostalim, bila u skladu s izdanjem novih ili izmjenama postojećih MSFI-ja, analizom informacija koje se u praksi obično objavljuju ili poboljšanjima općeg sadržaja ili tehnologije računovodstvene taksonomije MSFI-ja.

¹ SL L 390, 31.12.2004., str. 38., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>.

² Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/815 od 17. prosinca 2018. o dopuni Direktive 2004/109/EZ Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za specifikaciju jedinstvenog elektroničkog formata za izvještavanje (SL L 143, 29.5.2019., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/del/2019/815/oj>).

³ Uredba (EZ) br. 1606/2002 Europskog parlamenta i Vijeća od 19. srpnja 2002. o primjeni međunarodnih računovodstvenih standarda (SL L 243, 11.9.2002., str. 1., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

⁴ Odluka Komisije od 12. prosinca 2008. o upotrebi nacionalnih računovodstvenih standarda i Međunarodnih standarda računovodstvenog izvještavanja od strane izdavatelja vrijednosnica iz trećih zemalja tijekom pripreme konsolidiranih financijskih izvještaja (SL L 340, 19.12.2008., str. 112., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2008/961/oj>).

- (3) Zaklada za MSFI-je je u ožujku 2025. objavila ažuriranu računovodstvenu taksonomiju MSFI. Stoga se Delegirana uredba (EU) 2019/815 usklađuje s tim izmjenama.
- (4) Iako treba ažurirati samo određene dijelove, te priloge treba u cijelosti zamijeniti, osobito kako bi se dionicima omogućila bolja čitljivost tablica u ažuriranju iz 2025. Tako će se olakšati provedba zahtjeva o označavanju, a krajnjim korisnicima u Uniji i svijetu omogućiti najviši stupanj usporedivosti elektroničkih financijskih izvještaja sastavljenih u skladu s MSFI-jima. Trebalo bi ažurirati i priloge III. i V. zbog najnovijih promjena u specifikacijama Inline XBRL koje se odnose na izvještajne pakete.
- (5) Delegiranu uredbu (EU) 2019/815 trebalo bi stoga na odgovarajući način izmijeniti.
- (6) Da bi se izdavateljima dalo dovoljno vremena za učinkovitu provedbu novih zahtjeva i umanjili troškovi usklađivanja, novu bi taksonomiju trebalo primjenjivati na godišnje financijske izvještaje za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2026. ili nakon tog datuma. Međutim, izdavateljima bi trebalo dopustiti da te izmjene počnu primjenjivati za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2025. ili nakon tog datuma.
- (7) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornog tehničkog standarda koji je Europsko nadzorno tijelo za vrijednosne papire i tržišta kapitala (ESMA) dostavilo Komisiji.
- (8) Ovom se Uredbom provodi tehničko ažuriranje i ne uvodi se nova politika niti bitna promjena postojeće politike. ESMA nije provela otvorena javna savjetovanja o nacrtu regulatornih tehničkih standarda na kojem se ova Uredba temelji niti je analizirala potencijalne s time povezane troškove i koristi. Nije zatražila mišljenje Interesne skupine za vrijednosne papire i tržišta kapitala osnovane u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća⁵ jer bi to bilo vrlo nerazmjerno području primjene i učinku ove izmjene,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Delegirana uredba (EU) 2019/815 mijenja se kako slijedi:

- (1) Prilog I. zamjenjuje se tekstem iz Priloga I. ovoj Uredbi;
- (2) Prilog II. zamjenjuje se tekstem iz Priloga II. ovoj Uredbi;
- (3) u Prilogu III. dodaje se točka 5.:

„5. Izdavatelji su dužni osigurati valjanost dokumenta instance Inline XBRL i svoje proširene taksonomije u odnosu na specifikaciju za obračun 1.1.”;
- (4) u Prilogu V. točka (f) zamjenjuje se sljedećim:

„(f) te su datoteke valjane u odnosu na specifikacije „XBRL 2.1”, specifikacije „XBRL Dimensions 1.0” i specifikacije za obračun 1.1” i upakirane su u skladu sa specifikacijom o izvještajnom paketu iz Priloga III.”;
- (5) Prilog VI. zamjenjuje se tekstem iz Priloga III. ovoj Uredbi.

⁵ Uredba (EU) br. 1095/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenog 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za vrijednosne papire i tržišta kapitala), izmjeni Odluke br. 716/2009/EZ i stavljanju izvan snage Odluke Komisije 2009/77/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 84., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

Članak 2.

Ova Uredba stupa na snagu dvadesetog dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Verzija Delegirane uredbe (EU) 2019/815 od [Ured za publikacije: datum stupanja na snagu ove Uredbe] primjenjuje se na godišnje financijske izvještaje za financijske godine koje počinju 1. siječnja 2026.

Međutim, verzija Delegirane uredbe (EU) 2019/815 od [Ured za publikacije: datum stupanja na snagu ove Uredbe] može se primjenjivati na godišnje financijske izvještaje za financijske godine koje počinju prije 1. siječnja 2026.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 12.12.2025.

Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN