



Bruksela, 16 grudnia 2025 r.  
(OR. en)

16936/25

EF 427  
ECOFIN 1760

**PISMO PRZEWODNIE**

---

Od: Sekretarz generalna Komisji Europejskiej (podpisała dyrektor Martine DEPREZ)

Do: Thérèse BLANCHET, sekretarz generalna Rady Unii Europejskiej

---

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

---

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...  
z dnia 12.12.2025 r.  
zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone  
w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/815 w odniesieniu do  
dokonanej w 2025 r. aktualizacji taksonomii na potrzeby jednolitego  
elektronicznego formatu raportowania

---

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2025) 8507 final.

Załącznik: C(2025) 8507 final



Bruksela, dnia 12.12.2025 r.  
C(2025) 8507 final

**ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...**

**z dnia 12.12.2025 r.**

**zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/815 w odniesieniu do dokonanej w 2025 r. aktualizacji taksonomii na potrzeby jednolitego elektronicznego formatu raportowania**

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

## UZASADNIENIE

### 1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W maju 2019 r. Komisja opublikowała rozporządzenie delegowane (UE) 2019/815 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (europejskiego jednolitego formatu elektronicznego – ESEF). Regulacyjny standard techniczny dotyczący ESEF został opracowany przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) na podstawie art. 4 ust. 7 dyrektywy 2004/109/WE (dyrektywa w sprawie przejrzystości) zmienionej dyrektywą 2013/50/UE. Określono w nim jednolity elektroniczny format raportowania na potrzeby sporządzania rocznych raportów finansowych przez emitentów papierów wartościowych notowanych na unijnych rynkach regulowanych za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2020 r. lub później. Zgodnie z tym standardem wszyscy emitenci, których papiery wartościowe dopuszczono do obrotu na unijnym rynku regulowanym, muszą sporządzać swoje roczne raporty finansowe w całości w formacie XHTML (ang. eXtensible HyperText Markup Language – rozszerzalny język znaczników hipertekstowych) po raz pierwszy za rok obrotowy 2020. Dodatkowe przepisy mają zastosowanie w przypadku, gdy emitenci umieszczają w swoich rocznych raportach finansowych skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 lub opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które w decyzji Komisji 2008/961/WE uznano za równoważne MSSF przyjętym przez Unię. Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF muszą być znakowane przy użyciu rozszerzalnego języka sprawozdawczości finansowej inline (ang. inline eXtensible Business Reporting Language, iXBRL), a znaczniki takie należy umieszczać w bazowym dokumencie XHTML przy użyciu technologii iXBRL. Jako dodatkowy środek wspomagający odbudowę po pandemii COVID-19, art. 4 ust. 7 dyrektywy w sprawie przejrzystości zmieniono rozporządzeniem (UE) 2021/337, aby dać państwom członkowskim możliwość zezwolenia emitentom podlegającym ich jurysdykcji na sporządzanie rocznych raportów finansowych w ESEF po raz pierwszy za rok obrotowy 2021 (a nie 2020), pod warunkiem że zamiar ten zostanie zgłoszony Komisji i należycie uzasadniony.

Taksonomię podstawową, która ma być stosowana do znakowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF („taksonomia ESEF”), określono w załączniku do regulacyjnego standardu technicznego przyjętego w drodze rozporządzenia delegowanego (UE) 2019/815. Taksonomia ESEF – ostatnio zaktualizowana w drodze zmieniającego rozporządzenia delegowanego (UE) 2022/2553 – opiera się na taksonomii opracowanej przez Fundację MSSF i jest okresowo aktualizowana w celu odzwierciedlenia, między innymi, wydania nowych MSSF lub zmiany istniejących MSSF, analizy ujawnianych informacji powszechnie raportowanych w praktyce, a także udoskonaleń ogólnej zawartości taksonomii rachunkowości MSSF lub związanej z nią technologii. Najnowszą do tej pory wersję taksonomii rachunkowości MSSF, tj. taksonomię rachunkowości MSSF z 2025 r., opublikowano w dniu 27 marca 2025 r. Zawiera ona wymogi dotyczące prezentacji i ujawniania informacji określone w standardach rachunkowości MSSF wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości na dzień 1 stycznia 2025 r., w tym tych, które zostały opublikowane, ale których stosowanie nie jest jeszcze obowiązkowe.

Niniejszy regulacyjny standard techniczny został przedłożony Komisji Europejskiej przez ESMA w dniu 10 września 2025 r. i ma on na celu zmianę obowiązującego regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego ESEF, aby odzwierciedlić aktualizacje taksonomii

rachunkowości MSSF dokonane w 2025 r. W tym celu zastępuje on: załącznik I, który w nowym brzmieniu uwzględnia aktualizacje glosariusza terminów stosowanych w regulacyjnym standardzie technicznym; załącznik II, który zawiera obecnie nowe elementy w wykazie zasad (polityki) rachunkowości i wykazie informacji dodatkowych zawartych w tabeli 2, a ponadto w przypadku przedsiębiorstw korzystających z możliwości wcześniejszego stosowania MSSF 18 nowa tabela 2 zawiera nowe elementy w celu ujęcia odpowiednich zmian w wykazie zasad (polityki) rachunkowości i wykazie informacji dodatkowych specyficznych dla tego nowego standardu; załącznik VI, który w nowym brzmieniu zawiera zaktualizowany schemat taksonomii podstawowej, który ma być stosowany do znakowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, który to schemat wspiera alternatywne sposoby prezentacji dopuszczone na podstawie MSSF 18 i MSR 1. Ponadto załącznik III zmieniono w celu uwzględnienia ostatnich zmian związanych ze specyfikacjami technicznymi dotyczącymi przeprowadzania walidacji dokumentów instancji inline XBRL i odpowiadających im plików taksonomii rozszerzonej emitenta.

Niniejsza zmiana ma zasadniczo czysto techniczny charakter i jest konieczna, aby dostosować prowadzone przez emitentów raportowanie elektroniczne do najnowszych standardów raportowania, które odzwierciedlają również ewolucję MSSF, a tym samym ma ułatwić wdrożenie przez emitentów wymogów dotyczących znakowania zawartych w regulacyjnym standardzie technicznym dotyczącym ESEF.

W taksonomii rachunkowości MSSF z 2025 r. główne aktualizacje dotyczą nowego MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych” oraz MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”. MSSF 18 zastępuje MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i zacznie obowiązywać w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Regulacyjny standard techniczny dotyczący ESEF obejmuje zarówno elementy znakowania związane z obecnym MSR 1, jak i z MSSF 18, aby ułatwić wczesne stosowanie tym przedsiębiorstwom, które się na to zdecydują. Podobnie MSSF 19 zacznie obowiązywać w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych zaczynających się dnia 1 stycznia 2027 r. lub później, przy czym dozwolone jest wcześniejsze stosowanie, a niezbędne zmiany w taksonomii ESEF odzwierciedlono w regulacyjnym standardzie technicznym dotyczącym ESEF. Proces zatwierdzenia przez UE zarówno MSSF 18, jak i MSSF 19 jest w toku i oczekuje się, że zakończy się, odpowiednio, na początku 2026 r. i w drugiej połowie 2026 r. Chociaż taksonomia obejmuje elementy związane z MSSF 18 i MSSF 19, emitenci będą je wykorzystywać do znakowania rocznych raportów finansowych dopiero po formalnym zatwierdzeniu MSSF 18 i MSSF 19 w UE i rozpoczęciu ujawniania informacji zgodnie z tymi standardami.

Aby zapewnić wystarczająco dużo czasu na skuteczne wdrożenie wymogów przez emitentów, niniejsza nowelizacja regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego ESEF będzie miała zastosowanie najpóźniej w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później, przy czym dopuszczono wcześniejsze stosowanie zmienionych przepisów. W związku z tym w odniesieniu do rocznych raportów finansowych dotyczących sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później emitenci będą mogli stosować albo „taksonomię ESEF z 2024 r.” (rozporządzenie w sprawie ESEF w obecnym brzmieniu), albo „taksonomię ESEF z 2025 r.” wprowadzoną niniejszym regulacyjnym standardem technicznym. Od emitentów nie oczekuje się stosowania elementów związanych z wczesnym stosowaniem standardów, takich jak MSSF 18 lub MSSF 19, które nie zostały jeszcze zatwierdzone w UE. Takie elementy powinny być

stosowane dopiero wówczas, gdy proces zatwierdzania odnośnych standardów dobiegnie końca. Ponadto w przypadku emitentów notowanych również w Stanach Zjednoczonych jako zagraniczni prywatni emitenci warto wspomnieć, że amerykańska Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (SEC) zezwala na sporządzanie i składanie sprawozdań finansowych zgodnie z najnowszą albo drugą najnowszą taksonomią MSSF, tj. sprawozdania finansowe składane za 2025 r. w amerykańskiej SEC będą musiały być sporządzone zgodnie z taksonomią rachunkowości MSSF z 2025 r. lub 2024 r. (lub w równoważny z nimi sposób), ale nie z żadnymi wcześniejszymi wersjami.

## **2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU**

Niniejsza nowelizacja regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego ESEF przewiduje czysto techniczne zmiany obowiązującego regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego ESEF i jako taka nie stanowi nowego środka z zakresu polityki ani istotnej zmiany istniejącej polityki. Zgodnie z art. 10 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010 (rozporządzenie w sprawie ESMA) ESMA nie przeprowadził otwartych konsultacji publicznych na temat projektu regulacyjnego standardu technicznego ani nie dokonał analizy ewentualnych kosztów i korzyści z nim związanych, ponieważ takie konsultacje i analizy byłyby nieproporcjonalne w stosunku do zakresu i wpływu tego regulacyjnego standardu technicznego.

## **3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO**

Podstawą nowelizacji regulacyjnego standardu technicznego dotyczącego ESEF jest art. 4 ust. 7 dyrektywy w sprawie przejrzystości zmienionej dyrektywą 2013/50/UE.

Niniejszy akt delegowany obejmuje czysto techniczne aktualizacje taksonomii, która musi być zgodnie z prawem stosowana przez emitentów, których papiery wartościowe dopuszczono do obrotu na unijnym rynku regulowanym, do znakowania skonsolidowanych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, które to sprawozdania zawarto w rocznych raportach finansowych.

W szczególności:

- 1) załącznik I zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku I do niniejszego rozporządzenia;
- 2) załącznik II zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku II do niniejszego rozporządzenia;
- 3) w załączniku III dodaje się pkt 5 w brzmieniu:  
„5. Emitenci zapewniają, aby zarówno dokument instancji Inline XBRL, jak i taksonomia rozszerzona emitenta były ważne w odniesieniu do specyfikacji Calculations 1.1.”;
- 4) lit. f) załącznika V otrzymuje brzmienie:  
„f) są ważne zgodnie ze specyfikacją XBRL 2.1., specyfikacją XBRL Dimensions 1.0 i specyfikacją Calculations 1.1 oraz są łączone w pakiety zgodnie ze specyfikacją pakietu sprawozdawczego określoną w załączniku III;”;
- 5) załącznik VI zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku III do niniejszego rozporządzenia.

Jest to zgodne z przepisami rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r., które stanowi, że zawarte w nim przepisy powinny być okresowo

aktualizowane na podstawie projektów regulacyjnych standardów technicznych opracowanych przez ESMA.

Niniejszy akt delegowany odpowiada we wszystkich istotnych aspektach projektowi regulacyjnego standardu technicznego, który ESMA przedłożył Komisji.

## ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 12.12.2025 r.

### zmieniające regulacyjne standardy techniczne określone w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/815 w odniesieniu do dokonanej w 2025 r. aktualizacji taksonomii na potrzeby jednolitego elektronicznego formatu raportowania

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 15 grudnia 2004 r. w sprawie harmonizacji wymogów dotyczących przejrzystości informacji o emitentach, których papiery wartościowe dopuszczane są do obrotu na rynku regulowanym oraz zmieniającą dyrektywę 2001/34/WE<sup>1</sup>, w szczególności jej art. 4 ust. 7,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) W rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815<sup>2</sup> określono jednolity elektroniczny format raportowania, który ma być stosowany przez emitentów, których papiery wartościowe dopuszczono do obrotu na rynku regulowanym, do celów sporządzania rocznych raportów finansowych. Uwzględniane w tych raportach skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządza się albo zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości, zwanymi powszechnie międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (MSSF) i przyjmowanymi zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady<sup>3</sup>, albo zgodnie z MSSF opublikowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), które na podstawie decyzji Komisji 2008/961/WE<sup>4</sup> uznaje się za równoważne MSSF przyjętym na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002.
- (2) Taksonomia podstawowa, która ma być stosowana na potrzeby jednolitego elektronicznego formatu raportowania, opiera się na taksonomii rachunkowości MSSF i stanowi jej rozszerzenie. Fundacja MSSF corocznie aktualizuje taksonomię rachunkowości MSSF, aby odzwierciedlić zmiany takie jak opublikowanie nowych

<sup>1</sup> Dz.U. L 390 z 31.12.2004, s. 38, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2004/109/oj>.

<sup>2</sup> Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniające dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Dz.U. L 143 z 29.5.2019, s. 1, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2019/815/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2019/815/oj)).

<sup>3</sup> Rozporządzenie (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz.U. L 243 z 11.9.2002, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

<sup>4</sup> Decyzja Komisji z dnia 12 grudnia 2008 r. w sprawie stosowania przez emitentów papierów wartościowych z krajów trzecich krajowych standardów rachunkowości określonych krajów trzecich oraz międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej do celów sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz.U. L 340 z 19.12.2008, s. 112, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2008/961/oj>).

MSSF, zmiany obowiązujących MSSF, analiza ujawnianych informacji powszechnie raportowanych w praktyce lub udoskonalenia ogólnej zawartości taksonomii rachunkowości MSSF lub związanej z nią technologii.

- (3) W marcu 2025 r. Fundacja MSSF opublikowała aktualizację taksonomii rachunkowości MSSF. Aktualizacje te należy zatem odzwierciedlić w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/815.
- (4) Choć konieczna jest aktualizacja tylko niektórych części tych załączników, załączniki te należy zastąpić w całości, aby zwiększyć w szczególności czytelność odnośnych tabel zawartych w aktualizacji z 2025 r. z korzyścią dla zainteresowanych stron. Ułatwi to wdrożenie wymogów dotyczących znakowania, a użytkownikom końcowym zapewni najwyższy standard porównywalności elektronicznych sprawozdań finansowych sporządzanych zgodnie z MSSF na poziomie unijnym i ogólnosięciowym. Należy również zaktualizować załączniki III i V w celu uwzględnienia najnowszych zmian w specyfikacji Inline XBRL dotyczącej pakietów sprawozdawczych.
- (5) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2019/815.
- (6) Aby zapewnić emitentom wystarczająco dużo czasu na skuteczne wdrożenie nowych wymogów oraz zminimalizować koszty przestrzegania przepisów, nowa taksonomia powinna mieć zastosowanie do rocznych raportów finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później. Emitentom należy jednak zezwolić na stosowanie tych zmian w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 r. lub później.
- (7) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnego standardu technicznego przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA).
- (8) Niniejsze rozporządzenie stanowi aktualizację o charakterze technicznym i nie stanowi nowego środka z zakresu polityki ani istotnej zmiany istniejącej polityki. ESMA nie przeprowadził otwartych konsultacji publicznych w sprawie projektu regulacyjnego standardu technicznego stanowiącego podstawę niniejszego rozporządzenia, ani nie przeanalizował związanych z nim potencjalnych kosztów i korzyści. ESMA nie zwrócił się o opinię do Grupy Interesariuszy z Sektora Giełd i Papierów Wartościowych powołanej na podstawie art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010<sup>5</sup>, ponieważ byłoby to w dużym stopniu nieproporcjonalne do zakresu i skutków niniejszej zmiany,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

#### *Artykuł 1*

W rozporządzeniu delegowanym (UE) 2019/815 wprowadza się następujące zmiany:

- 1) załącznik I zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku I do niniejszego rozporządzenia;

---

<sup>5</sup> Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1095/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych), zmiany decyzji nr 716/2009/WE i uchylecia decyzji Komisji 2009/77/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

- 2) załącznik II zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku II do niniejszego rozporządzenia;
- 3) w załączniku III dodaje się pkt 5 w brzmieniu:  
„5. Emitenci zapewniają, aby zarówno dokument instancji Inline XBRL, jak i taksonomia rozszerzona emitenta były ważne w odniesieniu do specyfikacji Calculations 1.1.”;
- 4) lit. f) załącznika V otrzymuje brzmienie:  
„f) są ważne zgodnie ze specyfikacją XBRL 2.1., specyfikacją XBRL Dimensions 1.0 i specyfikacją Calculations 1.1 oraz są łączone w pakiety zgodnie ze specyfikacją pakietu sprawozdawczego określoną w załączniku III;”;
- 5) załącznik VI zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku III do niniejszego rozporządzenia.

## *Artykuł 2*

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie dwudziestego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

Rozporządzenie delegowane (UE) 2019/815, w brzmieniu obowiązującym w dniu [*Urząd Publikacji: data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia*] r., stosuje się do rocznych raportów finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się dnia 1 stycznia 2026 r. lub później.

Rozporządzenie delegowane (UE) 2019/815, w brzmieniu obowiązującym w dniu [*Urząd Publikacji: data wejścia w życie niniejszego rozporządzenia*] r., może być jednak stosowane do rocznych raportów finansowych zawierających sprawozdania finansowe za lata obrotowe rozpoczynające się przed dniem 1 stycznia 2026 r.

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 12.12.2025 r.

*W imieniu Komisji  
Przewodnicząca  
Ursula VON DER LEYEN*