

Bruselj, 16. december 2025  
(OR. en)

16936/25

EF 427  
ECOFIN 1760

## SPREMNI DOPIS

---

Pošiljatelj: za generalno sekretarko Evropske komisije:  
direktorica Martine DEPREZ

Prejemnik: Thérèse BLANCHET, generalna sekretarka Sveta Evropske unije

---

Št. dok. Kom.: C(2025) 8507 final

---

Zadeva: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...  
z dne 12.12.2025  
o spremembi regulativnih tehničnih standardov iz Delegirane uredbe  
(EU) 2019/815 v zvezi s posodobitvijo taksonomije za enotno  
elektronsko obliko poročanja za leto 2025

---

Delegacije prejmejo priloženi dokument C(2025) 8507 final.

---

Priloga: C(2025) 8507 final



EVROPSKA  
KOMISIJA

Bruselj, 12.12.2025  
C(2025) 8507 final

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

**z dne 12.12.2025**

**o spremembi regulativnih tehničnih standardov iz Delegirane uredbe (EU) 2019/815  
v zvezi s posodobitvijo taksonomije za enotno elektronsko obliko poročanja za leto 2025**

(Besedilo velja za EGP)

## OBRAZLOŽITVENI MEMORANDUM

### 1. OZADJE DELEGIRANEGA AKTA

Komisija je maja 2019 objavila Delegirano uredbo (EU) 2019/815 v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja (enotna evropska elektronska oblika ali ESEF). Regulativne tehnične standarde o ESEF je pripravil Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA) v skladu s členom 4(7) Direktive 2004/109/ES (direktiva o preglednosti), kakor je bila spremenjena z Direktivo 2013/50/EU. Regulativni tehnični standardi določajo enotno elektronsko obliko poročanja za pripravo letnih računovodskih poročil izdajateljev vrednostnih papirjev, ki kotirajo na reguliranih trgih EU, za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2020 ali pozneje. V skladu z njimi morajo vsi izdajatelji, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu EU, s poslovnim letom 2020 celotna letna računovodska poročila pripravljati z uporabo formata eXtensible HyperText Markup Language (XHTML). Dodatna pravila se uporabljajo, kadar izdajatelji v letna računovodska poročila vključijo konsolidirane računovodske izkaze, pripravljene po mednarodnih standardih računovodskega poročanja (MSRP), kot jih je sprejela Unija z Uredbo (ES) št. 1606/2002 ali kot jih je izdal Odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB) in ki se z Odločbo Komisije 2008/961/ES štejejo kot enakovredni MSRP, ki jih je sprejela Unija. Konsolidirane računovodske izkaze po MSRP je treba označiti s pomočjo razširljivega jezika za poslovno poročanje (inline eXtensible Business Reporting Language (iXBRL)), te oznake pa morajo biti vključene v osnovni dokument XHTML z uporabo tehnologije Inline XBRL. Kot dopolnilni ukrep za pomoč pri okrevanju po pandemiji COVID-19 je bil z Uredbo (EU) 2021/337 spremenjen člen 4(7) direktive o preglednosti, da bi imele države članice možnost, da izdajateljem v svoji jurisdikciji dovolijo pripravljanje letnih računovodskih poročil v ESEF od poslovnega leta 2021 (namesto 2020), če je bila namera o tem uradno sporočena Komisiji in ustrezno utemeljena.

Osnovna taksonomija, ki se uporablja za označevanje konsolidiranih računovodskih izkazov po MSRP (taksonomija ESEF), je določena v prilogi k regulativnim tehničnim standardom v Delegirani uredbi (EU) 2019/815. Taksonomija ESEF, ki je bila nazadnje posodobljena z Delegirano uredbo (EU) 2022/2553, temelji na taksonomiji, ki jo je razvila Fundacija MSRP, in se redno posodablja, da med drugim odraža izdajo novih MSRP ali spremembo obstoječih MSRP, analizo razkritij, o katerih se običajno poroča v praksi, in vsebinske ali tehnološke izboljšave računovodske taksonomije MSRP. Najnovejša različica računovodske taksonomije MSRP – računovodska taksonomija MSRP 2025 – je bila objavljena 27. marca 2025. Vključuje zahteve glede predstavljanja in razkrivanja iz računovodskih standardov MSRP, ki jih je 1. januarja 2025 izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde, vključno s tistimi, ki so bili izdani, a njihova uporaba še ni obvezna.

ESMA je te regulativne tehnične standarde predložil Evropski komisiji 10. septembra 2025, njihov namen pa je spremeniti obstoječe regulativne tehnične standarde o ESEF, da bi se odražale posodobitve računovodske taksonomije MSRP za leto 2025. V ta namen nadomeščajo Prilogo I, ki zdaj vključuje posodobitve glosarja izrazov, uporabljenih v regulativnih tehničnih standardih; nadomeščajo Prilogo II, ki zdaj vključuje nove elemente na seznamu računovodskih usmeritev in seznamu pojasnil v razpredelnici 2, za podjetja, ki začnejo zgodaj uporabljati MSRP 18, pa nova razpredelnica 2 dodatno vključuje nove elemente, da se zajamejo ustrezne spremembe na seznamih računovodskih usmeritev in pojasnil, specifičnih za ta novi standard, ter nadomeščajo Prilogo VI, ki zdaj vključuje posodobljeno shemo osnovne taksonomije, ki se uporablja za označevanje konsolidiranih računovodskih izkazov po MSRP, ki podpira možnosti predstavljanja tako po MSRP 18 kot

po MRS 1. Poleg tega se Priloga III spremeni, da se vključi nedavni razvoj v zvezi s tehničnimi specifikacijami za izvajanje validacij primerkov dokumentov v formatu Inline XBRL in ustreznih izdajateljevih datotek z razširitevno taksonomijo.

Na splošno je ta predlog spremembe izključno tehnične narave in je potreben za uskladitev elektronskega poročanja izdajateljev z zadnjimi najsodobnejšimi standardi poročanja, ki upoštevajo tudi razvoj MSRP, s čimer se bo izdajateljem olajšalo izvajanje zahtev v zvezi z označevanjem, ki jih vsebujejo regulativni tehnični standardi o ESEF.

Glavne posodobitve v računovodski taksonomiji MSRP 2025 se nanašajo na novi MSRP 18 „Predstavljanje in razkrivanje v računovodskih izkazih“ in MSRP 19 „Odvisna podjetja brez obveznosti javnega računovodskega poročanja: razkritja“. MSRP 18 nadomešča MRS 1 „Predstavljanje računovodskih izkazov“ in bo začel veljati za letna obdobja poročanja od 1. januarja 2027 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba. Regulativni tehnični standardi o ESEF vključujejo tako elemente označevanja, povezane s sedanjim MRS 1, kot tudi MSRP 18, da se podjetjem, ki se za to odločijo, olajša zgodnja uporaba. Podobno bo MSRP 19 začel veljati za letna obdobja poročanja od 1. januarja 2027 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba, potrebne spremembe taksonomije ESEF pa se odražajo v regulativnih tehničnih standardih o ESEF. Postopek potrditve tako MSRP 18 kot MSRP 19 v EU je v teku in naj bi bil končan v začetku leta 2026 oziroma v drugi polovici leta 2026. Čeprav taksonomija vključuje elemente, povezane z MSRP 18 in MSRP 19, jih bodo izdajatelji uporabili za označevanje letnih računovodskih poročil šele, ko bosta MSRP 18 in MSRP 19 uradno potrjena v EU in ko se bodo razkritja izvajala v skladu s tema standardoma.

Da bi se izdajateljem dalo dovolj časa za učinkovito izvajanje zahtev, se bo ta sprememba regulativnih tehničnih standardov o ESEF uporabljala najpozneje za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2026 ali pozneje, pri čemer bo dovoljena zgodnja uporaba. Zato bodo lahko izdajatelji za letna računovodska poročila, ki vsebujejo računovodske izkaze za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje, uporabljali bodisi taksonomijo ESEF iz leta 2024 (trenutno različico uredbe o ESEF) bodisi prihajajočo taksonomijo ESEF iz leta 2025, ki se uvaja s temi regulativnimi tehničnimi standardi. Od izdajateljev se ne pričakuje, da bodo uporabljali elemente, povezane z zgodnjo uporabo standardov, kot sta MSRP 18 ali MSRP 19, ki v EU še nista potrjena. Takšni elementi se lahko začnejo uporabljati šele, ko bosta zadevna standarda uradno potrjena. Poleg tega je treba za tiste izdajatelje, ki kotirajo tudi kot tuji zasebni izdajatelji v ZDA, omeniti, da ameriška komisija za vrednostne papirje in borzo (SEC) dovoljuje pripravo in predložitev računovodskih izkazov v skladu z najnovejšo ali drugo najnovejšo taksonomijo MSRP, kar pomeni, da bodo morali biti računovodski izkazi za leto 2025 predloženi SEC v skladu z računovodsko taksonomijo MSRP iz leta 2025 ali 2024 in ne s katero koli zgodnejšo različico.

## **2. POSVETOVANJA PRED SPREJETJEM AKTA**

Ta sprememba regulativnih tehničnih standardov o ESEF določa izključno tehnične spremembe obstoječih regulativnih tehničnih standardov o ESEF in zato ne pomeni nove politike ali bistvene spremembe obstoječe politike. V skladu s členom 10 Uredbe (EU) št. 1095/2010 (uredba o ESMA) ESMA zato ni opravil odprtega javnega posvetovanja o osnutku regulativnih tehničnih standardov niti analiziral morebitnih s tem povezanih stroškov in koristi, saj bi bili takšna posvetovanja in analize nesorazmerni glede na področje uporabe in učinek teh regulativnih tehničnih standardov.

### 3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANEGA AKTA

Ta sprememba regulativnih tehničnih standardov o ESEF temelji na členu 4(7) direktive o preglednosti, kakor je bila spremenjena z Direktivo 2013/50/EU.

Vključuje zgolj tehnične posodobitve taksonomije, ki so jo izdajatelji, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranih trgih EU, pravno zavezani uporabljati v letnih računovodskih poročilih za označevanje konsolidiranih računovodskih izkazov po MSRP.

Natančneje:

- (1) Priloga I se nadomesti z besedilom iz Priloge I k tej uredbi;
- (2) Priloga II se nadomesti z besedilom iz Priloge II k tej uredbi;
- (3) v Prilogi III se doda točka 5:  
„5. Izdajatelji zagotovijo, da sta tako primerek dokumenta v formatu Inline XBRL kot izdajateljeva razširitvena taksonomija veljavna glede na specifikacijo Calculations 1.1.“;
- (4) v Prilogi V se točka (f) nadomesti z naslednjim:  
„(f) so veljavne v skladu s specifikacijami XBRL 2.1, specifikacijami XBRL Dimensions 1.0 in specifikacijami Calculations 1.1 ter zapakirane v skladu s specifikacijo za poročevalske pakete, kot je določena v Prilogi III;“;
- (5) Priloga VI se nadomesti z besedilom iz Priloge III k tej uredbi.

To je v skladu z določbami Delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018, ki določa, da je treba določbe, vključene vanjo, redno posodabljeni na podlagi osnutkov regulativnih tehničnih standardov, ki jih pripravi ESMA.

Ta delegirani akt v vseh pomembnih vidikih ustreza osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je ESMA predložil Komisiji.

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

z dne 12.12.2025

**o spremembi regulativnih tehničnih standardov iz Delegirane uredbe (EU) 2019/815 v zvezi s posodobitvijo taksonomije za enotno elektronsko obliko poročanja za leto 2025**

(Besedilo velja za EGP)

EVROPSKA KOMISIJA JE –

ob upoštevanju Pogodbe o delovanju Evropske unije,

ob upoštevanju Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta z dne 15. decembra 2004 o uskladitvi zahtev v zvezi s preglednostjo informacij o izdajateljih, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu, in o spremembah Direktive 2001/34/ES<sup>1</sup> ter zlasti člena 4(7) Direktive,

ob upoštevanju naslednjega:

- (1) Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/815<sup>2</sup> določa enotno elektronsko obliko poročanja, ki jo morajo izdajatelji, katerih vrednostni papirji so sprejeti v trgovanje na reguliranem trgu, uporabljati za pripravo svojih letnih računovodskih poročil. Konsolidirani računovodski izkazi, vključeni vanje, se pripravijo po mednarodnih računovodskih standardih, ki so splošno znani kot mednarodni standardi računovodskega poročanja (MSRP) in so sprejeti v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta<sup>3</sup>, ali po MSRP, kot jih je izdal Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde (IASB), ki se na podlagi Odločbe Komisije 2008/961/ES<sup>4</sup> štejejo za enakovredne MSRP, sprejetim v skladu z Uredbo (ES) št. 1606/2002.
- (2) Osnovna taksonomija, ki se uporablja za enotno elektronsko obliko poročanja, temelji na računovodski taksonomiji MSRP in je njena razširitev. Fundacija MSRP (IFRS Foundation) letno posodablja računovodsko taksonomijo MSRP, da bi med drugim odražala izdaje novih MSRP, spremembe obstoječih MSRP, analize razkritij, o katerih se običajno poroča v praksi, ali izboljšave splošne vsebine ali tehnologije računovodske taksonomije MSRP.

---

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

<sup>2</sup> Delegirana uredba Komisije (EU) 2019/815 z dne 17. decembra 2018 o dopolnitvi Direktive 2004/109/ES Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za določitev enotne elektronske oblike poročanja (UL L 143, 29.5.2019, str. 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> Uredba (ES) št. 1606/2002 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 19. julija 2002 o uporabi mednarodnih računovodskih standardov (UL L 243, 11.9.2002, str. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2002/1606/oj>).

<sup>4</sup> Odločba Komisije z dne 12. decembra 2008 o nacionalnih računovodskih standardih nekaterih tretjih držav in mednarodnih standardih računovodskega poročanja, ki jih izdajatelji vrednostnih papirjev iz tretjih držav uporabljajo pri pripravi svojih konsolidiranih računovodskih izkazov (UL L 340, 19.12.2008, str. 112, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dec/2008/961/oj>).

- (3) Fundacija MSRP je marca 2025 objavila posodobitve računovodske taksonomije MSRP. Te posodobitve se zato odražajo v Delegirani uredbi (EU) 2019/815.
- (4) Čeprav je treba posodobiti le nekatere dele navedenih prilog, je treba navedene priloge v celoti nadomestiti, da se za deležnike izboljša zlasti berljivost veljavnih razpredelnic iz posodobitve za leto 2025. Nadomestitev bo olajšala izvajanje zahtev glede označevanja in končnim uporabnikom zagotovila najvišji standard primerljivosti elektronskih računovodskih izkazov, pripravljenih po MSRP, na ravni Unije in na svetovni ravni. Prav tako bi bilo treba posodobiti priloge III in V, da se vključijo najnovejše spremembe specifikacij Inline XBRL, ki se nanašajo na poročevalske pakete.
- (5) Delegirano uredbo (EU) 2019/815 bi bilo zato treba ustrezno spremeniti.
- (6) Da bi izdajateljem zagotovili dovolj časa za učinkovito izvajanje novih zahtev in čim bolj zmanjšali stroške zagotavljanja skladnosti, bi se morala nova taksonomija uporabljati za letna računovodska poročila, ki vsebujejo računovodske izkaze za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2026 ali pozneje. Vendar bi morale biti izdajateljem dovoljene, da te spremembe izvedejo za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2025 ali pozneje.
- (7) Ta uredba temelji na osnutku regulativnih tehničnih standardov, ki ga je Komisiji predložil Evropski organ za vrednostne papirje in trge (ESMA).
- (8) Ta uredba je tehnična posodobitev in ne pomeni nove politike ali bistvene spremembe obstoječe politike. ESMA ni opravil odprtih javnih posvetovanj o osnutku regulativnih tehničnih standardov, na katerem temelji ta uredba, niti ni analiziral morebitnih povezanih stroškov in koristi. Prav tako ni zaprosil za nasvet interesne skupine za vrednostne papirje in trge, ustanovljene v skladu s členom 37 Uredbe (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta<sup>5</sup>, ker bi bilo to zelo nesorazmerno glede na področje uporabe in učinek te spremembe –

**SPREJELA NASLEDNJO UREDBO:**

#### *Člen 1*

Delegirana uredba (EU) 2019/815 se spremeni:

- (1) Priloga I se nadomesti z besedilom iz Priloge I k tej uredbi;
- (2) Priloga II se nadomesti z besedilom iz Priloge II k tej uredbi;
- (3) v Prilogi III se doda točka 5:  
„5. Izdajatelji zagotovijo, da sta tako primerek dokumenta v formatu Inline XBRL kot izdajateljeva razširitvena taksonomija veljavna glede na specifikacijo Calculations 1.1.“;
- (4) v Prilogi V se točka (f) nadomesti z naslednjim:

---

<sup>5</sup> Uredba (EU) št. 1095/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski organ za vrednostne papirje in trge) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/77/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 84, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1095/oj>).

„(f) so veljavne v skladu s specifikacijami XBRL 2.1, specifikacijami XBRL Dimensions 1.0 in specifikacijami Calculations 1.1 ter zapakirane v skladu s specifikacijo za poročevalske pakete, kot je določena v Prilogi III;“;

(5) Priloga VI se nadomesti z besedilom iz Priloge III k tej uredbi.

## *Člen 2*

Ta uredba začne veljati dvajseti dan po objavi v *Uradnem listu Evropske unije*.

Delegirana uredba (EU) 2019/815 v različici z dne [Urad za publikacije: vstaviti datum začetka veljavnosti te uredbe] se uporablja za letna računovodska poročila, ki vsebujejo računovodske izkaze za poslovna leta, ki se začnejo 1. januarja 2026 ali pozneje.

Vendar se Delegirana uredba (EU) 2019/815 v različici z dne [Urad za publikacije: vstaviti datum začetka veljavnosti te uredbe] lahko uporablja za letna računovodska poročila, ki vsebujejo računovodske izkaze za poslovna leta, ki se začnejo pred 1. januarjem 2026.

Ta uredba je v celoti zavezujoča in se neposredno uporablja v vseh državah članicah.

V Bruslju, 12.12.2025

*Za Komisijo*  
*Predsednica*  
*Ursula VON DER LEYEN*