

Badanie: Wytyczne KE w raportach spółek

Źródło: dane pochodzące z raportów rocznych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie; przypisanie do makrosektorów i indeksów wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 r.

Zakres: raporty roczne 24 spółek za rok 2018

Autorzy badania: Piotr Biernacki, Jan Renkas

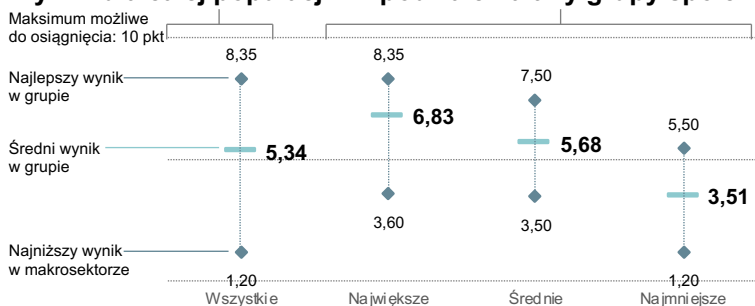
Inicjatorzy projektu: Fundacja Standardów Raportowania, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych

Metodologia: Badanie opiera się na analizie treści raportów rocznych względem 10 kryteriów podstawowych i kryterium specjalnego szczegółowo przedstawionych na drugiej stronie. W każdym kryterium można było uzyskać od 0 do 1 punktu, a w całym badaniu maksymalny możliwy do osiągnięcia wynik

wynosił 10 punktów. Kryterium specjalne było oceniane na poziomie maksimum 2 pkt. Kryteria zostały opracowane na podstawie treści Wytycznych Komisji Europejskiej dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych (2017/C 215/01). Wśród kryteriów podstawowych pięć dotyczy zawartości raportu, a pięć aspektów tematycznych. Kryterium specjalne dotyczy istotności, pierwszej spośród zasad sporządzania raportów niefinansowych wskazanych w Wytycznych KE.

Analizie podlegały raporty 24 spółek sporządzających oświadczenia lub sprawozdania na temat informacji niefinansowych. Z każdego z ośmiu makrosektorów wybrane zostały po trzy spółki: największa pod względem kapitalizacji, najmniejsza i spółka o kapitalizacji najbardziej zbliżonej do średniej.

Wyniki dla całej populacji i w podziale na trzy grupy spółek



ISTOTNOŚĆ

Wynik grupy w kryterium specjalnym (max 2 pkt)

0,62

1,30

0,25

0,30

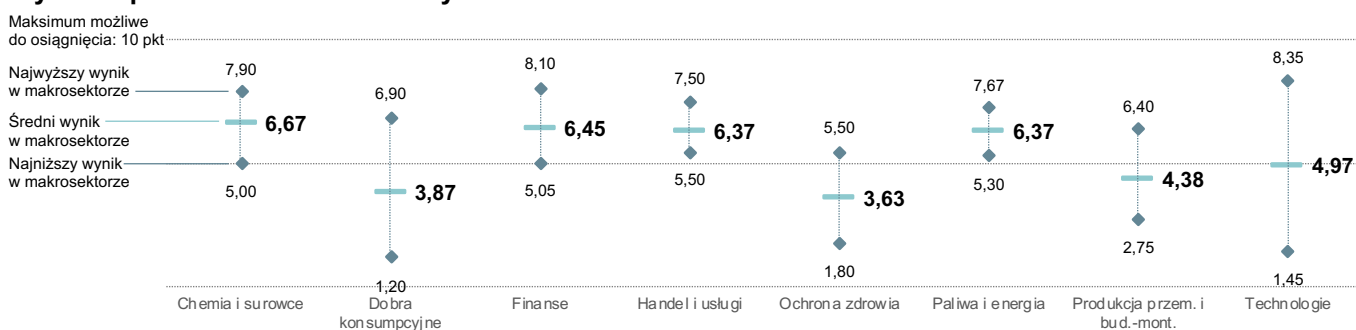
KOMENTARZ

Spółki w badanej populacji uzyskały średni wynik na poziomie 5,34p przy maksimum wynoszącym 10p, czyli niewiele powyżej 50%. Przeciętny wynik w kryterium specjalnym dot. istotności wyniósł 0,62p, czyli zaledwie 31% wartości maksymalnej.

Stosunkowo najwyższe średnie uzyskały spółki z makrosektorów chemia i surowce, finanse, handel i usługi oraz paliwa i energia (wyniki przekraczające 6p). Najłabsze wyniki zostały odnotowane w przypadku makrosektorów dobra konsumpcyjne i ochrona zdrowia (poniżej 4p).

Jedynie spółki z makrosektora paliwa i energia uzyskały 1,07p, czyli powyżej 50% maksymalnej oceny w przypadku kryterium specjalnego dot. istotności.

Wyniki w podziale na makrosektory



ISTOTNOŚĆ

Wynik makrosektora w kryterium specjalnym (max 2 pkt)

0,40

0,53

0,80

0,67

0,00

1,07

0,67

0,80

Dodatkowe źródła wiedzy:

Zachęcamy do skorzystania z dodatkowych źródeł wiedzy i informacji o raportowaniu niefinansowym:

- Infografiki o raportowaniu niefinansowym: <https://standardy.org.pl/publikacje/>
- SIN (Standard Informacji Niefinansowych): <https://standardy.org.pl/sin/>
- Seminaria SEG: <https://seg.org.pl/pl/konferencje/konferencje>
- Wyniki badań FSR i SEG raportów niefinansowych

Weryfikacja raportów:

Każda spółka zainteresowana sprawdzeniem zgodności swojego raportu niefinansowego z przepisami prawa, w tym z Wytycznymi KE, może zwrócić się do Fundacji Standardów Raportowania o weryfikację raportu. Usługa jest świadczona odpłatnie, przy czym spółki członkowskie SEG otrzymują rabat w wysokości 50%. Zapraszamy do kontaktu:

kontakt@standardy.org.pl

Badanie: Wytyczne KE w raportach spółek

Szczegółowa punktacja badanej populacji we wszystkich kryteriach badania

Kryteria dotyczące zawartości raportu

	Średnia punktacja uzyskana przez wszystkie spółki w danym kryterium	Odsetek spółek, które uzyskały punkty w danym subkryterium	Maksymalna punktacja do uzyskania w danym kryterium / subkryterium
1 Opis modelu biznesowego	1	0,75	
Opis modelu biznesowego zawiera opis otoczenia biznesowego przedsiębiorstwa	0,2	88%	
Opis modelu biznesowego zawiera opis struktury i organizacji przedsiębiorstwa	0,2	92%	
Opis modelu biznesowego zawiera opis rynków, na którym działa przedsiębiorstwo	0,2	83%	
Opis modelu biznesowego zawiera opis celów i strategii przedsiębiorstwa	0,2	71%	
Opis modelu biznesowego zawiera opis głównych tendencji i czynników, które mogą wpłynąć na przyszły rozwój przedsiębiorstwa	0,2	46%	
2 Opis polityki i procesów należytej staranności	1	0,50	
Opisanie polityki dla wszystkich trzech kluczowych aspektów tematycznych (lub, w przypadku braku którejś z nich, uzasadnienia powodu, dla którego nie opracowano polityki)	0,2	83%	
Wszystkie polityki zawierają opis głównych celów i planów ich realizacji	0,2	46%	
Wszystkie polityki zawierają opis obowiązków zarządu i ich decyzji w odniesieniu do polityki	0,2	38%	
Wskazane są procedury należytej staranności stosowane przez spółkę / grupę kapitałową	0,2	67%	
Wskazane są informacje, do kiedy są certyfikowane procedury należytej staranności i/lub w których spółkach grupy kapitałowej obowiązują poszczególne procedury	0,2	21%	
3 Wyniki polityk	1	0,45	
Raport zawiera wyniki realizowanych przez spółkę polityk	0,4	79%	
Wyniki polityk odnoszą się do wyników finansowych	0,3	25%	
Wyniki są przeanalizowane w kontekście celów polityk	0,3	29%	
4 Opis głównych ryzyk i sposobu zarządzania nimi	1	0,48	
Raport zawiera opis głównych ryzyk związanych z operacjami przedsiębiorstwa i sposobu zarządzania nimi	0,2	75%	
Raport zawiera opis głównych ryzyk związanych z produktami/usługami przedsiębiorstwa i sposobu zarządzania	0,2	71%	
Raport zawiera opis głównych ryzyk związanych z łańcuchem dostaw i stosunkami gospodarczymi i sposobu zarządzania nimi	0,2	42%	
Raport zawiera wyjaśnienie procesów wykorzystywanych w celu określenia ryzyk	0,2	25%	
Raport zawiera wyjaśnienie procesów wykorzystywanych w celu określenia oceny ryzyk	0,2	29%	
5 Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności	1	0,25	
Raport zawiera KPIs (kluczowe niefin. wskaźniki efektywności)	0,2	63%	
Raport zawiera opisy wykorzystanych KPIs (np. co mierzą, jak były zbierane dane)	0,2	25%	
Raport zawiera KPIs, które są spójne z poprzednim rokiem lub wyjaśnienie zmian w doborze KPIs	0,2	25%	
Raport zawiera analizę KPIs pod kątem wzrostu lub spadku wartości vs. 2017	0,2	13%	
Raport zawiera prognozę, jak KPIs mogą się zmienić w przyszłości	0,2	0%	

Kryteria dotyczące aspektów tematycznych

	Średnia punktacja uzyskana przez wszystkie spółki w danym kryterium	Odsetek spółek, które uzyskały punkty w danym subkryterium	Maksymalna punktacja do uzyskania w danym kryterium / subkryterium
6 Zagadnienia środowiskowe	1	0,73	
Raport zawiera informacje dotyczące faktycznego i/lub możliwego wpływu działalności przedsiębiorstwa na środowisko	0,2	96%	
Raport zawiera opis sposobów, w jaki kwestie środowiskowe wpływają lub mogą wpłynąć na przedsiębiorstwo	0,2	54%	
Raport zawiera informacje na temat zanieczyszczeń, wpływu zużycia energii, bezpośrednich i pośrednich emisji do atmosfery, gospodarowania odpadami	0,2	83%	
Raport zawiera informacje na temat wpływu na środowisko transportu lub wykorzystania produktów i usług	0,2	71%	
Raport zawiera informacje na temat opracowywania produktów i usług ekologicznych	0,2	63%	
7 Zagadnienia społeczne	1	0,49	
Raport obejmuje kwestie związane z relacjami z konsumentami	0,2	63%	
Raport obejmuje kwestie związane z wpływem na konsumentów podatnych na zagrożenia	0,2	33%	
Raport obejmuje kwestie związane z odpowiedzialnym marketingiem	0,2	54%	
Raport obejmuje kwestie związane z odpowiedzialną działalnością badawczą	0,2	29%	
Raport obejmuje kwestie relacji społecznościowych, w tym rozwój społeczno-gospodarczy społeczności lokalnych	0,2	83%	
8 Zagadnienia pracownicze	1	0,63	
Raport zawiera informacje o wdrożeniu podstawowych konwencji Międzynarodowej Organizacji Pracy	0,2	46%	
Raport obejmuje kwestie związane z różnorodnością	0,2	88%	
Raport obejmuje kwestie związane z zatrudnieniem i zarządzaniem kapitałem ludzkim (w tym przeprowadzenie konsultacji z pracownikami lub partycypację pracowników)	0,2	88%	
Raport obejmuje opis stosunków ze związkami zawodowymi	0,2	54%	
Raport obejmuje kwestie związane z BHP	0,2	83%	
9 Zagadnienia związane z poszanowaniem praw człowieka	1	0,58	
Raport zawiera informacje dotyczące faktycznego wpływu działalności na uprawnionych	0,25	54%	
Raport zawiera informacje o możliwym wpływie działalności na uprawnionych	0,25	54%	
Raport zawiera informacje o zobowiązaniu spółki do poszanowania praw człowieka	0,25	58%	
Raport zawiera opis wdrożonych w spółce rozwiązań zapewniających przestrzeganie praw człowieka i/lub oczekiwań w tym zakresie w stosunku do kierownictwa, pracowników i partnerów handlowych	0,25	67%	
10 Zagadnienia związane z przeciwdziałaniem korupcji i łapownictwu	1	0,48	
Raport zawiera przypadki wystąpienia tych zjawisk	0,2	71%	
Raport informuje o sposobie, w jaki przedsiębiorstwo ocenia walkę z korupcją i łapownictwem	0,2	17%	
Raport informuje o podjętych działaniach w celu zapobiegnięcia tym zjawiskom lub ich łagodzenia	0,2	75%	
Raport wyjaśnia, jak monitorowana jest skuteczność tych działań	0,2	17%	
Raport opisuje, jak przedsiębiorstwo komunikuje te kwestie wewnętrznie i/lub zewnętrznie	0,2	63%	

Kryterium specjalne

Raport zawiera informacje o tym, w jaki sposób spółka ustaliła istotność poszczególnych zagadnień niefinansowych	0,4	38%
Raport zawiera informacje o tym, w jaki sposób przy ustalaniu istotności spółka zaangażowała interesariuszy zewnętrznych	0,4	25%
Raport zawiera informacje o tym, w jaki sposób przy ustalaniu istotności spółka wzięła pod uwagę główne kwestie sektora/branży, w której działa	0,4	25%
Raport zawiera informacje o tym, w jaki sposób przy ustalaniu istotności spółka wzięła pod uwagę czynniki związane z politykami publicznymi i przepisami prawa	0,4	21%
Raport zawiera informacje o przeprowadzonym badaniu istotności, dialogu z interesariuszami lub innej metodzie ustalania istotności	0,4	46%

Podstawowe zasady: ujawnianie istotnych informacji

	2	0,62
	0,4	38%
	0,4	25%
	0,4	25%
	0,4	21%
	0,4	46%