

Vliv ukazatelů ESG reportingu na finanční rozhodování ve vybrané společnosti

Bc. Radim Šulc

Diplomová práce
2025



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně

Fakulta managementu a ekonomiky

Ústav financí a účetnictví

Akademický rok: 2024/2025

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení:	Radim Šulc
Osobní číslo:	M23023
Studijní program:	N0412A050011 Finance
Specializace:	Finanční kontrola
Forma studia:	Prezenční
Téma práce:	Vliv ukazatelů ESG reportingu na finanční rozhodování ve vybrané společnosti

Zásady pro vypracování

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Zpracujte literární rešerši problematiky ESG výkaznictví a vykazování udržitelnosti.

II. Praktická část

- Analýzujte současný stav výkaznictví, udržitelnosti (ESG) ve vybrané společnosti.
- Vypracujte nefinanční zprávu společnosti dle dostupných dat.
- Zhodnoťte dopad ESG reportu na finanční rozhodování společnosti a doporučte investiční rozhodnutí ve vztahu k ESG problematice.

Závěr

Rozsah diplomové práce: cca 70 stran
Forma zpracování diplomové práce: tištěná/elektronická

Seznam doporučené literatury:

BLOWFIELD, Mick; MURRAY, Alan. *Corporate Social Responsibility*. 4th edition. Oxford: Oxford University Press, 2019. ISBN 978-0-19-879775-3.
BRIL, Herman; KELL, George; RASCHE, Andreas. *Sustainable Investing: A Path to a New Horizon*. 1st edition. New York: Routledge, 2020. ISBN 9780429351044.
BUCKLEY, Robert. *The Power of ESG Investing: Navigating Environmental, Social, and Governance Factors for Sustainable and Responsible Investing*. Lightning Source Inc., 2023. ISBN 9781922435576.
BŘEZINOVÁ, Hana. *ESG a účetní souvislosti*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2023. ISBN 978-80-7676-723-2.
REITERMAN, David. *Udržitelnost a ESG přehled evropské regulace*. 1. vydání. Praha: Wolters Kluwer, 2024. ISBN 978-80-7676-969-4.

Vedoucí diplomové práce: Ing. David Homola, Ph.D.
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: 10. února 2025
Termín odevzdání diplomové práce: 25. dubna 2025

L.S.

doc. Ing. Michal Pilík, Ph.D.
děkan

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
garant studijního programu

Ve Zlíně dne 10. února 2025

PROHLÁŠENÍ AUTORA DIPLOMOVÉ PRÁCE

Beru na vědomí, že

- odevzdáním diplomové práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb., v platném znění bez ohledu na výsledek obhajoby;
- diplomová práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému a bude dostupná k nahlédnutí;
- jedno vyhotovení diplomové práce v listinné podobě bude ponecháno Univerzitě Tomáše Bati ve Zlíně k uložení;
- na moji diplomovou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- podle § 60 odst. 1 autorského zákona má Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- podle § 60 odst. 2 a 3 mohu užít své dílo – diplomovou práci – nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen s předchozím písemným souhlasem Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše);
- pokud bylo k vypracování diplomové práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tj. k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové práce využít ke komerčním účelům;
- pokud je výstupem diplomové práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá; neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji, že

- jsem na diplomové práci pracoval(a) samostatně a použitou literaturu jsem řádně citoval(a); v případě publikace výsledků budu uveden(a) jako spoluautor;
- odevzdaná verze diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou obsahově totožné.

Ve Zlíně, dne

.....
podpis autora

ABSTRAKT

Práce se zabývá dopadem nefinančních ukazatelů na investiční a finanční rozhodování. Dále představuje současný stav legislativy k vykazování ESG a udržitelnosti. Především klade důraz na implementaci směrnice CSRD a standardů ESRS. To vše na příkladu konkrétní společnosti, proto jsou v práci vyzdvihnuty praktické příklady a konkrétní návrhy a řešení spojené s danou tematikou. Závěrem práce je analýza nejrizikovějších oblastí vzhledem k nefinančnímu výkaznictví a návrh na investiční příležitosti v těchto oblastech.

Klíčová slova: ESG, udržitelnost, finanční rozhodování, ESRS, směrnice CSRD

ABSTRACT

The thesis deals with the impact of non-financial indicators on financial and investment decisions. It also presents the current state of legislation on ESG and sustainability reporting. In particular, it emphasises the implementation of the CSRD. All this is done on the example of a specific company, therefore practical examples and concrete proposals and solutions related to the topic are highlighted in the thesis. The paper concludes with an analysis of the most risky areas with respect to non-financial reporting and a proposal for investment opportunities in these areas.

Keywords: ESG, Sustainability, financial decision-making, ESRS, CSRD directives

Srdečně děkuji všem, bez kterých by tato práce nevznikla. V první řadě vedoucímu této práce, Ing. Davidu Homolovi, Ph.D., za věcné podněty, rady a vstřícnost. Dále lidem ze společnosti XY, kteří mi dovolili se účastnit pracovní skupiny, jež se implementací směrnice CSRD zabývá. Do třetice děkuji mé rodině, blízkým a přátelům za podporu, trpělivost a ochotu.

OBSAH

ÚVOD.....	13
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE.....	14
I TEORETICKÁ ČÁST.....	15
1 VYMEZENÍ TÉMATU	16
1.1 UDRŽITELNOST.....	16
1.2 SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST FIREM	16
1.3 TAXONOMIE EU	18
1.4 ESG	19
1.4.1 E – Environment	19
1.4.2 S – Social.....	22
1.4.3 G – Governance.....	22
2 LEGISLATIVNÍ RÁMEC TAXONOMIE	23
2.1 OBLAST ENVIRONMENT	23
2.1.1 Počátky	23
2.1.2 ISO 14064	24
2.1.3 Zelená dohoda pro Evropu	24
2.1.4 Effort Sharing Regulation	27
2.1.5 Systém obchodování s emisními povolenkami (EU ETS).....	27
2.1.6 Podpora obnovitelných zdrojů	31
2.2 OBLAST SOCIAL	32
2.2.1 Evropský pilíř sociálních práv	32
2.3 OBLAST GOVERNANCE.....	35
2.4 IMPLEMENTACE OPATŘENÍ EU v ČR.....	36
2.4.1 Politika ochrany klimatu	36
2.4.2 Strategie přizpůsobení se změně klimatu v podmínkách ČR.....	37
2.4.3 Integrace klimatických opatření do národní legislativy	38
2.4.4 Vnitrostátní plán v oblasti energetiky a klimatu (NECP)	38
3 VÝKAZNICTVÍ UDRŽITELNOSTI.....	40
3.1 METODY ZÍSKÁVÁNÍ A ZPRACOVÁNÍ DAT	40
3.2 CSRD	41
3.2.1 Dvojitá významnost (materialita).....	43
3.2.2 ESRS	43
3.2.3 Výpočet významnosti dopadů	46
3.2.4 Finanční významnost	47
3.2.5 Omnibus	47
3.3 IMPLEMENTACE NEFINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ DO VÝROČNÍ ZPRÁVY A ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	48

4	INVESTIČNÍ ROZHODOVÁNÍ	50
4.1	ETAPY INVESTIČNÍHO ROZHODOVÁNÍ	51
4.2	FINANČNÍ STRATEGIE A PLÁNOVÁNÍ S DŮRAZEM NA UDRŽITELNOST	52
4.3	KONKURENČNÍ VÝHODA.....	54
4.3.1	Investoři.....	54
4.3.2	Sustainable Stock Exchange Initiative	54
4.3.3	Bankovní instituce.....	55
4.3.4	Hodnocení společností bankami (ratingy).....	57
4.4	KRITÉRIA HODNOCENÍ EKONOMICKÉ EFEKTIVNOSTI INVESTICE.....	58
4.4.1	Vnitřní výnosové procento	60
4.4.2	Index rentability (IR).....	60
4.4.3	Diskontovaná doba návratnosti	61
4.4.4	Účetní rentabilita (průměrná výnosnost investice).....	61
II	PRAKTICKÁ ČÁST	62
5	VYBRANÁ SPOLEČNOST A JEJÍ CHARAKTERISTIKA	63
6	ANALÝZA VYKAZOVÁNÍ UDRŽITELNOSTI VE VYBRANÉ SPOLEČNOSTI V MINULÝCH LETECH.....	64
6.1	VÝKAZY ESG UKAZATELŮ V MINULÝCH LETECH.....	64
6.1.1	ISO 14064-1	65
6.1.2	Green House Gas Protokol	72
7	NEFINANČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI ZA ROK 2024.....	74
7.1	ZMĚNA KLIMATU	74
7.2	DOPRAVA	76
7.3	DODAVATELÉ A ZÁKAZNÍCI.....	77
7.4	ZAMĚSTNANCI.....	80
8	ESG RATING	84
9	NÁVRH IMPLEMENTACE SMĚRNICE CSRD DO NEFINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ V ROCE 2025.....	87
9.1	METODOLOGIE SBĚRU DAT	87
9.2	ANALÝZA VÝZNAMNOSTI UKAZATELŮ UDRŽITELNOSTI.....	87
9.3	SBĚR DAT U DANÝCH UKAZATELŮ	95
10	INVESTIČNÍ ROZHODNUTÍ.....	98
10.1	SOUHRNNÉ PŘÍMÉ NÁKLADY	98
10.1.1	Náklady na energie a nerostné suroviny.....	98
10.1.2	Náklady na pohonné hmoty.....	100
10.2	PŘÍMÉ NÁKLADY PŘEPOČTENÉ NA EMISNÍ NÁROČNOST	102
11	FINÁLNÍ VYHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ INVESTIC	105
	ZÁVĚR.....	109

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	110
SEZNAM OBRÁZKŮ	113
SEZNAM TABULEK.....	114
SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	116
SEZNAM PŘÍLOH.....	118

ÚVOD

V současnosti je jedním z největších cílů evropské politiky klimatická neutrálnost. Počátky lze dohledat již v minulém století. Reálné dopady však budou postupně implementovány do našich životů teprve v budoucnosti.

Jedním z největších stakeholderů této politiky jsou evropské firmy. Právě ty v důsledku nesou největší břemeno legislativních, finančních a personálních politik evropských ale i českých lídrů. Metoda, díky níž společnosti formulují své udržitelné strategie, nese zkratku ESG. Tento název je akronym sestávající ze slov Environmental, Social, Governance. V nynějších dnech jde už téměř o zažitý celospolečenský termín. Právě tato tři slova v sobě zahrnují nespočet dokumentů, směrnic, rezolucí a nařízení určující pro české a potažmo evropské firmy jejich udržitelný růst a rozvoj. Diskurs k této nepřehledné změti direktivních i doporučujících opatření bude dílčím cílem této práce. V tomto čase totiž dopadá na (některé) české firmy povinnost o stavu ESG ukazatelů reportovat ve svých výročních zprávách. Otevírá se tedy úplně nová větev tzv. nefinančního reportingu, jež bude v budoucnosti rovnocenným partnerem svého staršího dvojčete – finančního reportingu. Tento fakt zavdává pointu vypracování práce na oboru, jenž studuji – finanční kontrole.

Práce využije poznatky nefinančního výkaznictví k udržitelnému ekonomickému růstu společnosti. Cílem práce bude tedy transformace ESG výsledků do finančního a investičního rozhodování vybrané firmy. Ta si pro účely této práce vyžádala anonymitu. Nebudu ji tedy na následujících řádcích jmenovat. Místo toho se uchýlím k obecnému označení „XY“.

K nápadu vytvořit tuto práci (a zároveň se více věnovat problematice ESG) mě dovedla konference Komory auditorů ČR v červnu roku 2024. Právě ta tehdy nesla poselství ESG, respektive jeho uchopení auditory. Na konferenci promluvil několik erudovaných pracovníků zainteresovaných stran. Ze všech úhlů pohledu jsem nabyl dojem, že ve finančním, respektive auditním světě se tvoří úplně nová větev reportingu. A že to, jak ji uchopit, není nikde přesně dáno. Do důsledku jsem navnímal fakt, že si to žádá nespočet práce na všech úrovních finančního a nefinančního výkaznictví.

Prvním stupněm k tomu, aby celá tato problematika přinesla celospolečenský užitek, je naučit udržitelnému chování (a posléze jeho reportování) firmy. Proto jsem hledal pro tuto práci společnost, pro níž je téma nejširě rozkročené – výrobní společnost. Tou je pro mě zmiňovaná firma XY.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Hlavním cílem práce je zhodnocení současného stavu ukazatelů ve společnosti XY a následná charakteristika a pojmenování hlavních rizik, s nimiž se společnost XY v této oblasti potýká. Návrhem je pak několik investičních doporučení, která dané rizikové oblasti řeší. Je tedy popsán i efekt dopadu a vyhodnocení.

Dílčích cílů práce je několik – v teoretické části tomu je srozumitelně podaný diskurs do legislativy (především Evropské unie) v oblasti ESG. A to jak legislativních předpisů již účinných, tak i těch, kterým až budoucnost přinese účinnost. Praktická část si (mimo hlavního cíle popsaného výše) dává za úkol analýzu současného stavu nefinančního výkaznictví společnosti XY, návrh na implementaci směrnic a prováděcích předpisů (především směrnice CSRD) a vlastní vyhodnocení stavu ukazatelů udržitelnosti ve společnosti XY.

Stěžejním zdrojem informací k praktické části je vlastní zkušenost, rozhovory se zaměstnanci společnosti a vědomosti nabyté přítomností autora v pracovní skupině zřízené vedoucím oddělení EHS ve společnosti XY. Data byla sbírána z interních dokumentů, výročních zpráv společnosti a diskusí s pracovníky společnosti XY. V teoretické části jsou zdrojem dat: odborná literatura, legislativní předpisy či odborné články.

Nejčastější metodou sběru dat je měření. Posléze rozhovory se zaměstnanci (např. v podobě dotazníků). K vyhodnocení slouží kalkulace a matematické predikce a výpočty.

I TEORETICKÁ ČÁST

1 VYMEZENÍ TÉMATU

První kapitola této práce bude věnována vymezení klíčových témat a především pojmů, jež souvisí s danou problematikou a na následujících desítkách stran budou zmíněny nesčetněkrát. Největší pozornost si zaslouží titulní pojem ESG. Než se k němu však dostane, je potřeba určit, co se v této práci vyskytuje pod samotným pojmem udržitelnost.

1.1 Udržitelnost

Počátky explicitně vysvětleného pojmu udržitelnost, respektive udržitelný růst, se datují do konce osmdesátých let minulého století. Tehdy byla definice sousloví „Udržitelný rozvoj“ vyřčena *Světovou komisí OSN pro životní prostředí a rozvoj* (někdy nazvané Komise Brundtlandové – to podle její tehdejší předsedkyně Gro Harlem Brundtlandové). Tenkrát se ve zprávě s názvem „*Our Common Future*“ objevila definice udržitelného rozvoje: „*Takový rozvoj, který uspokojuje potřeby současné generace, aniž by ohrozil možnosti budoucích generací uspokojovat jejich vlastní potřeby.*“ (Tavanti, a další, 2024 str. 51)

Na takto jednoduše definovaný pojem však lze pohlížet z nesmírně rozdílných úhlů. Každý si možná pod pojmem udržitelnost vybaví něco jiného. I vzhledem k tomu, v jakých koutech světa se nachází, jaké ekonomické příležitosti potkává každý den a zvláště, zdali se udržitelností jeho okolí vůbec zabývá. To je totiž klíčem ke stanovení udržitelného růstu. Je potřeba konsenzus, že se změna má či nemá stát. A tento konsenzus je rozdílný v různých koutech světa.

Předmětem práce je však zaměření na evropskou, respektive českou firmu (a tedy ekonomiku). Nutno říct, že Evropská unie – potažmo celá Evropa – je (co do udržitelnosti) jedním z globálních lídrů. Shoda, že udržitelnost je zapotřebí, tu existuje. Spíše se štěpí debata do jaké míry má být implementována. (EU, 2019)

1.2 Společenská odpovědnost firem

Známa pod anglickým pojmem *Corporate Social Responsibility* (CSR) je mírně užší pojem než sama udržitelnost. Defínuje se jako „nástroj k dosažení udržitelnosti.“ Vztah udržitelnosti a CSR lze tedy vyvodit následovně: „*Od firem je vyžadováno, aby se chovaly odpovědně a snažily se tak naplňovat cíle udržitelného rozvoje.*“ (Křečková-Kroupová, 2018 str. 14)

Klíčový je také její reporting. Ten by měl probíhat současně ve 4 kategoriích. Těmi jsou: komunita společnosti, produkt, zaměstnanci, životní prostředí. Tyto 4 aspekty daly základ evropskému legislativnímu rámci, jemuž se následující kapitoly (především kapitola č. 2 a 3) věnují. (Blowfield, a další, 2019 str. 174)

V roce 2015 všech 193 členů podepsalo vytyčení nových cílů v rámci udržitelnosti. Těchto 17 cílů (někdy označováno pod zkratkou SDG – *Sustainable Development Goals*) je součástí agendy s názvem *Transforming our World: the 2030 Agenda for Sustainable Development*. Ta také poukazuje na 5 pilířů (na něž je navázáno oněch 17 cílů) – Lidé, Planeta, Prosperita, Mír, Partnerství (People, Planet, Prosperity, Peace, Partnership – proto také někdy „5P“). Cíle, které si OSN vytyčilo na následujících 15 let (tj. do roku 2030), jsou graficky zpracované na obrázku č. 1 níže. (Křečková-Kroupová, 2018 str. 23)



Obrázek 1 17 cílů (SDG) OSN na období 2015-2030

(Zdroj: United Nations)

Důležité pro následující kapitoly je definování rozdílu mezi udržitelností a ESG. Jsou to nádoby propojené nikoliv spojené. Udržitelnost stojí na holistickém základě. Jedná se tedy spíše o koncept, jakým způsobem hledat cesty k propojení ekonomické prosperity a pozitivním environmentálním a společenským dopadem. ESG již nabízí tři specifická kritéria, jak k tomuto cíli dojít. (Reiterman, 2024 str. 5)

1.3 Taxonomie EU

Jednotný klasifikační systém pro financování udržitelnosti je tzv. Taxonomie EU. Byla stanovena nařízením Evropského parlamentu (EP) a Rady EU v červnu roku 2020. Definuje a popisuje technická kritéria, která následně slouží pro investory jako vodítko na cestě k určení udržitelných hospodářských činností. Tím také sekundárně plní roli ochrany investorů před tzv. „greenwashingem“, což je klamavá zavádějící reklama popisující lživou informaci o „zelenosti“ dané činnosti či produktu. Souhrnně tedy Taxonomie EU pomáhá investorům určit úroveň jejich potenciální investice z pohledu udržitelnosti. Nejedná se však o direktivní nástroj při investičním rozhodování, nýbrž o podpůrný nástroj (například při strategickém rozhodování společnosti). Nabízí také rady, jak udržitelnost financovat. Tím nejznámějším nástrojem jsou tzv. zelené dluhopisy. Pro ně bylo vydáno samostatné nařízení EP a Rady EU, které je definuje jako dobrovolný standard obsahující šablony určené ke zveřejňování standardizovaných informací pro emitenty. Ty se poté vydávají pod zkratkou EuGB (*The European Green Bond Standard*) a slouží jako záruka udržitelnosti společností, jež mají oprávnění takový dluhopis vydat. (MF.cz, 2025)

Sama Taxonomie EU si s cílem usnadnit přesun investic směrem k udržitelným činnostem a projektům stanovuje 6 environmentálních cílů:

1. zmírnění změny klimatu
2. přizpůsobování změně klimatu
3. udržitelné využívání a ochrana vodních a mořských zdrojů
4. přechod na oběhové hospodářství
5. prevence a omezování znečištění
6. ochrana a obnova biologické rozmanitosti a ekosystémů. (EU, 2020)

Aby byla hospodářská činnost označena dle Taxonomie EU jako udržitelnou, musí splňovat (v návaznosti na 6 předešlých cílů) 4 hlavní kritéria:

1. významně přispívá k jednomu nebo více environmentálním cílům
2. významně nepoškozuje žádný ze zbývajících environmentálních cílů
3. je prováděna v souladu s minimálními zárukami, a
4. je v souladu s technickými screeningovými kritérii. (EU, 2020)

1.4 ESG

U zrodu samotného pojmu ESG stála nadnárodní Organizace spojených národů. To předurčuje ESG ke globálnímu poslání. Původně byla použita zkratka v roce 2004 ve zprávě OSN s názvem „*Who Cares Win*“. Zásadní smysl má koncept ESG pro podnikatelské subjekty. Měla by jim být nápomocna k transformaci jejich podnikatelských modelů na udržitelnější varianty. (Reiterman, 2024 str. 4)

1.4.1 E – Environment

V lehkém popředí celého konceptu ESG stojí část skrývající se pod písmenem E. Do češtiny lze tuto sekci volně přeložit jako ochrana životního prostředí. Zvláštní pozornosti se pak dostává nejčastějšímu jevu zmiňovaného k tomuto tématu – změně klimatu. Skutečnost tohoto jevu je s přihlédnutím na mnoho vědeckých prací nevyvratitelná. (EK)

Nejčastěji citovanou příčinou tohoto faktu je tzv. antropogenní skleníkový efekt, který se vyskytuje jako důsledek emisí tzv. antropogenních skleníkových plynů – oxidu uhličitého, metanu, oxidu dusného. Z čehož prvně jmenovaný má podíl na celkovém objemu nejvyšší. Důkazem je 48% nárůst CO₂ (oxidu uhličitého) v atmosféře oproti době před průmyslovou revolucí. V důsledku toho se celospolečensky mluví o potřebě tzv. dekarbonizace, tj. snížení emisí CO₂ vznikajících v důsledku lidské činnosti. (myclimate.org, 2025)

Pro firmy nejefektivnějším způsobem, jak o těchto datech vést evidenci, je sledování tzv. uhlíkové stopy. Tento kvantitativní ukazatel je výsledkem výpočtu emisí, jež udává množství antropogenních plynů k výrobě produktu nebo dokončení procesu či činnosti. Pro výpočet uhlíkové stopy se nejčastěji využívá následující rovnice:

$$E = A * EF * \left(1 - \frac{ER}{100}\right), \text{ kde}$$

E = emise (zpravidla vyjádřeny v tunách daného plynu)

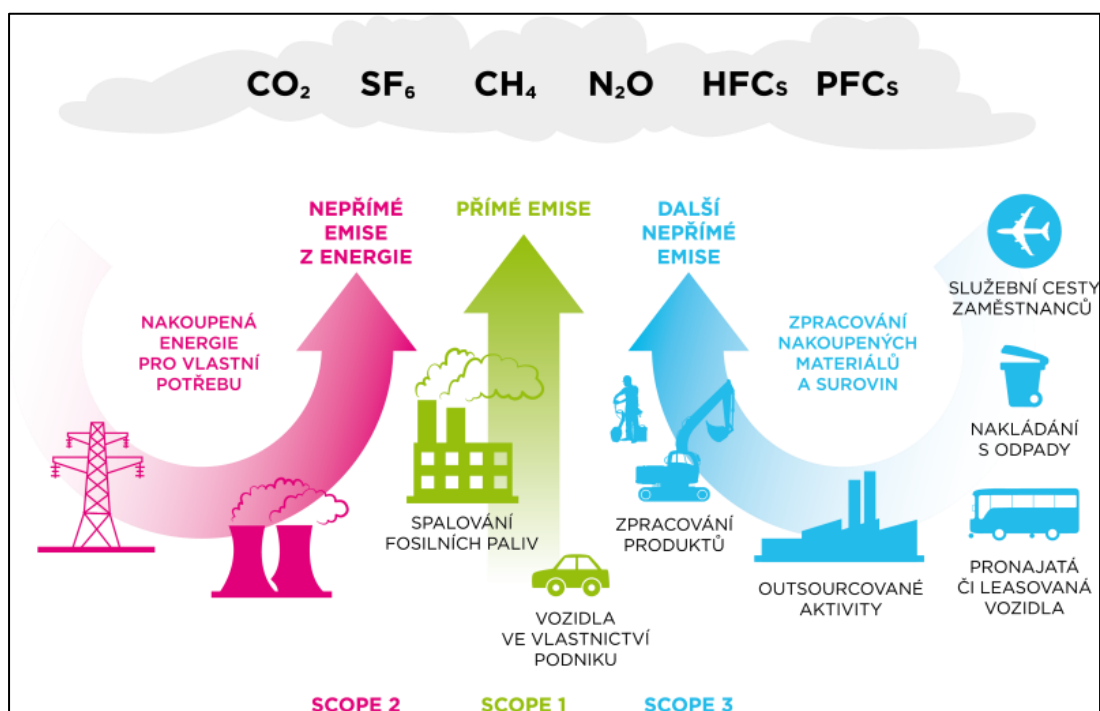
A = míra aktivity (např. hmotnost spáleného paliva)

EF = emisní faktor

ER = celková efektivita redukce emisí (v %) (Březinová, 2023 str. 116)

Při výpočtu uhlíkové stopy se rozdělují emise do tří různých sekcí, lišící se v oblasti vzniku daného skleníkového efektu. Toto rozdělení existuje již od konce minulého století, kdy se na něm shodli přední organizace v oboru udržitelnosti. Dali mu název *Green Gas House Protocol (GHG Protokol)*. Ten představuje jednotnou standardizaci a kategorizace na měření a dělení emisí skleníkových plynů.

1. SCOPE 1 – jsou přímé emise vzniklé z činnosti a procesů daného podniku (např. emise z generátorů spalující fosilní paliva v podniku)
2. SCOPE 2 – obsahuje nepřímé emise spojené se spotřebou nakoupené energie, jež nevznikají přímo v podniku, ale důsledkem činnosti tohoto podniku (např. spotřebovávaná elektřina)
3. SCOPE 3 – také obsahuje nepřímé emise, které však vznikají mimo kontrolu podniku (např. spálené fosilní palivo při služebních cestách). Jedná se o nejméně vymezenou oblast, proto také nejhůře měřitelnou. (Reiterman, 2024 str. 12)



Obrázek 2 Uhlíková stopa podniku dle původu plynu

(Zdroj: ci2.co.cz)

Závěrem podkapitoly je nasnadě shrnout hlavní cíle, kterými se ESG v dané sekci (Environment) zabývá:

1. klimatická změna
2. znečištění
3. vodní zdroje
4. biodiverzita a ekosystémy
5. cirkulární ekonomika.

V souvislosti s oblastí Environment je zapotřebí vysvětlit některé pojmy, respektive rozdíly mezi nimi:

- Klimatická a uhlíková neutralita – rozdíl mezi těmito dvěma pojmy (jež se v obecné debatě často zaměňují) je stěžejní. Klimatická neutralita znamená, že veškeré emise, které daná společnost či podnik vyprodukuje, budou kompenzovány (někdy je možno narazit na pojem „offsetovány“). Například dlouhodobým zalesňováním či využíváním obnovitelných zdrojů energie. Tedy neznamena to totální odstranění technologie využívající emise. Tehdy by se hovořilo o uhlíkové neutralitě. Ta se definuje jako soubor činností a technologií vůbec nevyužívající emise skleníkových plynů. OSN tedy tlačí na „klimatickou neutralitu“ nikoliv na „bezemisní neutralitu“ (ta je v současném světě téměř nemyslitelná). (Reiterman, 2024 str. 19)
- Čisté nulové emise (čistá nula) a nulové emise – na podobném rozkolu jako u neutrality stojí debata o emisích. Čisté nulové emise zastávají stejný princip jako „klimatická neutralita.“ Tj., že všechny emise, jež jsou vyprodukovány budou offsetovány (podobnými nástroji jako bylo popsáno v diskursu o neutralitě). Zatímco „nulové emise“ by znamenaly naprostý odklon od skleníkových plynů. Ekonomika využívající nulové emise (nikoliv „čisté nulové emise“) je stejně jako uhlíková neutralita téměř nedosažitelná. V tomto pohledu je tedy ono jedno slovíčko „čisté“ naprosto zásadní. Staví totiž klín mezi naprosto odlišné termíny. (Reiterman, 2024 str. 21)
- Emisní faktor – představuje množství znečišťujících látek nebo skleníkových plynů uvolněných do ovzduší vztažené k jednotce aktivity. Tento ukazatel slouží jako základní instrument pro vyhodnocování a management environmentálních dopadů plynoucích z aktivit člověka.

- SVHC látky – jsou chemické substance vzbuzující mimořádné obavy (Substances of Very High Concern), které představují významné riziko pro lidské zdraví a životní prostředí. Tato kategorie zahrnuje chemikálie s karcinogenními či mutagenními vlastnostmi.

1.4.2 S – Social

Druhá oblast ESG se týká dopadu dané podnikatelské činnosti na osoby, jež jsou s touto činností nějak propojené. Někdy se tedy souhrnně tato oblast nazývá „udržitelnost z hlediska sociálních aspektů“. Typicky se jedná o vztahy zaměstnanců k místním komunitám v geografické oblasti, kde společnost působí. Důležité je zdůraznit, že se to týká celého dodavatelsko-odběratelského řetězce. Pro konglomeráty působící v mnoha zemích světa tak může být vykazování této oblasti vzhledem k různorodosti dosti obtížné. Souhrnně se jedná o 4 hlavní oblasti:

1. vlastní pracovníci
2. pracovníci v hodnotovém řetězci
3. místní komunity
4. spotřebitelé a koncoví uživatelé. (Soukupová, 2023 str. 24)

1.4.3 G – Governance

Poslední oblast ESG v sobě nese velkou škálu zainteresovaných okruhů. Specializuje se na stále vzrůstající komplexnost a složitost komunikace podniku ke správě, risk managementu, legislativě, atd. Největší síla této oblasti padá na identifikaci regulačních povinností a potenciálních podnikatelských rizik. Spadají sem tedy agendy:

1. firemní kultura
2. řízení vztahů s dodavateli
3. prevence a odhalování korupce a úplatkářství
4. politický vliv a lobbistické aktivity
5. platební postupy. (Soukupová, 2023 str. 28)

2 LEGISLATIVNÍ RÁMEC TAXONOMIE

Po definování důležitých pojmů se nyní práce přesune do oblasti legislativních dokumentů a principů, jež diktují osnovy a mantinely udržitelného rozvoje. Dokumenty níže popsané více či méně dopadají na každého z nás. Notabene pak na firmy, které jsou s jejich striktností v dennodenním kontaktu. Na firmy je enormní tlak už jen s tím, aby se v dané legislativní problematice samy vyznaly.

2.1 Oblast Environment

V rámci celospolečenské debaty oblast životního prostředí, respektive jeho ochrana, rezonuje s přibývajícím důrazem. Legislativa onoho „E“ je pro firmy naprosto krucální. Nutno podotknout, že objemem vydaných právních aktů také často nepřehledná.

2.1.1 Počátky

Již v roce 1992 se na tzv. „summitu země“ globální lídři shodli na potřebě společné kooperace v základním problému životního prostředí – změně klimatu. Oficiálně to tehdy byla 3. Konference OSN o životním prostředí a rozvoji konaná v brazilském Rio de Janeiru. Vznikla úmluva, jež vešla do dějin jako „*Rámcová úmluva OSN o změně klimatu*“ (v angličtině *United Nations Framework Convention on Climate Change*, proto se vžila zkratka UNFCCC). Tehdy ji ratifikovaly téměř všechny země světa. Zahrnovala vize zaměřené na dlouhodobé udržení rovnováhy mezi potřebami lidstva v oblasti ekonomiky a sociálních záležitostí na jedné straně a přírodními zdroji spolu s ekosystémy Země na straně druhé. Její přesah trvá dodnes. Každoročně se totiž členové úmluvy schází na konferenci s názvem COP (Conference of Parties), kde diskutují nad politikami, dopady a řešeními, jež se změny klimatu týkají. Na takovém jednání byl v roce 1997 přijat tzv. *Kjótský protokol*. Tehdy se jednalo o první závazné limity pro snižování emisí uhlíkových plynů. Nutno podotknout, že mezi zeměmi, jež neratifikovaly tento protokol byla Indie, Čína či USA. Později se k nim přidala i Kanada. (Reiterman, 2024 str. 16)

Dalším milníkem ve snahách úmluvy o zpomalení změny klimatu byl rok 2015. Hybatelem událostí se tehdy stala zpráva, již vypracoval vědecký tým s názvem IPCC (*Intergovernmental Panel on Climate Change* – tedy nadnárodní vědecký tým zabývající se posouzením změny klimatu). Ta říkala, že může nastat tzv. „bod zlomu“. Tedy skutečnost, že změna klimatu bude mít nenavratitelný dopad na planetu Zemi. Pod tím si lze představit nevratné změny oceánského proudění, poškození kryosféry, biodiverzity a ekosystémů.

Kritickou hodnotu určila vzrůst globální průměrné teploty o 2°C vůči době před Průmyslovou revolucí. (Reiterman, 2024 str. 17)

COP tedy na zmiňovaném fóru v Paříži rozhodl o nových cílech v oblasti boje proti změně klimatu. Maximální nárůst teploty stanovila na 1,5°C. To byl nejradikálnější bod tehdejší konference. Mimo to tzv. Pařížská dohoda stanovila další dva cíle:

- zvýšit schopnost přizpůsobit se nepříznivým dopadům změny klimatu a podporovat odolnost vůči klimatu včetně rozvoje nízkoemisních řešení způsobem, který neohrožuje produkci potravin
- zajistit soulad finančních toků s cestou k nízkým emisím skleníkových plynů a rozvoji odolnému vůči změně klimatu. (UNFCCC, 2015)

2.1.2 ISO 14064

Soubor norem ISO 14064 vystoupil v účinnost v říjnu roku 2006. Položil základ pro reportování společností na území ČR v oblasti měření emisí skleníkových plynů. Tento soubor se dočkal úprav a jako druhý – překonstruovaný celek vešel v účinnost začátkem října roku 2019.

Jedná se o společenství tří norem: ISO 14064-1, ISO 14064-2, ISO 14064-3. Každá má své opodstatnění. První část standardu ISO 14064-1 specifikuje požadavky týkající se plánování, realizace, řízení, dokumentace a ověřování inventáře skleníkových plynů organizace. Následující část, ISO 14064-2, stanovuje pravidla pro monitorování a vykazování redukcí emisí nebo zvýšení záchytů skleníkových plynů v rámci projektů a projektově zaměřených činností. Poslední sekce (ISO 14064-3) vymezuje zásady a kritéria pro ověřování inventarizací skleníkových plynů a současně pro validaci a verifikaci projektů v oblasti skleníkových plynů. (Soukupová, 2023 str. 45)

2.1.3 Zelená dohoda pro Evropu

V médiích se skloňuje tato strategie především anglickým označením *Green Deal* (ačkoliv celé znění v angličtině je „*European Green Deal*“). Jedná se o dokument, který v sobě kooperuje 17 SDG's s legislativou unie. Co odlišuje Green Deal od jiných či předešlých strategií je jeho komplexnost. V rámci toho zavádí nový model tzv. „Climate mainstreaming“. Jeho hlavním posláním je vyžadování přijetí opatření ve všech sférách, oblastech a vrstvách evropského hospodářství. Hlavním posláním Zelené dohody je pro Evropu dosažení čistých nulových emisí do roku 2050. Mezitímním cílem je snížení čistých

emisí do roku 2030 o 55 % oproti roku 1990 (viz dále). Důležitým aspektem je pro EU vytváření „možností“ pro nová (udržitelnější) hospodářství či ekonomické modely. Sama tedy nevnímá Green Deal jako riziko, nýbrž jako příležitost. (EU, 2019)

Green Deal je do důsledku „matkou“ menších politik a cílů. Sám tedy ukazuje směr, cestou je však několik menších (a konkrétnějších) politicko-právních iniciativ:

1. Balíček „Fit for 55“
2. Evropský právní rámec pro klima
3. Strategie EU pro přizpůsobení se změně klimatu
4. Strategie EU v oblasti biologické rozmanitosti do roku 2030
5. Strategie „od zemědělce ke spotřebiteli“
6. Evropská průmyslová strategie
7. Akční plán pro oběhové hospodářství
8. Baterie a odpadní baterie
9. Spravedlivá transformace
10. Čistá, dostupná a bezpečná energie
11. Strategie EU pro udržitelnost v oblasti chemických látek
12. Lesní strategie a odlesňování. (Reiterman, 2024 str. 27)

Obsahem této práce však není předložit a popsat všechny politiky výše uvedené. Pro stručnost se bude dále zabývat pouze balíčkem „Fit for 55“ (bod 1), Evropskou průmyslovou strategií (bod 6) a Čistou, dostupnou a bezpečnou energií (bod 10) . Ty jsou pro vypracování praktické části a pro strategii společnosti XY nejdůležitější.

Fit For 55

Představuje nejdůležitější legislativní rámec Zelené dohody. Jak již bylo zmíněno právě z něj pochází mezitímní cíl Green Dealu – snížení čistých emisí skleníkových plynů v Evropě do roku 2030 o 55 %. Balíček tedy obsahuje širokou škálu nařízení Evropské komise týkajících se dílčích oblastí kritických pro splnění výše uvedeného cíle. Nutno podotknout, že se nařízení (a tím i celý balíček „Fit For 55“) velice dynamicky obměňují. Tím spíše se změnou Evropské komise začátkem prosince 2024. Jednotlivých oblastí, ke kterým se nařízení vztahují je v balíčku v současnosti 15. Opět uvedu pro tuto práci ty nejzásadnější: systém

EU pro obchodování s emisními povolenkami (Nařízení Evropského parlamentu a Rady U 2023/957), Obnovitelné zdroje energie (Nařízení EP a Rady EU 2022/2577), energetická účinnost (Směrnice EP a Rady EU 2023/1791). (Reiterman, 2024 str. 30)

Evropská průmyslová strategie

V této oblasti, která zásadně zasahuje do strategií českých firem (včetně společnosti XY z praktické části této práce), je nasnadě představit plán, jež nese název „*Průmyslový plán Zelené dohody pro věk s nulovými čistými emisemi*“. Ten stanovil pokrok ve třech prioritách evropského průmyslu: kritických surovinách, produktech technologií pro nulové čisté emise, trh s elektřinou. V těchto třech oblastech byla vypracována nová nařízení:

1. *EU Critical Raw Material Act* – stanovuje tři roviny v této oblasti: zvýšení diverzifikaci dodávek kritických surovin do EU, posílení oběhovosti a recyklace, podpoření výzkumu a inovací v oblasti účinného využívání zdrojů a vývoje náhrad
2. *Net Zero Industry Act* – kterým se podnikům ze zemí EU nařizuje zvýšení investic do solárních, fotovoltaických a termálních zařízení
3. *Nařízení 2019/943* – které udává pravidla v snížení závislosti cen elektřiny na volatilních cenách fosilních paliv, chrání spotřebitele před prudkým nárustem cen, urychluje zavádění energie u obnovitelných zdrojů. (EU, 2023)

Čistá, dostupná a bezpečná energie

Tato neméně důležitá oblast politicko-legislativního balíčku v rámci Zelené dohody, se věnuje především dekarbonizaci odvětví energetiky. Že je klíčová dokládá fakt, že 75 % emisí skleníkových plynů v EU pochází z využívání a výroby energie. (EU, 2019)

Stanovuje si nejdůležitější témata a cíle, mezi která se řadí zejména:

- podpora rozvoje využívání čistších zdrojů energie (např. vodík)
- přepracování celého legislativního rámce EU v oblasti klimatu a energetiky do roku 2030
- zajištění stabilních dodávek energie v EU za dostupné ceny
- rozvoj integrovaného a propojeného evropského trhu s energií
- snížení emisí metanu v odvětví energetiky. (Reiterman, 2024 str. 86)

Do nynějších dní se praktického zpracování nejvíce dostalo čtvrtému bodu. To především zásluhou tzv. nařízení TEN-E. To vymezuje a definuje energetické koridory skrz evropský kontinent. Dále podporuje přeshraniční projekty a kooperaci států při poskytování kritické elektrické energie. Hlavními inovacemi jsou:

- povinná kritéria udržitelnosti pro všechny projekty
- nové zaměření na elektrizační soustavy na moři a vodík
- ukončení podpory pro ropnou a plynárenskou infrastrukturu
- rychlejší zavádění inteligentních sítí a elektrifikace. (EU, 2022)

2.1.4 Effort Sharing Regulation

Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/842, jež je známo spíše pod pojmem *Effort Sharing Regulation* (ESR), zakládá povinnost každému členskému státu snižovat emise skleníkových plynů v období 2021-2030. V češtině lze toto nařízení přeložit jako „Nařízení o sdílení úsilí“. ESR bylo schváleno z důvodů postupného naplňování Pařížské klimatické dohody. Nařízení se týká odvětví, na něž se nevztahuje systém EU pro obchodování s emisemi (viz následující kapitola). Jedná se tedy o tyto oblasti: vnitrostátní doprava (kromě letecké), budovy, zemědělství, malý průmysl a odpady. Během posledního revidování tohoto nařízení, je pro ČR do roku 2030 závazný cíl snížení emisí v těchto oblastech o 26 % oproti roku 2005. Celounijní cíl je ve stejném horizontu 40 %. Poslední cíl, který měl hodnotu desetiprocentního snížení emisí skleníkových plynů do roku 2020, byl překročen. Konkrétní hodnota poklesu těchto emisí od roku 2005 byla v onom roce 2020 16,3 %. (EU, 2023)

Samostatným nařízením EU 2023/851 je pak zavazující celounijní cíl postupného snižování emisí pro osobní automobily a dodávky do roku 2030. Přičemž cíl snížení emisí u nových osobních automobilů a dodávek je celých 100 %. Tento cíl je však mířen na rok 2035. To je onen cíl, jež se v kontextu s automobilovým průmyslem dostává do celospolečenských médií na denní bázi. (EU, 2023)

2.1.5 Systém obchodování s emisními povolenkami (EU ETS)

Pod pojmem v názvu této podkapitoly se nachází jedinečný obchodní systém. Jeho počátek je již v roce 2005 (konkrétně ve směrnici EU 2003/87. Jedná se o evropský trh, který stojí na několika pilířích:

- stanovuje stropy emisí v energii-vytvářejících, průmyslových a energeticky náročných odvětví
- nutí znečišťovatele platit za své emise skleníkových plynů
- vytváří příjmy, které se posléze využívají k financování „zeleného přechodu“.

Účast v systému ETS je pro všechny podniky níže uvedené povinná. Jedná se o společnosti, z jejichž činností vzniká emise skleníkových plynů:

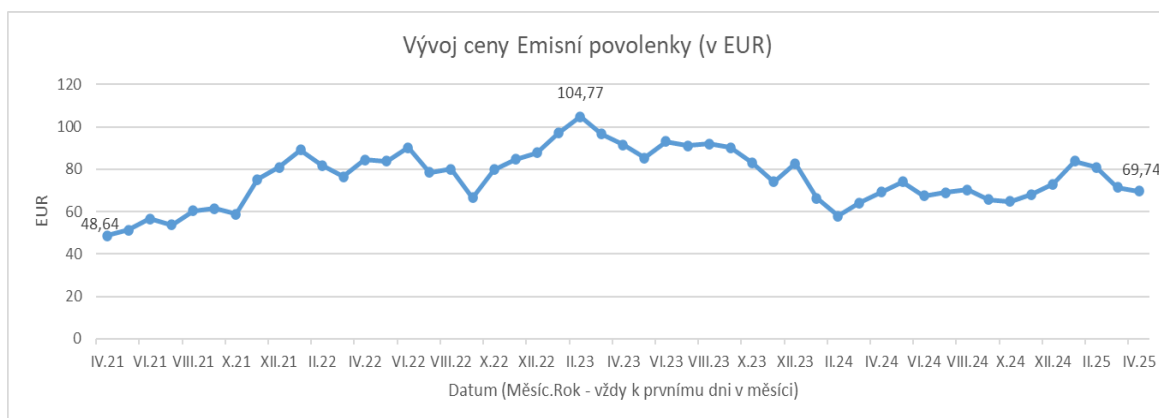
- Oxidu uhličitého z:
 - výroby elektřiny a tepla
 - energeticky náročných průmyslových odvětví (ropné rafinerie, oceláren, atd.)
 - letecké dopravy v rámci Evropského hospodářského prostoru a odletů do Švýcarska a Spojeného království
 - námořní dopravy
- oxidu dusného z výroby kyseliny dusičné, adipové a glyoxylové a glyoxalu
- perfluorované deriváty uhlovodíků (PFC) z výroby hliníku. (Reiterman, 2024 str. 31)

Podstatou systému ETS jsou tzv. emisní povolenky, což dokument opravňující daný podnik k vypouštění emisí. Jedna povolenka opravňuje jejího vlastníka k vypuštění jedné tuny oxidu uhličitého (či ekvivalentu v případě oxidu dusného a PFC). Počet emisních povolenek je však zastropován a jejich celkový počet v oběhu se každoročně snižuje. To je vyjádřeno tzv. lineárním redukčním faktorem (LRF). Tento údaj je tedy procentuální hodnota snížení počtu povolenek v oběhu. Na období 2024-2027 je stanoven na 4,3 %, na období 2028-2030 je hodnota 4,4 %. Pro praktické ujasnění: v roce 2025 klesne počet emisních povolenek v oběhu o 4,3 % oproti roku 2024. (Reiterman, 2024 str. 32)

Podniky mají několik způsobů, jak povolenku získat:

- koupí ji v dražbě na evropském trhu s uhlíkem
- dostanou povolenku zdarma v rámci pravidel pro přidělování povolenek (Ty jsou zpravidla přiděleny podnikům, pro něž by bylo snadné se z Evropy přesunout a znečišťovat ovzduší jinde – mimo Evropu. Počet takto vydaných povolenek však klesá v důsledku ETS II – viz dále)
- nakoupí povolenky od jiných podniků, jež disponují volnými.

Ceny povolenek se zvyšují v důsledku snižování jejich počtu. Vývoj cen povolenek je znázorněn na obrázku č. 3.



Obrázek 3 Vývoj ceny emisní povolenky v systému ETS v letech 2021– 2025

(zdroj: Vlastní zpracován s využitím dat z webu tradingeconomics.com)

Z grafu je jasně vidět, že maximum ceny ve sledovaném období nastalo v únoru roku 2023, kdy cena vzrostla až na 104,77 Eur za jednu emisní povolenku. V době finalizace této práce (duben 2025) je cena povolenky na hodnotě 69,74 Eur za kus.

ETS II

V roce 2023 se systému ETS dostalo aktualizace v podobě směrnice EU 2023/959. Reforma přináší změny v několika bodech:

- veškeré výnosy z povolenek musí být využity na klimaticky prospěšná opatření
- systém ETS byl rozšířen i na námořní dopravu
- nový cíl je hodnota 62% snížení emisí v roce 2030 oproti roku 2005 (původní cíl byl 43 %)
- byl vytvořen systém EU ETS 2, který bude regulovat dodavatele paliv do přístrojů, které spalují paliva v odvětvích silniční dopravy, budov, a dalších
- výnosy z EU ETS 2 půjdou do fondu s názvem *Sociální fond pro klimatická opatření*, který bude řešit především sociální dopady vyplývající z aktivit regulovaných v systému ETS 2. (viz dále)

Mechanismus uhlíkového vyrovnání na hranicích CBAM

Nařízení Evropského parlamentu ze dne 10.5.2023 (někdy zvané „uhlíkové clo“) zavádí mechanismus „uhlíkového vyrovnání“, jež se vztahuje na dovoz zboží pocházejícího ze zemí

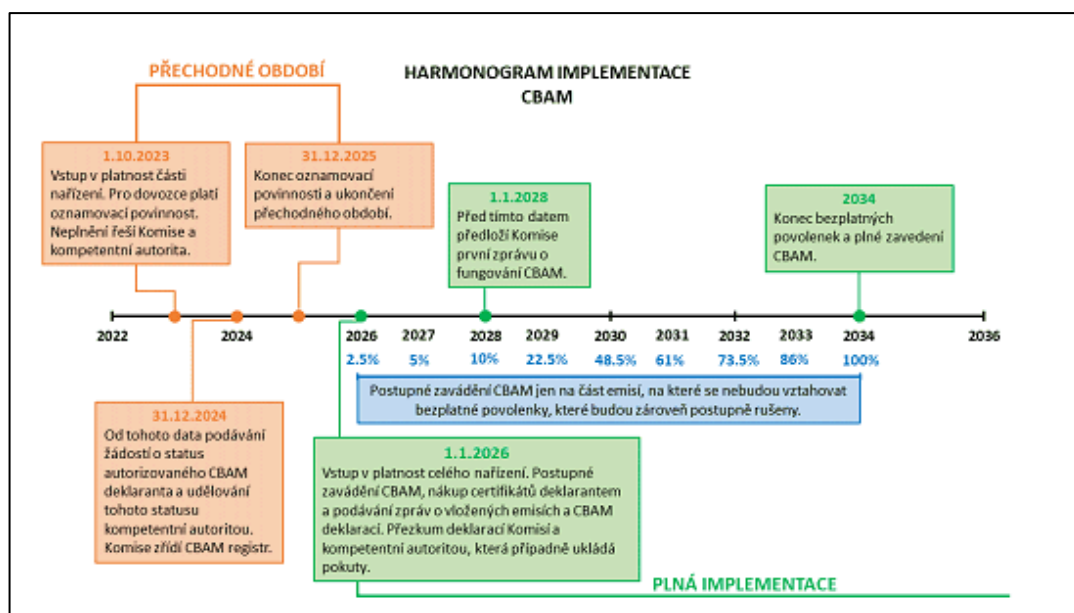
ležících mimo EU a při jehož výrobě vznikají ve velké míře skleníkové plyny (a není již zahrnut v ETS). Je součástí balíčku *Fit for 55*. V angličtině se nazývá *Carbon Border Adjustment Mechanism*, proto se pro něj vžila zkratka CBAM. Cílem je vyrovnat cenu uhlíku mezi domácími a dováženými produkty, čímž podporuje čistší průmyslovou výrobu i mimo EU.

Zavedení uhlíkového vyrovnání probíhá ve dvou etapách. První etapa (1.10.2023 – 31.12.2025) zahrnuje pouze oznamovací povinnost. Od 1. 1. 2026 začíná plné fungování mechanismu uhlíkového vyrovnání na hranicích. Cílem je redukce emisí skleníkových plynů (oxidu uhličitého, oxidu dusného a zcela fluorovaných uhlovodíků). Import tohoto zboží bude umožněn jen držitelům certifikátů CBAM (deklarantům CBAM), které budou vydávat členské státy EU. (EU, 2023)

CBAM se vztahuje na dovoz zboží s vysokou uhlíkovou náročností, mezi které patří zejména cement, elektřina, hnojiva, železo a ocel, hliník, vodík a výrobky z výše uvedeného zboží. Zároveň se ale nevztahuje na:

- zboží nepatrné hodnoty (nepřevyšující 150 EUR),
- zboží přepravované nebo použité v souvislosti s vojenskou činností,
- dovoz z některých třetích zemí, tedy z Islandu, Lichtenštejnska, Norska, Švýcarska.

Harmonogram mechanismu nejvýstižněji ukazuje obrázek č. 4.



Obrázek 4 Mechanismus uhlíkového vyrovnání (CBAM)

(zdroj: Grantex.cz)

Sociální klimatický fond

Zmíněný fond, do nějž přitékají výnosy z prodeje emisních povolenek, byl zřízen nařízením EU 2023/955. V úplném znění se nazývá *Sociální fond pro klimatická opatření* (*Social Climate Fund – SCF*). Jeho smyslem je financování tzv. zranitelných domácností, mikropodniků pomocí dočasné přímé podpory. Tyto zranitelné subjekty jsou definovány ve zmíněném nařízení. Jsou to především nízkopříjmové subjekty, jež jsou postiženy cenovými dopady začlenění emisí skleníkových plynů z budov do oblasti směrnice ETS a které nedisponují prostředky na renovace těchto objektů, respektive budov. Každý členský stát vypracovává tzv. *Sociální klimatický plán*, kde počet těchto subjektů a následnou požadovanou výši finančních prostředků udává. Na základě něj jsou pak prostředky z SCF přerozdělovány. (Reiterman, 2024 str. 36)

2.1.6 Podpora obnovitelných zdrojů

V souvislosti s touto oblastí je nejzákladnějším dokumentem směrnice EU 2023/2413 někdy zvaná jako RED III (z anglického termínu *Renewable Energy Directive*). Navazuje na své dvě předchůdkyně s názvem RED I, respektive RED II. Platnost nabyla v půlce listopadu roku 2023. Týká se především vymezení oblastí pro výstavbu OZE (obnovitelných zdrojů energie). V této souvislosti zakládá jednotlivým státům vymezení tzv. akceleračních zón. To

jsou místa nejvhodnější pro budování OZE. Přičemž tato místa nemůžou být v oblastech NP, CHKO ani v trasách migrací ptáků. Zároveň mají státy povinnost co nejméně ohrozit ráz krajiny, což v praxi znamená, že tyto akcelerační zóny mají být na střechách již vystavěných budov, v průmyslových zónách či parkovištích. Důraz je také na tzv. agrovoltaiky, což je technologie, která na dané ploše zachovává zemědělskou výrobu, ale také současně plochu využívá k výrobě elektřiny ze slunečního záření. RED III však nestanovuje velikost plochy, kterou mají dané země k akceleračním zónám určit. Pouze zavádí velikost tak, aby byla v rámci EU významná. Za zmínku stojí také lhůta povolenacího procesu pro stavbu OZE – té směrnice RED III stanovuje maximální délku 12 měsíců. K výstavbám OZE má také v každém státě vzniknout kontaktní centrum pro podporu ve výstavbě. V ČR se tak zatím však neudálo. (EU, 2023)

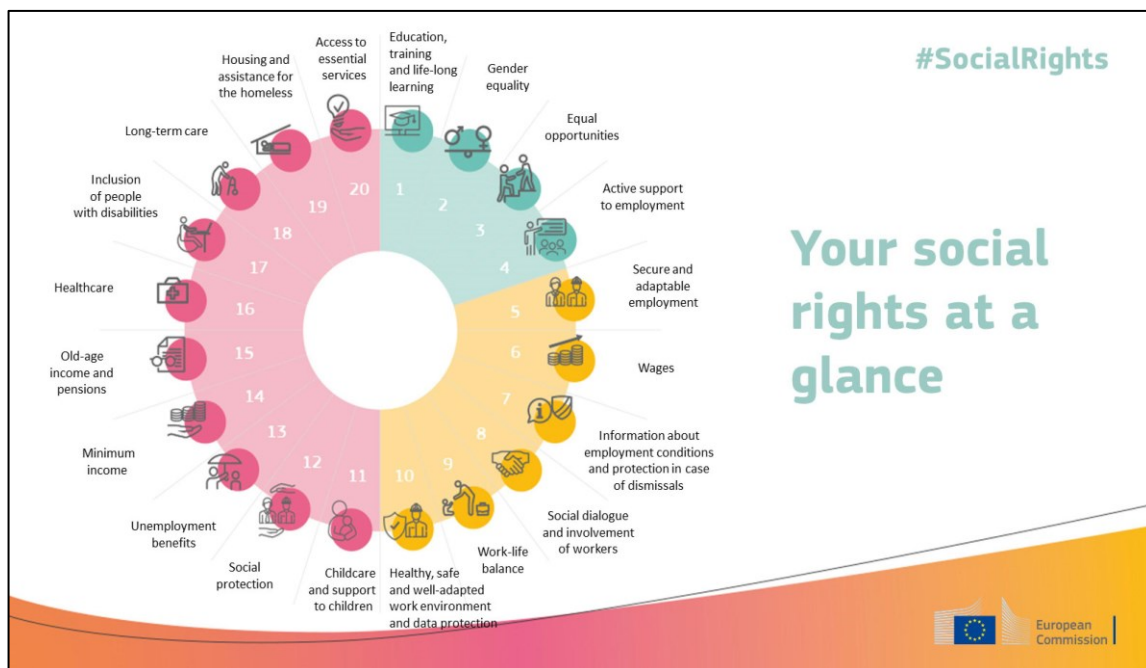
2.2 Oblast Social

Právní akty druhé podoblasti ESG „Social“ se týkají především genderové vyváženosti. Dále také oblasti bezpečnosti práce, spravedlivého odměňování.

Začátkem kapitoly je potřeba zdůraznit, že na rozdíl od legislativy v oblasti Environment, není legislativa tolik ujednocená na úrovni Evropské unie. Přesto však uníí vydaná legislativa samozřejmě existuje a do velké míry ovlivňuje i české firmy a jejich strategie.

2.2.1 Evropský pilíř sociálních práv

Nejzásadnější snahou EU v oblasti Social je tzv. Evropský pilíř sociálních práv. Ten alokuje 20 cílů do tří oblastí: sociální ochrana a začleňování, rovné příležitosti a přístup na trh práce, spravedlivé pracovní podmínky. Nejzastoupenější politikou je první zmiňovaná, jak lze vidět z obrázku č. 5.



Obrázek 5 20 zásad v oblasti Social

(zdroj: *European Commission.org*)

Genderová vyváženost v řídicích a dozorcích orgánech společností

Jedním z nejpalčivějších témat je snaha o rovné zastoupení v Top managementu organizací. Výsledkem rostoucího tlaku na tuto oblast je směrnice EU 2022/238. Ta udává cíl, jež stojí na poměrném 40% zastoupení minoritního pohlaví ve společnostech kótovaných na burze. To se vztahuje i na výkonné orgány těchto společností. Tedy zpravidla na dozorčí radu či členy představenstva. Kótované firmy jsou jednou ročně povinny hlásit zastoupení pohlaví v těchto orgánech. Tento poměr však není automatický. Lze ho vymáhat pouze v případě, kdy je odhaleno nespravedlivé vybírání pracovníků. (Reiterman, 2024 str. 104)

Transparentnost odměňování

Velmi blízkým tématem je taktéž spravedlnost v odměňování. Na to se soustředí směrnice EU 2023/970. Ta zakládá společnostem nad 250 zaměstnanců povinný každoroční report o odměňování mužů a žen v jejich organizaci. Pokud budou v těchto výsledcích nalezeny disparity větší než 5 %, je společnost povinna přijmout opatření ve formě posouzení odměňování s přítomností dohledového orgánu (příslušného státu, tedy v ČR ministerstva práce a sociálních věcí) a zástupců zaměstnanců. (Reiterman, 2024 str. 105)

Bezpečnost a ochrana zdraví při práci

V rámci politik EU týkajících se ochrany pracovníků při práci se do popředí dostaly především směrnice týkající se dvou nebezpečných látek – azbestu a olova. Obzvláště ochrana proti azbestu se dostala pod drobnohled. Tento materiál byl dříve hojně používán jako přísada do podlahových krytin či protipožárních přepážek díky své skvělé izolační schopnosti. Jeho karcinogenní vlastnosti jsou již několik let potvrzeny, proto byl v roce 2005 vydán zákaz jeho používání při stavbě budov. Ty starší však azbest obsahují. Nová směrnice 2023/2668 stanovuje jeho maximální množství na $0,01 \text{ vlákn}/\text{cm}^3$ (před zavedením směrnice byla tato hodnota na $0,1/\text{cm}^3$). Dodržení této směrnice má tedy za cíl zvýšit tepelnou izolaci budov za použití jiných šetrnějších materiálů než jakým je azbest. Směřuje hlavně k nutné rekonstrukci nových budov, které budou součástí tzv. renovační vlny, která má zvýšit energetickou účinnost budov (s cílem Green Dealu pro rok 2050). Dalším materiálem, na nějž je brán zřetel, je zmiňované olovo. Dlouhodobé vystavování této látky je prokazatelně zdraví škodlivé především vzhledem k ledvinám, nervové soustavě a krvi. Jeho limitní hodnota expozice (tj. kolik se ho nachází při měření ve vzduchu) je dle nové směrnice 2024/869 stanovena na $0,03 \text{ mg}/\text{m}^3$.

Ochrana oznamovatelů (tzv. whistleblowerů)

Poslední důležitou legislativní sekcí je ochrana oznamovatelů. Těmi se rozumí zaměstnanci (či jiní stakeholdeři firmy), kteří nahlásí kontrolnímu úřadu nekalé praktiky, o nichž se dozvěděli. Ze strachu se však tyto oznamovatelé v minulosti často báli uchýlit k akci. Směrnice EU 2019/1937 nově stanovuje garanci pro všechny státy EU. To především prostřednictvím:

- zákazu odvetných opatření vůči oznamovatelům (ve formě žaloby či výpovědi)
- zřízení snadno dostupných kanálů pro oznámení
- zachování důvěrnosti o provedeném oznámení. (Reiterman, 2024 str. 112)

2.3 Oblast Governance

Sem patří politiky zabývající se činností firem vzhledem ke státu, respektive ke státní správě (potažmo i Evropské unii). Zapadají sem tedy otázky reportingu, finančních a daňových standardů.

Boj proti praní špinavých peněz

Soubor legislativních aktů v tomto úseku lze někdy najít pod zkratkou AML (anti-money laundering). Zabývá se především nekalým směřováním peněz či naopak jejich původem. Nařízení této politiky, jež nejstarší sahají až k roku 1991, je předmětem neustálých úprav. Té poslední se jí dostalo v podobě nařízení EU 2023/1113, která do legislativy EU vnáší problém kryptoaktiv. Firmy a společnosti, jež s nimi hospodaří, musí dle této směrnice dokazovat jejich původ a zpřístupňovat ho dozorovým orgánům (kteří dokonce mají v případě podezření pravomoc tyto transakce zastavit). (Reiterman, 2024 str. 45)

Náležitá práce (due diligence)

Tato směrnice je představována zpravidla zkratkou CSDDD (někdy CS3D). Jedná se o akronym anglických slov *Corporate Sustainability Due Diligence Directive*. V zásadě to znamená snahu EU zachycovat cíle Pařížské dohody ve všech dílech dodavatelsko-odběratelských řetězců. Což je především u společností operujících na globálním trhu, naprosto klíčové. Tyto firmy tedy budou muset reportovat i se započítáním svých dodavatelů a odběratelů. Firem, jež se tato směrnice týká, bude přibývat. Tabulka č. 1 zachycuje, jak velké firmy a kdy budou této směrnici podrobeny.

Tabulka 1 Implementace CSDDD

Rok	Počet zaměstnanců	Obrat
2027	>5000	1500 milionů Eur
2028	>3000	900 milionů Eur
2029	>1000	450 milionů Eur

(zdroj: Vlastní zpracování)

Směrnice CSDDDD tedy zavádí povinnost tzv. náležitě péče ze strany společností. Ty budou muset upravit svůj podnikatelský model (a tím i dodavatelsko-odběratelský řetězec) s cíli Pařížské dohody. Firmy budou tedy muset sledovat své zájmy v oblastech:

- udržitelnější výroby a poskytování služeb
- lepší podmínky pro pracovníky
- větší transparentnost (Reiterman, 2024 str. 114)

Podávání zpráv (reporting)

Provázaným nařízením se CSDDDD je směrnice EU 2022/2464. Ta společnostem zavádí povinnost reportingu ESG. To, koho a kdy se bude tato směrnice týkat bylo předmětem mnoha diskusí a posléze i změn. Více o CSRD obsahuje kapitola 3.2.

2.4 Implementace opatření EU v ČR

Až do této podkapitoly se práce zabývala legislativním rámcem udržitelnosti a ESG na evropské úrovni. Nyní se již přesune do legislativy České republiky. ČR aktivně implementuje opatření EU v oblasti klimatu prostřednictvím strategických dokumentů a legislativních nástrojů. Ty nejvýznamnější jsou popsány v následujících podkapitolách.

2.4.1 Politika ochrany klimatu

Politika ochrany klimatu v České republice nahrazuje *Národní program na zmírnění dopadů změny klimatu v ČR* z roku 2004. *Strategie ochrany klimatu v ČR*, která byla vytvořena v roce 2017, definuje hlavní cíle a opatření v oblasti ochrany klimatu na národní úrovni. Jejím cílem je splnit emisní závazky vyplývající z mezinárodních dohod (jako je Pařížská dohoda) a legislativy EU. Strategie se zaměřuje na období 2017–2030 s výhledem do roku 2050 a podporuje přechod na udržitelné nízkoemisní hospodářství. Ministerstvo životního prostředí připravilo aktualizaci základního dokumentu, který určuje cíle a strategii v ochraně klimatu. Aktualizovaná *Politika ochrany klimatu v ČR* (POK) přináší plán, který povede k zásadnímu omezení skleníkových plynů a dlouhodobě ke klimatické neutralitě do roku 2050. Zásadním cílem České republiky je do roku 2030 dosáhnout snížení emisí skleníkových plynů nejméně o 55 % v komparaci s rokem 1990. Tento cíl má být dosažen prostřednictvím rozvoje obnovitelných zdrojů energie, úspor energie a postupného útlumu fosilní energetiky. Součástí tohoto plánu je také úplné ukončení těžby a spalování uhlí pro výrobu elektřiny a tepla, které má být dokončeno do roku 2033.

V roce 2021 bylo provedeno vyhodnocení této politiky, které ukázalo, že cíl snížení emisí o 20 % do roku 2020 oproti roku 2005 byl splněn. Pro dosažení cíle snížení emisí o 30 % do roku 2030 budou nutná dodatečná opatření. Na základě vyhodnocení byla navržena následující doporučení pro aktualizaci POK:

- zvýšit ambice v oblasti snižování emisí skleníkových plynů
- posílit implementaci opatření v sektorech s nižší mírou plnění
- zajistit lepší koordinaci mezi resorty a zainteresovanými stranami
- podpořit výzkum a vývoj v oblasti nízkouhlíkových technologií. (MŽP.cz, 2017)

2.4.2 Strategie přizpůsobení se změně klimatu v podmínkách ČR

Usnesením vlády ČR se v roce 2021 se přijala nejnovější aktualizace tohoto strategického dokumentu. Ta je zaměřena na období 2021-2030. Jedná se o klíčový dokument zaměřený na zvýšení připravenosti ČR na dopady změny klimatu (sucho, povodně, extrémní teploty). Hlavními sektory adaptace a jejich strategickými cíli jsou:

- lesy a zemědělství – udržitelné hospodaření
- vodní hospodářství – zadržování vody v krajině
- města – zelená infrastruktura a energetická efektivita
- doprava a průmysl – odolnost vůči extrémním výkyvům počasí.

Pro realizaci cílů strategie byl přijat *Národní akční plán adaptace na změnu klimatu*, který detailně rozpracovává adaptační opatření do konkrétních úkolů s přiřazením gesce, termínů plnění a zdrojů financování. Národní akční plán pro období 2021–2025 obsahuje 108 adaptačních opatření členěných do 322 konkrétních úkolů, které jsou uloženy věcně příslušným ministerstvům. (MŽP.cz, 2021)

2.4.3 Integrace klimatických opatření do národní legislativy

ČR integruje klimatické opatření hlavně skrz transpozici práva EU a následného přijetí národních zákonů a vyhlášek. Níže je přehled transpozice těch nejdůležitějších evropských legislativ do právní soustavy ČR.

- EU ETS – zákon č. 383/2012 Sb.
- podpora obnovitelných zdrojů – zákon č. 165/2012 Sb.
- energetická účinnost – zákon č. 406/2000 Sb.
- elektromobilita – její podpora v několika strategických dokumentech, např. Národní akční plán čisté mobility
- snižování emisí v průmyslu a dopravě – kromě EU ETS jsou v ČR implementována další opatření ke snižování emisí v průmyslu a dopravě (např. emisní limity pro velká spalovací zařízení, regulace emisí znečišťujících látek do ovzduší a podpora nízkoemisních vozidel). článkem 12 nařízení EU 2018/1999. (Reiterman, 2024 str. 61)

2.4.4 Vnitrostátní plán v oblasti energetiky a klimatu (NECP)

Strategický dokument stanovující cíle a opatření ČR v souladu s klimatickou politikou EU Vytvořit jej zakládá článek 12 nařízení EP a Rady EU 2018/1999. V současnosti je vypracován na období 2021–2030. ČR se zavázala dosáhnout klimatické neutrality do roku 2050. Tento cíl je v souladu s dlouhodobou strategií EU směřující k udržitelnému a bezuhlíkovému hospodářství. NECP (zkratka pro anglický akronym *National Energy and Climate Plans*). Plán předkládá dvě hlavní témata (na což navazuje cíli):

Podpora obnovitelných zdrojů energie (OZE)

Plán stanovuje zvýšení podílu energie z obnovitelných zdrojů na hrubé konečné spotřebě energie na 22 % do roku 2030. To zahrnuje rozvoj různých typů obnovitelných zdrojů:

- pokračující využívání biomasy pro výrobu tepla a elektřiny
- podpora instalace solárních panelů na budovách a v solárních parcích
- rozvoj větrných elektráren ve vhodných lokalitách
- optimalizace využití vodních toků pro malé vodní elektrárny.

Zlepšení energetické účinnosti

Cílem je dosáhnout 20% snížení konečné spotřeby energie do roku 2030:

- podpora programů na zlepšení tepelně-technických vlastností budov
- investice do energeticky efektivních technologií a procesů
- přechod na energeticky úsporné systémy osvětlení
- iniciativy na zvýšení povědomí a podpory nákupu energeticky úsporných zařízení.
(MPO.cz, 2024)

Závěrem této kapitoly je nasnadě ještě zmínit Zákon o změně klimatu, který by Česká republika měla údajně přijmout v roce 2025. S cíli EU bude muset implementovat legislativu zaměřenou na klimatickou neutralitu v roce 2050. V zákoně by měly být zavedeny konkrétní cíle a opatření, jak snížit emise v průmyslu, dopravě a energetice.

3 VÝKAZNICTVÍ UDRŽITELNOSTI

Po diskursu do legislativně-právní oblasti se třetí hlavní kapitola této práce bude zabývat již praktičtější částí – výkaznictvím. Nefinanční reporting je v současnosti nová neprobádaná součást vykazování podniku. Stejně jako finanční výkaznictví bude postupně zahrnuto do výročních zpráv většiny firem. Na to se v návaznosti pojí i audit tohoto nefinančního výkaznictví společnosti.

V počátcích implementace nefinančního reportingu v Evropě stála směrnice EU 2014/95. Ta přivedla na světlo světa pojem *Non-Financial Reporting Directive (NFRD)*. Ta zakládala společností uveřejňovat ve svých výročních zprávách informace ohledně svých environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství (tj. základy ESG oblastí). Tehdy se směrnice povinně dotýkala velkých společností. Subjektem směrnice byly podniky, které:

- jsou subjekty veřejného zájmu. Těmi se rozumí subjekt, které se řídí právem členského státu a jsou obchodované na burze, úvěrové instituce a pojišťovny. Členské státy tuto definici mohou rozšířit.
- Dosahují čistého obrátu 40 milionů EUR nebo bilanční sumy 20 milionů EUR.
- Mají minimálně 500 zaměstnanců. (Gregor)

Tato směrnice však byla přeformulována zmiňovanou směrnicí EU 2022/2464. Ta pojem NFRD nahradila CSRD (*Corporate Sustainability Reporting Directive*). Zásadně rozšířila okruh společností, jež se nefinanční reporting týká a zároveň představila (v kooperaci s evropskou poradní společností EFRA) Standardy EU pro vykazování udržitelného rozvoje (známé pod zkratkou ESRS) – viz dále.

3.1 Metody získávání a zpracování dat

Pro celé výkaznictví udržitelnosti je zásadní sběr dat. Ta probíhá dvěma metodami – kvalitativní a kvantitativní.

Kvalitativní metoda

Tato metoda má za úkol charakterizovat nenumerná (nefinanční) data. Cílem je porozumění environmentálním procesům, realitě, charakteristikám a ukazatelům. Při této metodě lze využít pozorování za účelem shromáždění dat, z nichž lze dostat jak kontext, tak detaily dat. Kvalitativní metoda získávání dat je vhodná k prozkoumání složitých jevů či

pochopení skutečnosti. Mezi nejpoužívanější kvalitativní metody patří: diskurzní analýza, etnologie, ukotvená teorie. (Březinová, 2023 str. 110)

Kvantitativní metoda

Při této metodě, jež je považována za jednodušší, je potřeba rozdělit kvantitativní data na:

- finanční, získaná z účetnictví (finančního a manažerského)
- finanční, získaná z jiných systémů (např. pomocné podnikové evidence)
- kvantitativní data nefinanční (např. vyjádření v hmotnostních jednotkách množství uvolněných emisí skleníkových plynů).

Touto metodou tedy lze specifikovat data numerická – často se tedy využívají tabulky, grafy, atd. (Březinová, 2023 str. 112)

3.2 CSRD

Základním pilířem vykazování udržitelnosti je pro české firmy standardizace *Corporate Sustainability Reporting Directive* (dána již několikrát zmiňovanou směrnicí EU 2022/2464. Oproti předchozí legislativě CSRD výrazně navyšuje jak rozsah požadovaných informací, tak počet subjektů, které musí tyto informace zveřejňovat. Zatímco dříve se povinnost týkala zhruba 11 700 firem, po plném zavedení CSRD se rozšíří na přibližně 50 000 společností registrovaných nebo podnikajících v EU. Nově se reporting týká i zahraničních firem mimo EU, pokud mají v Unii významné obchodní aktivity a alespoň jednu pobočku či dceřinou společnost. (Reiterman, 2024 str. 206)

Základním pojmem je tzv. dvojí významnost. Ta je stěžejní pro celé pochopení smyslu výkaznictví udržitelnosti. Dále ale přináší směrnice CSRD několik zásadních změn oproti své předchůdkyni NFRD. Ty nejzásadnější jsou:

- požadavky na audit – Nově bude vyžadován audit informací o udržitelnosti prováděný třetí stranou, což má zajistit větší přesnost a důvěryhodnost reportovaných dat
- standardizace reportování – CSRD zavádí Evropské standardy pro podávání zpráv o udržitelnosti (ESRS), které budou platné pro všechny členské státy EU. Tyto standardy stanovují konkrétní pokyny pro vykazování ESG informací, včetně cílů udržitelnosti a klíčových ukazatelů výkonnosti

- digitální „tagování“ – novinkou je také požadavek na digitální „tagování“ reportů, což umožní strojově čitelné formáty a usnadní analýzu dat. (EU, 2022)

Jak bylo zmíněno výše, počet společností, které budou reportovat své činnosti pohledem udržitelnosti, se rapidně zvýšil zavedením právě této směrnice. Harmonogram toho, jakých firem a kdy se to dotkne, je zobrazeno v tabulce č 2.

Tabulka 2 Harmonogram implementace CSRD

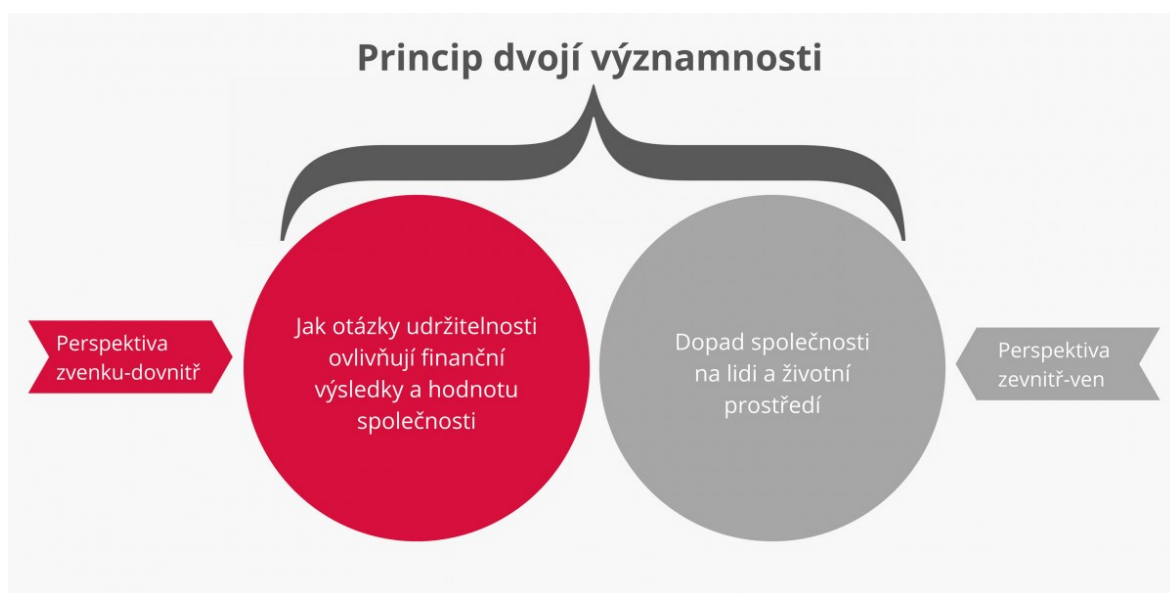
První fiskální rok	První reporting v roce	Dotčené společnosti
2024	2025	• Velké společnosti již podléhající NFRD • Více než 500 zaměstnanců • Kotované na regulovaném trhu EU
2025	2026	• Ostatní velké společnosti nespádající pod NFRD • Více než 250 zaměstnanců nebo • Obrat > 40M EUR nebo • Aktiva > 20M EUR (splnění 2 ze 3 kritérií)
2026	2027	• Kotované malé a střední podniky (kromě mikropodniků) • Malé a méně komplexní úvěrové instituce • Kaptivní pojišťovny
2027	2028	• Společnosti ze třetích zemí s významnými aktivitami v EU • (obrat > 150M EUR v EU)

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat z (Březinová, 2023 str. 207))

Všechny dotčené společnosti musí nově detailně informovat o svém přístupu k životnímu prostředí, sociálním otázkám a firemnímu řízení (ESG faktory).

3.2.1 Dvojitá významnost (materialita)

Někdy označována anglickým „double materiality“ je nový směr posuzování vlivu firemních aktivit a nástroj pro zajištění adekvátního rozsahu reportingu udržitelnosti. Jeho význam nabyl na významu právě po schválení směrnice CSRD. Umožňuje společnosti určit, které metriky jsou zásadní a které mají minimální význam. První dimenze, označovaná jako "finanční materialita" nebo "outside-in", se zaměřuje na to, jak environmentální, sociální a správní (ESG) faktory ovlivňují finanční výkonnost a hodnotu podniku. Například změny klimatu mohou přímo ovlivnit náklady společnosti nebo její schopnost působit v určitých regionech. Druhá dimenze, známá jako "environmentální a sociální materialita" nebo "inside-out", sleduje, jaký dopad má činnost organizace na společnost a životní prostředí. To zahrnuje například emise skleníkových plynů, spotřebu vody nebo vliv na místní komunity.



Obrázek 6 Princip Dvojí významnosti (materiality)

(Zdroj: Frank Bold)

3.2.2 ESRS

Pro zopakování – ESRS (*European Sustainability Reporting Standards*) jsou standardy EU pro vykazování udržitelného rozvoje, které byly přijaty Evropskou komisí v rámci směrnice CSRD. Jejich hlavním účelem a smyslem je standardizace postupu nefinančního výkaznictví firem v EU. To v praxi znamená fakt, že společnosti by měly být na stejné úrovni vypovídacích schopností v rámci informací v účetních závěrkách a výročních zprávách. Na evropské úrovni hraje primární roli ve vytváření ESRS standardů asociace EFRAG (*European Financial Reporting Advisory Group*). To je nezávislá organizace, která

poskytuje poradenství Evropskému parlamentu a Evropské komisi v oblasti finančního a udržitelného reportingu. (Březinová, 2023 str. 159)

Architektura celých ESRS je postavena na třech Průřezových standardech: ESRS 1 – Obecné požadavky a ESRS 2 – Obecné informace a třetí část – Tematické standardy ESG.

ESRS 1 Obecné požadavky

Jedná se o stěžejní standard, který vytváří rámec pro ostatní ESRS standardy. Cílem tohoto standardu je poskytnout přehled o struktuře všech ESRS, používaných pravidlech, základních pojmech a obecných požadavcích na přípravu a prezentaci zpráv o udržitelnosti. Je tematicky rozdělen do 10 kapitol. Nejdůležitější z nich se týká využití Dvojí materiality (jež je popsána výše). Dále řízení dopadů (vyjádření finanční významnosti rizik), rizik a příležitostí (tj. jejich identifikace na základě zmíněné finanční významnosti). Ať se to zdá velmi teoretické, toto je naprosto zásadní. Právě této identifikaci dává EFRAG ohromnou váhu. Jak bude vysvětleno dále – nenařizuje sledovat rizika u všech aspektů (tzv. „datapointů“) ESG, nýbrž pouze u těch (pro danou firmu) významných.

ESRS 2 Obecné informace

Tento standard stanoví povinné informace, které musí být zveřejněny všemi podniky, bez ohledu na jejich odvětví nebo činnosti, a to prostřednictvím požadavků na zveřejňování. Mezi tyto povinné položky patří dva tematické standardy (ESRS E1 a ESRS S1) – viz dále. ESRS 2 standard definuje 4 esenciální oblasti vykazování:

1. správa a řízení (GOV): řídicí procesy, kontroly a postupy používané k monitorování a řízení dopadů, rizik a příležitostí a dohledu nad nimi
2. strategie (SBM): jak se strategie a obchodní model vzájemně ovlivňují s jeho významnými dopady, riziky a příležitostmi (výsledky dvojité materiality)
3. řízení dopadů, rizik a příležitostí: postupy, kterými podnik jednak identifikuje a posuzuje významnost dopadů, rizik a příležitostí (proces dvojité mat.) a dále řídí významné otázky prostřednictvím politik a opatření (pro materiální IRO)
4. ukazatele a cíle (pro materiální IRO):
 - 4.1. Ukazatele: výkonnost podniku (dopady, finanční údaje, kontextové informace)
 - 4.2. Cíle: měřitelné a na výsledek zaměřené cíle a pokrok v jejich plnění. (Janků, 2024)

Tematické standardy ESG

Třetí částí architektury ESRS je rozdělení témat ESG do tematických standardů (viz tabulku níže).

Tabulka 3 Tematické standardy ESRS

Environment	Social	Governance
ESRS E1 Změna klimatu	ESRS S1 Vlastní pracovní síla	ESRS G1 Chování podniku
ESRS E2 Znečištění	ESRS S2 Pracovníci v dodavatelském řetězci	
ESRS E3 Vodní a mořské zdroje	ESRS S3 Dotčené komunity	
ESRS E4 Biologická rozmanitost a ekosystémy	ESRS S4 Spotřebitelé a koneční uživatelé	
ESRS E5 Využívání zdrojů a oběhové hospodářství		

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat (Březinová, 2023 str. 161))

Jak bylo zmíněno ESRS zakládá povinné reportování pouze u dvou tematických okruhů: ESRS E1 a ESRS S1. Zbylé tematické okruhy, respektive jejich reportování si určuje každá společnost sama na základě významnosti (její určení a výpočet však musí na základě ESRS 2 vysvětlit ve výroční zprávě). V praxi se taktéž ke každému okruhu určují podtémata (která jsou stanovena na základě CZ-NACE, tudíž na základě oboru působnosti společnosti). Následně si sama společnost stanovuje tzv. „datapointy“. To jsou specifické okruhy, jež si každá společnost určuje sama a k nimž posléze sbírá data (taktéž na základě významnosti).

3.2.3 Výpočet významnosti dopadů

Z výše popsaného je jasné, že naprosto stěžejní je výpočet a určení významnosti. Tato agenda má totiž zásadní vliv na následující určení okruhů, které bude uvádět v nefinančním reportingu a které naopak vynechá.

Kritéria

Byť je na každé společnosti jakou cestou bude významnost určovat, EFRAG nabízí základní „vodítko“ pro tento výpočet. A protože je implementace ESRS stále novým tématem, ze zkušenosti lze říci, že se jí firmy často drží. EFRAG stanovuje 4 hlavní kritéria významnosti:

1. míra – kvalitativní vyjádření odpovědi na otázku „O jak vážný typ dopadu se jedná?“. Např. zdravotní rizika spojená s překročením hranice pro práci s karcinogenními látkami
2. rozsah – kvantitativní vyjádření jak rozsáhlý bude dopad rizika. Např. vyjádření velikosti území, jež bude zasaženo
3. nenapravitelnost – posouzení, zdali lze dopad odstranit nebo účinně kompenzovat.
4. pravděpodobnost – dopad potenciálních konsekvencí rizika. Např. vývoj dopadů nadměrného odběru vody na komunity a ekosystémy. (Janků, 2024)

Hodnocení

Dále EFRAG doporučuje se držet několika pravidel při hodnocení rizik a významnosti:

- posuzuje se dopad jako celek, nikoliv pouze příspěvek podniku (klimatická změna)
- závažnost není prostým součtem nebo součinem hodnocení – kritéria závažnosti se vzájemně ovlivňují - je potřeba je posoudit vcelku
- “Scoring” je pouze prostředkem vyjádření relativní závažnosti – neexistuje objektivní metoda “výpočtu” závažnosti. Je nutné vyhodnotit práh závažnosti pro každý typ dopadu zvlášť
- Hodnotí se “gross” dopady - tj. bez ohledu na preventivní a mitigační (zmírňující) opatření.

Níže je praktická ukázka posouzení významnosti dle ESRS. V praxi se zpravidla používá vícestupňová škála ohodnocení rizik. Nejčastěji 5ti či 10ti stupňová.

Negativní dopad	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
Dopad č.1					Ano
Dopad č.2					Ano
Dopad č.3					Ne
Dopad č.4					Ne
Dopad č.N					Ne
Stupnice významnosti	Vysoká	Střední	Nízká		

Obrázek 7 Příklad určení významnosti dle ESRS

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat (Janků, 2024))

3.2.4 Finanční významnost

Pro společnost je taktéž naprosto klíčové (většinou i nejtěžší) určit finanční dopad, respektive významnost. I pro tuto oblast EFRAG vypracoval podklady. Nutno však podotknout, že v této sekci je individuálnost firem ještě na vyšší úrovni než u té předchozí. Standardy se tedy snaží doporučit jen několik bodů u stanovování kritérií:

- původ finančních rizik a příležitostí – Vlastní dopady; Závislost na přírodních, lidských a společenských zdrojích
- kritéria – Rozsah finančních dopadů; Pravděpodobnost výskytu
- odlišnosti od běžného posuzování finančních rizik – Delší časové horizonty; Klimatické scénáře; Strategičtější pohled
- kvantitativní vyhodnocení – výpočet konkrétní hodnoty v aplikovatelných časových horizontech.
- kvalitativní vyhodnocení – “scoring” předpokládaných finančních následků a pravděpodobnosti. (Janků, 2024)

3.2.5 Omnibus

Jelikož je téma ESG udržitelnosti dynamicky se rozvíjející prostředí, stojí za zmínku i informace, jež přišla z Evropské komise v průběhu tvorby této práce. Na konci února 2025 totiž Evropská komise zveřejnila návrh s názvem *Omnibus*. Cílem tohoto návrhu je zjednodušení pravidel pro udržitelnost a investice v EU. Administrativní zátěž by se měla snížit až o 6 miliard Eur. Jak je v návrhu řečeno, administrativní zátěž by se měla

snížit až o 25 %, v případě malých a středních podniků dokonce o 35 %. Přehled nejdůležitějších potenciálních změn:

- snížení kritérií – Hranice pro povinný reporting by se posunula z 250 zaměstnanců na 1000. Splnění dalších dvou kritérií (obrat nad 50 milionů EUR, nebo bilanční suma nad 25 milionů EUR) by zůstalo
- časový odklad – Pro firmy, které nejsou kotované na burze a měly by vydat první ESG report v letech 2026 a 2027, by se povinnost odložila o dva roky
- změny v CBAM – Omnibus osvobozuje v rámci CBAM malé dovozce – převážně malé a střední podniky a jednotlivce. Jde o ty, kteří dovážejí malá množství zboží podléhajícího CBAM s velmi nízkými objemy emisí ze třetích zemí do EU. Změna zavádí novou roční prahovou hodnotu 50 tun na dovozce, čímž ruší povinnosti CBAM pro přibližně 182 000 dovozců (asi 90 % z celku).

Důležité je ovšem zmínit fakt, že se zatím pouze jedná o návrh EK. Aby tato legislativa vstoupila v platnost, musí projít poměrně složitým hlasováním. O její finální podobě bude hlasovat Evropský parlament. (EK, 2025)

3.3 Implementace nefinančního výkaznictví do výroční zprávy a účetní závěrky

Zásadním tématem ve výkaznictví udržitelnosti firem je implementace do výročních zpráv a účetních výkazů. Respektive transparentní reporting, který by mohli využívat všichni stakeholderi dané firmy. I tato problematika je velmi čerstvá. Své nefinanční výkazy udržitelnosti má z minulosti vypracován pouze úzký okruh firem v ČR. A nutno podotknout, že se jedná pouze o ty největší (ČEZ, Škoda Auto, atd.).

Jako nejjednodušší se jeví v otázkách ESG výkaznictví oblasti Governance. To totiž obsahuje informace o kvalitě vztahů mezi podnikem a zúčastněnými stranami (dodavateli, zákazníky, odběrateli) či o otázkách správy a řízení. Tyto aspekty jsou hojně reportovány v účetních závěrkách v kolonce Goodwill. Sama o sobě je tato sekce velmi variabilní a je na vrcholném managementu podniku, co vše do Goodwillu chce zahrnout. (Březinová, 2023 str. 164)

V rámci hmotného majetku je důležité rozhodnutí o účetním zpracování. Pokud bude např. v dlouhodobém hmotném majetku započítán i náklad na jeho likvidaci, ovlivní tento fakt hodnotový řetězec, jež je dle ESG potřeba reportovat. Dále pokud firma bude účtovat

drobný dlouhodobý majetek přímo do spotřeby, bude nutné analyzovat vazbu mezi výkazem zisku a ztráty nebo vycházet z finančních informací neúčetních. (Březinová, 2023 str. 164)

Vzhledem k hodnotovému řetězci, je potřeba zmínit, že v úvodních třech letech účinnosti vykazování udržitelnosti pro daný podnik (v případě, že všechny informace ve svém řetězci nezískal) musí alespoň doložit snahu o získání těchto informací a představit plán, kterým to v budoucnu hodlá napravit. (Březinová, 2023 str. 165)

V rámci účetního výkazu zisku a ztráty, je nejviditelnější předpoklad tvorby rezervy na emisní povolenky. Firmy si musí zmapovat veškeré dodávky energií, určit jejich uhlíkovou náročnost a pomocí nefinančního výkaznictví spočítat předpokládaný finanční náklad na nákup emisních povolenek.

Zmíněný standard ESRS 1 nařizuje propojení prohlášení a analýzy ESG s ostatními částmi podnikového výkaznictví. V praxi se vychází především ze začlenění informací formou odkazu. Tedy, že jakékoliv finanční údaje týkající se ESG se v účetních výkazech propojí s přílohou zprávou o udržitelnosti. Ta je povinnou součástí výroční zprávy dle CSRD, respektive ESRS. (Březinová, 2023 str. 167)

4 INVESTIČNÍ ROZHODOVÁNÍ

Jelikož je v praktické části obsažen i návrh na investiční strategii (zároveň je to i dílčí cíl celé této práce), bude se následující kapitola věnovat investičnímu rozhodování a strategii. Díky problematice ESG a udržitelnosti se však tato práce bude na investiční rozhodování dívat specifitějším pohledem – a to právě pohledem udržitelného a společensky odpovědného investování, respektive investičního rozhodování.

Samo investiční rozhodování je klíčovým prvkem ve firemním směřování. Jak uvádí Milan Hrdý: „*Dobré investiční rozhodnutí může výrazným způsobem zvýšit tržní hodnotu podniku a naopak. Proto je investičnímu rozhodování podniku věnovat mimořádnou pozornost.*“ (Hrdý, 2019 str. 12)

Nejdůležitější charakteristiky investičního rozhodnutí jsou:

- Dlouhodobý časový horizont – staví do popředí změnu efektivnosti investice v čase. Od bodu plánování do bodu uskutečnění investice může někdy uplynout i několik let, kdy se může např. změnit makroekonomické prostředí. Proto by měl být management firmy na tento faktor dobře připraven a měl by adekvátně reagovat. Taktéž sem spadá neméně důležitý faktor času pohledem peněz. Základní pravidlo zní, že peníze v současnosti mají větší hodnotu než peníze získané v budoucnosti.
- Riziko – představuje možnost, že se dosažené hodnoty budou lišit od těch předpokládaných.
- Variantnost – zakládá finančnímu manažerovi úkol, aby vypracoval (s ohledem na předchozí dva faktory) možné scénáře návratnosti investice a ohodnotil je na základě pravděpodobnosti, že nastanou.
- Obtížná zvrátitelnost – další typický znak investičního rozhodování deklaruje, že samotné investiční rozhodnutí lze jen obtížně zvrátit. V některých případech nelze zvrátit vůbec. V některých pouze za cenu obrovských finančních ztrát.
- Vliv na životní prostředí – týká se především investic, které vznikají výstavbou (ať již vlastní nebo dodavatelskou). Někdy je třeba počítat s rekultivací terénu po skončení investice. Často se proto u větších investic využívá tzv. EIA, což je podrobná studie o dopadu investice na životní prostředí. V rámci

legislativních požadavků vzhledem k udržitelnosti a ESG důležitost tohoto faktoru roste.

- Náročná koordinace mezi dodavatelem, investorem a zhotovitelem – klade důležitost na zvládnutí koordinace především jedná-li se o investici prostřednictvím dodavatele.
- Nová technologie a inovace obecně – podnik může získat konkurenční výhodu, pokud dostatečně věnuje pozornost investicím do inovací a technologickým novinkám. (Hrdý, 2019 str. 15)

4.1 Etapy investičního rozhodování

Samotné investiční rozhodování probíhá ve třech krocích. Chronologicky jdou za sebou: předinvestiční příprava, realizace investice včetně zajištění jejího financování, zhodnocení reálného přínosu investičního projektu včetně jeho zpětné vazby.

Předinvestiční příprava

Klíčová fáze projektu, kdy je zapotřebí kooperace všech zainteresovaných stran. V této etapě jde o komplexní posouzení investice ze všech možných úhlů pohledu. Tj. ekonomického, technického, personálního, atd. Předinvestiční příprava probíhá ve třech fázích:

- stanovení investičních cílů a vyjasnění investiční příležitosti (velmi provázáno s finanční strategií a plánováním – viz následující kapitolu)
- předběžná technicko–ekonomická studie
- vlastní technicko–ekonomická studie. (Hrdý, 2019 str. 21)

Realizace investice

Samotná realizace závisí hlavně na zvolené strategii. Nejdůležitější je zde aspekt, jakým způsobem bude investice realizována – zdali ve vlastní režii či dodavatelsky. (Hrdý, 2019 str. 31)

Zhodnocení reálného přínosu investičního projektu včetně jeho zpětné vazby

V této třetí a konečné etapě se realizovaná investice vyhodnocuje. Existuje několik přístupů a metod k získání této finální zprávy. (Hrdý, 2019 str. 32)

4.2 Finanční strategie a plánování s důrazem na udržitelnost

Nežli je finanční strategie vytvořena a uvedena do praxe, je potřeba nastavit výchozí firemní strategii. Ta obsahuje 5 klíčových stran, které si firma musí definovat a jejichž vztah k nim si musí nastavit. Jsou to:

- spotřebitelé
- zákazníci
- spolupracující komunita (zaměstnanci)
- životní prostředí
- věřitelé. (Brigham, a další, 2022 str. 601)

Nastavení správné strategie by tedy mělo obsahovat průsečík zájmů všech těchto stran. Tato strategie je „matkou“ finančního plánu. Ten by měl co nejrovnoměrněji financovat cíle strategie, a tedy zmiňovaný „pětiúhelník“. U drtivé většiny společností je však důraz na dvě strany – zákazníky a věřitele. Ty totiž nejvíce ovlivňují chod společnosti „In Time“, tudíž nejrychleji. Jejich spokojenost či nespokojenost je stěžejním aspektem ziskovosti firmy. Při tvorbě finanční strategie se na ně pohlíží nejvíce. Tuto tezi podporuje fakt, že většina firem má zažitou 4stupňovou tvorbu finančního plánování. Jejimi kroky jsou:

- cílování finančních ukazatelů (rentability, tržeb, zisky, atd.)
- uvedení do praxe
- vyhodnocení
- propojení se strategií firmy. (Brigham, a další, 2022 str. 603)

Postupem času se však celospolečenský konsensus a následné kroky vrcholných politických sil, snaží dostat do povědomí firem, spotřebitelů i zákazníků aspekt dříve opomíjený – životní prostředí. Důkazem toho budiž dvě předešlé kapitoly, které nastiňovaly nové povinnosti firem. Logicky se tak tento postup propíše i do strategického plánování, respektive finančního plánování společností (minimálně těch v EU).

Integrace udržitelnosti a ESG faktorů do finančního plánování probíhá dle Roberta Buckleyho ve třech krocích:

1. screening a vyřazení
2. aktivní vlastnictví a zapojení
3. investování s dopadem. (Buckley, 2023 str. 29)

Screening a vyřazení

První krok se týká identifikace potenciálních rizik pro společnost v oblasti dodavatelsko-odběratelského řetězce. Klíčové je tady určení úrovně, na kterých jsou tyto dvě strany v řetězci vzhledem k ESG a udržitelnosti. Na to naráží standardy ESRS, mezi jejichž hlavní cíle patří konsolidace a transparentnost těchto údajů. Každá firma by si tedy v budoucnu měla být schopna o svém dodavateli (popřípadě odběrateli) zjistit veškeré informace týkající se právě ESG a udržitelnosti. To je naprosto zásadní, jelikož špatný rating spřízněných stran může v důsledku (prostřednictvím např. SCOPE 3) negativně ovlivnit i samu společnost. Pokud by společnost identifikovala někoho takového, v ideálním případě by se měla snažit s ním spolupráci ukončit a firmu nahradit jinou. (Buckley, 2023 str. 32)

Aktivní vlastnictví a zapojení

Naprosto stěžejní aspekt – samotná akceptace legislativních požadavků na výkaznictví ESG a v návaznosti na to implementace do finančního rozhodování, musí přijít „shora“, tedy od vrcholného managementu. (Buckley, 2023 str. 33)

Investování s dopadem

Poslední krok je vázán se samotným investičním rozhodnutím. Po vyhodnocení výsledků investiční návratnosti, by měla u společnosti také proběhnout všeobecná shoda na to, kam investice poputuje z hlediska ESG. Většina investic (zejména těch hodnotnějších) se totiž promítne do vykazování udržitelnosti. To by finanční ředitelé měli mít na paměti. Jejich cílem by tedy mělo být zhodnocení dopadů investice i na jejich samotný reporting udržitelnosti. Vedle peněžních ukazatelů, by se tedy měl ve finančním rozhodování objevit i tento aspekt. (Buckley, 2023 str. 34)

Vyhodnocení dopadu investice na ESG výkaznictví je v rámci přijaté legislativy zásadní. Své místo tedy zaujímá i v analýze rizik, kde z pohledu věcné náplně stojí hned v několika oblastech rizik: legislativní, politická a environmentální. (Fotr, a další, 2014 str. 22)

4.3 Konkurenční výhoda

Finanční ředitelé a majitelé společností, které musí vykazovat ukazatele udržitelnosti, často naráží na důležitou skutečnost. Ta by se dala shrnout otázkou „Co nám to přinese?“. Vedoucí orgány firem jsou ze své podstaty upřeni na jeden cíl – maximalizaci zisku. Reportování ESG tak pro ně v nynějších dnech představuje spíše „kouli na noze“. Nesporně s sebou totiž nese i administrativní, personální a časovou zátěž. Odhlédneme-li od faktu, že udržitelnost je ze své podstaty eticky správným rozhodnutím (byť i tomuto tvrzení se výjimečně občas dostává nesouhlasu) přináší v sobě i konkurenční výhody. To je termín, jež zmiňovaný vysoký management rád slyší. Následující dvě podkapitoly proto přináší shrnutí dvou nejvýznamnějších takových výhod.

4.3.1 Investoři

Bolton et al. (Bolton, 2020 str. 136) ve své studii popisuje motivaci investorů k udržitelnosti dvěma pohledy: „*Za prvé – investorské fondy přizpůsobují své portfolio normám společnosti (a tedy tlaku na udržitelnost). Za druhé se chtějí vyhnout reputačnímu riziku. To představuje neochotu některých společností o ESG vůbec reportovat*“. Připomíná také, že k datu publikace (rok 2020) existuje celosvětově 17 burz, mezi jejich kótovacích pravidla patří reporting ESG.

Dále autor zmíněné publikace výrazně doporučuje standardy ESG dodržovat a co nejtransparentněji o nich reportovat: „*Postupně se bude udržitelnost stávat hlediskem i pro retailové investory (drobní investoři, jednotlivci – pozn. autor). Ti budou svůj kapitál směřovat do investic udržitelného podnikání.*“ (Bolton, 2020 str. 138)

4.3.2 Sustainable Stock Exchange Initiative

Globálně největší iniciativa zaměřená na podnikatelskou odpovědnost a udržitelnost s názvem *United Nations Global Compact*, založila v roce 2009 sobě přidružený orgán – *Sustainable Stock Exchange Initiative*. Ta má za úkol celosvětové propojení investorů, emitentů, tvůrců politik, regulačních orgánů a mezinárodních organizací. Specializuje se na burzovně obchodovatelné společnosti. Jejich poslání tkví v kooperaci mezi výše zmíněnými zainteresovanými strany. Na jejích fórech se tyto stakeholderi setkávají a diskutují nad konkrétními problémy, respektive jejich řešeními. Základní myšlenkou je tedy propojení kapitálových trhů s politikami, jež se věnují reportingu udržitelnosti. Dále také iniciativa

nabízí své služby v oblasti výkaznictví ESG a dalších ukazatelů týkajících se udržitelnosti. (SSEInitiative)

4.3.3 Bankovní instituce

Další konkurenční výhodou, která se za výkaznictvím udržitelnosti skrývá, je výhodnější, respektive snadnější získávání bankovních úvěrů. Peněžní domy, jež jsou v podnikání jedním z nejvýznamnějších stakeholderů, jsou ze své iniciativy důležitým prvkem na cestě k udržitelnému celospolečenskému podnikání.

Počátky bankovního snažení se datují do roku 2019. V září toho roku se vrchní představitelé bank z globálního prostředí sjeli na konferenci v New Yorku pod záštitou OSN. Na konci konference stála jednotná snaha o implementaci ESG, respektive udržitelnosti, do úvěrového rozhodování bank. Byl zde taky vytvořen pracovní rámec s názvem Zásady zodpovědného bankovníctví (Principles for Responsible Banking – PRB). Ten stojí na šesti stěžejních principech:

1. Sladění (Alignment): Banky přizpůsobují své strategie tak, aby odpovídaly společenským potřebám a cílům stanoveným v rámci udržitelného rozvoje a klimatických dohod.
2. Dopad (Impact): Neustálé zlepšování pozitivních přínosů bankovních činností a současně minimalizace jejich negativních důsledků.
3. Klienti a zákazníci (Clients and Customers): Odpovědná spolupráce s klienty na podpoře udržitelných iniciativ a ekonomických aktivit směřujících ke společné prosperitě.
4. Zúčastněné strany (Stakeholders): Aktivní dialog a partnerství se zainteresovanými subjekty s cílem podporovat udržitelný rozvoj a společenské cíle.
5. Cíle a řízení (Target setting and Governance): Zavedení efektivních řídicích struktur pro odpovědné bankovníctví a stanovení veřejných cílů s ohledem na klíčové dopady.
6. Transparentnost a odpovědnost (Transparency and accountability): Pravidelné vyhodnocování a zveřejňování pokroku v implementaci těchto principů a zajištění odpovědnosti za veškeré dopady. (Bolton, 2020 str. 152)

Do České republiky se tyto principy přelily v podobě Memoranda České bankovní asociace. Třebaže se některé české banky prostřednictvím svých matek k těmto principům již zavázaly zmiňovaným dokumentem z New Yorku, memorandum bylo nasnadě i v ČR. Ve svém znění na PRB často odkazuje. Bylo podepsáno představiteli všech významných bankovních institucí v ČR 11. března 2021. Specifikuje udržitelné chování bank ve čtyřech hlavních oblastech:

1. ve vztahu ke klientům
2. ve vztahu ke svým dodavatelům
3. ve vztahu k příslušným orgánům a institucím
4. ve vztahu k životnímu prostředí. (ČBA, 2021)

Co však pro firmy v ČR představuje reálný dopad na jejich finanční řízení, jsou poskytnuté úvěry od bank. Z průzkumu společnosti KPMG s názvem „ESG pohledem bank“ vyplývá, že je vzhledem k ESG velký rozdíl mezi velkými a malými bankami. Těmi velkými lze chápat všechny banky, jež v roce 2021 podepsali zmiňované memorandum ČBA. Všechny tyto banky zohledňují stav ESG při poskytování úvěrů. Respektive všechny banky zohledňují kvalitativní ESG informace při schvalování úvěrů. Některé z nich taktéž ty kvantitativní. Naopak u malých bank bylo zjištěno, že nezohledňují při akceptaci úvěrů žádné ESG indikátory. Proto není s podivem další fakt, jež studie zjistila – malé banky neproškolily (a ani to nemají v plánu) své analytiky v oblasti ESG. (KPMG, 2021)

Jeden z nejnovějších průzkumů společnosti KPMG z prosince roku 2024 se týkal oblasti realit. Zde hrál faktor ESG velký podíl na zkoumaných jevech. Společnost zkoumala postoj 43 bank z geografické oblasti CEE (region střední a východní Evropy – pozn. autor) při poskytování úvěrů do oblasti realitního trhu. Výsledek je nejvýstižněji zachycený v komentáři autora práce Pavla Klimenta: *„ESG při rozhodování o půjčkách zohledňuje 40 ze 43 sledovaných finančních domů. U téměř pětiny bank nesplnění ESG kritérií samo o sobě stačí k neposkytnutí úvěru. Při nedostacích v ESG a některém dalším kritériu by úvěr odmítla téměř polovina finančních domů. Nejprísnejší jsou české, polské a maďarské banky – všechny prohlásily, že u nich je nesplnění ESG kritérií stopkou pro úvěr.“* (KPMG, 2025 str. 3)

SFDR

Směrnice EU s anglickým názvem *Sustainable Finance Disclosure Regulation* (SFDR) je legislativa vydaná orgány EU v listopadu 2019. Ruku v ruce jde spolu s Taxonomií EU. Je v podstatě její komponentou. Oficiální název zní *Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088*. Jejím cílem je zvýšení transparentnosti v oblasti udržitelných investic a začlenění ESG faktorů do investičních rozhodnutí. Subjekty tohoto nařízení především banky, pojišťovny, investiční společnosti. V účinnost nabylo nařízení ve dvou vlnách: první 10.3.2021 zakládala povinnost oněm společnostem zveřejnění informací o začlenění rizik udržitelnosti do investičních procesů. Druhá vlna účinnosti od 1.1.2023 už nařizovala detailnější požadavky na reportování založené na Regulačních technických standardech (RTS), které investice kategorizují do tří sekcí dle stupně udržitelnosti oné investice. (EU, 2019)

4.3.4 Hodnocení společností bankami (ratingy)

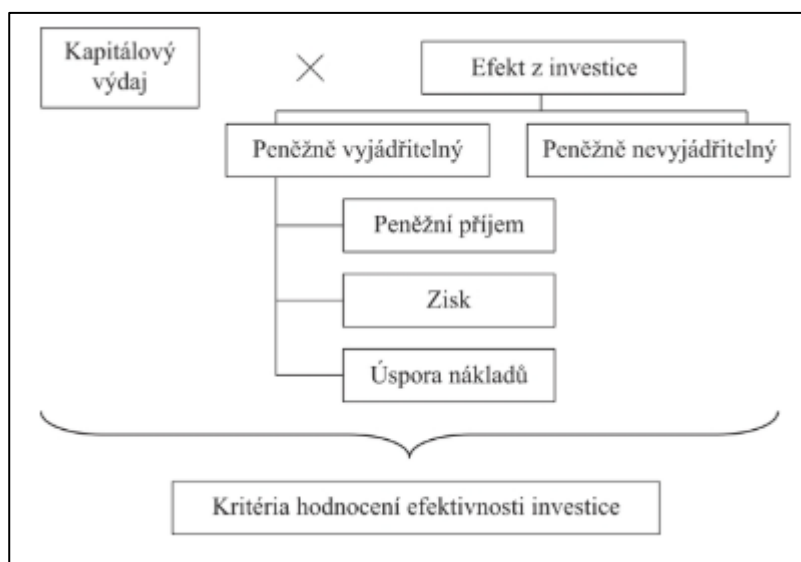
ESG ratingy jsou nedílnou součástí snahy o zvýšení transparentnosti v této oblasti. Postupem času se vyvinulo několik společností, respektive metod, které hodnotí podniky podle toho, jak ve své firemní strategii a kultuře k ESG přistupují. Mezi ty nejznámější metody patří:

- MSCI – používá pravidly řízený scoringový model, který identifikuje klíčové ESG rizika a příležitosti relevantní pro dané odvětví. Je rozdělena na 35 kategorií, kde každá má svoji váhu (podle odvětví působnosti dané společnosti). Skóre se pohybuje na škále 0 – 10, kde vyšší skóre znamená lepší připravenost firmy čelit ESG rizikům. Závěrečné hodnocení společností je na 9 úrovní a skládá se ze třech písmen AAA pro nejlépe hodnocenou společnost, CCC pro tu na opačném konci.
- ISS (společnost *Institutional Shareholder Services*) – Hodnocení zahrnuje jak univerzální, tak odvětvově specifické ESG témata, s důrazem na materiální udržitelnostní rizika a negativní dopady na společnost a životní prostředí. Závěrečné hodnotící skóre se pohybuje na škále od 0 do 100, kde 100 představuje nejlepší hodnocení „velmi dobré“. Zajímavostí je, že tento rating vychází pouze z veřejných zdrojů. V Česku tedy zatím není moc rozšířen, jelikož ani transparentnost firem v ESG není na vysoké úrovni. S příchodem CSRD by se měl tento fakt měnit.

- Moody's Analytics – poskytuje dvojí skóre: skóre významnosti ESG a samostatná skóre pro složky E (environmentální), S (sociální) a G (správní), která měří, jak subjekt řídí expozici vůči ESG rizikům a příležitostem. Hodnocení se provádí na základě 38 základních kritérií. Každé kritérium má své devítistupňové (AAA – CCC) hodnocení a danou váhu významnosti kritéria. Metoda Moody's Analytics je v ČR nejvíce rozšířena u bankovních institucí. Ty ji využívají v ratingu společností žádajících o úvěr či jinou službu.

4.4 Kritéria hodnocení ekonomické efektivity investice

Stěžejní pohled investičního rozhodnutí je vyhodnocení projektu (investice). Obecný postup spočívá v porovnání efektu z investice s kapitálovým výdajem. Efekt z investice může být peněžně vyjádřitelný nebo peněžně nevyjádřitelný. Peněžně nevyjádřitelné jsou efekty investice jednak ve veřejném sektoru, kdy investice nedbá tolik na peněžní návratnost, nýbrž na přidanou hodnotu projektu v rámci celospolečenského pohledu (tj. dopad na zdraví obyvatelstva, kulturní vyžití, atd.). Dále pak lze najít peněžně nevyjádřitelné efekty např. v dopadu na životní prostředí. Schéma hodnocení ekonomické efektivity investice nastiňuje obrázek č. 8.



Obrázek 8 Schéma hodnocení ekonomické efektivity investice

(Zdroj: (Hrdý, 2019 str. 13))

Jednotlivé následující podkapitoly nabízejí stručnou charakteristiku nepoužívanějších metod k vyhodnocení ekonomické efektivity investice. K jejich porozumění je nasnadě definovat pojem *Čistá současná hodnota (ČSH)*. Milan Hrdý (Hrdý, 2019) ji popisuje takto: „ČSH je klíčové kritérium hodnocení ekonomické efektivity investičních projektů, neboť pracuje s celkovým peněžním příjmem z investice, nejen se ziskem, respektuje faktor času a ukazuje příspěvek k tržní hodnotě podniku. Je definována jako rozdíl diskontovaných peněžních příjmů a kapitálových výdajů (diskontovaných kapitálových výdajů). Také se dá definovat jako současná hodnota peněžních toků z investice v jednotlivých letech. Investice je podle tohoto kritéria přijatelná, pokud je ČSH kladná.“ Výpočet ČSH je dle rovnice:

$$\check{C}SH = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+i)^t}$$

kde: ČSH = čistá současná hodnota,

CF_t = očekávaná hodnota cash flow v období t (t = 1 – n),

i = podniková diskontní sazba,

n = očekávaná doba životnosti investice v letech.

4.4.1 Vnitřní výnosové procento

Vnitřní výnosové procento (VVP, někdy jako IRR – z anglického *Internal Rate of Return*) je kritérium zahrnující celkový peněžní výdaj. Respektuje faktor času, což je jeho bezesporná výhoda. VVP je definováno jako „*taková úroková míra, při které je ČSH rovna nule neboli při které se diskontované peněžní příjmy rovnají jednorázovému nebo diskontovaným kapitálovým výdajům.*“ (Hrdý, 2019 str. 28)

Aby byla investice přijatelná, VVP by měla být vyšší než požadovaná výnosnost. Výpočet VVP je však komplikovaný. Základní vzorec zní:

$$-IN + \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1 + VVP)^i} = 0$$

Kde: IN = kapitálový výdaj

VVP = hledané výnosové procento

n = celkový počet období

t = časové období

CF = *i*-tý peněžní tok.

4.4.2 Index rentability (IR)

Index rentability (IR) je hojně využíván především v případech s omezenými kapitálovými výdaji. Ze všech metod hodnocení ekonomické efektivnosti nejlépe zobrazuje využití investovaných peněžních prostředků. Doporučená hodnota je stanovena na úrovni 1 a vyšší. Výpočet probíhá pomocí vzorce:

$$I = \frac{\sum_{n=1}^N \frac{P_n}{(1+i)^n}}{K}$$

kde I = index ziskovosti

P = očekávané budoucí peněžní příjmy

N = doba životnosti projektu

n = jednotlivá léta životnosti projektu

i = požadovaná výnosnost ; K = kapitálový výdaj. (Hrdý, 2019 str. 198)

4.4.3 Diskontovaná doba návratnosti

Je metoda, která vyjadřuje, za jakou dobu splatí diskontovaný peněžní příjmy z investice kapitálový výdaj. Pracuje s celkovými peněžními příjmy z investice. Jeho nevýhodou je však nerespektování faktoru času. Investice je přijatelná, když doba návratnosti je kratší než doba životnosti. Pokud budou diskontované příjmy v jednotlivých letech rozdílné, použije se pro výpočet vzorec:

$$DDN = N + \frac{\text{zbýva splatit po } N \text{ letech}}{\text{diskontovaný peněžní příjem v roce } N + 1}$$

(Hrdý, 2019 str. 37)

4.4.4 Účetní rentabilita (průměrná výnosnost investice)

Někdy označována jako UR. Je zisková metoda, která nepracuje s faktorem času, ani s celým peněžním příjmem. Investiční projekt je přijatelný, pokud je UR vyšší než dosavadní výnosnost podnikání. Základní vzorec výpočtu:

$$UR = \frac{\sum_{m=1}^N \check{C}Z_m}{PZC \times N}$$

Kde $\check{C}Z_m$ = čistý zisk z investice v příslušném roce

N = doba životnosti

PZC = průměrná roční zůstatková cena investice.

(Hrdý, 2019 str. 37)

II PRAKTICKÁ ČÁST

5 VYBRANÁ SPOLEČNOST A JEJÍ CHARAKTERISTIKA

Jak již bylo řečeno, vzhledem k anonymizaci společnosti tato práce neuvádí informace, které by mohly být nápomocny k dohledání společnosti. Mezi takové informace patří název, sídlo, forma obchodní společnosti ani rok založení. Stručnou charakteristiku náplně a typu zaměření však tato kapitola obsahuje.

Společnost XY je významným vývojovým a systémovým dodavatelem plastových dílů a montážních celků, zejména pro automobilový průmysl. Specializuje se na výrobu velkoplošných, převážně exteriérových plastových dílů pro automobilový průmysl, včetně kapotáží, blatníků, krytů motorů a dalších komponentů. Používá technologie jako RIM (Reakční injekční lisování), SMC (Sheet Moulding Compound) a vakuové lisování. Mezi klíčové zákazníky patří Volvo, Škoda, Volkswagen, Iveco a Seco. Společnost je považována za spolehlivého partnera Tier 1 v automobilovém průmyslu. Procesy a výroba probíhají v areálu společnosti ve dvou velkých halách. K nim náleží jedna budova pro administrativní a managementské zázemí.

Svojí unikátní kombinací výrobních procesů nemá v ČR přímého konkurenta. I to jí staví do pozice lídra ve svém oboru (minimálně na úrovni České republiky). V nedávné době se společnost rozhodla zainvestovat založení přidružené výrobní pobočky. Nutno podotknout, že v Evropě.

Taktéž její zákazníci a dodavatelé (až na jednorázové výjimky) jsou z Evropy (v drtivé většině jsou i členy EU). Na závěr je třeba poznamenat, že společnost operuje na B2B trhu. Jejími zákazníky jsou tedy vždy firmy – to znamená, že firma neprodává své výrobky jejich konečným spotřebitelům. To je ve výkaznictví ESG velmi důležité (především v sekci Social).

6 ANALÝZA VYKAZOVÁNÍ UDRŽITELNOSTI VE VYBRANÉ SPOLEČNOSTI V MINULÝCH LETECH

V minulosti, respektive pře příchodem směrnice CSRD společnost XY nereportovala o ESG ukazatelích. V jejich výročních zprávách se ani o udržitelnosti nezmiňuje. Co je však z interních dokumentů vidno, společnost vytváří protokol dle norem ISO 14064 a taktéž GHG Protokol. Z konceptu ESG byl tedy v minulosti kladen důraz především na „E“ – environment. A to v podobě výpočtů SCOPE 1 SCOPE 2, SCOPE 3 i následného rozčlenění původu skleníkových plynů.

Jediným dokumentem veřejně dostupným je ten v příloze 1. Obsahuje jasně zacílenou politiku udržitelnosti. Na originálním dokumentu je viditelná shoda všech vedoucích oddělení a TOP managementu podpořená podpisy oněch zaměstnanců. Z důvodů udržení anonymity jsem však podpisovou část (a další informace, které by byly pro vystopování společnosti užitečné) z dokumentu odstranil. Z dokumentu vyplývá, že snaha a důraz v oblasti Social a Governance (použije-li se terminologie ESG) plyne především do oblasti BOZP a prevence.

6.1 Výkazy ESG ukazatelů v minulých letech

V následných podkapitolách je rozebrána uhlíková stopa dle norem v minulých letech. Konkrétně se jedná o roky 2021–2023. Rok 2021 totiž představuje pro společnost přelom, jelikož byla otevřena a odstartoval plný provoz v nové výrobní hale. Díky tomu je až rok 2021 směrodatný v komparaci se současností. Na druhém konci vybraného období – v roce 2024 – jsou data nejaktuálnější, proto s nimi bude počítáno až v následující části v kapitole č. 7. Jelikož ta obsahuje konkrétnější analýzu a návrhy kvůli přípravě na implementaci směrnice CSRD.

6.1.1 ISO 14064-1

Na následujících stránkách bude pro zmiňované roky 2021–2023 zobrazena inventura skleníkových plynů dle normy ISO 14064 (konkrétně ISO 14064-1). Nutno podotknouti, že tabulky zachycují pouze významné a nenulové údaje. Úplné znění tabulek dle normy ISO 14064 je k nahlédnutí v Příloze této práce (konkrétně Přílohy č. II–IV)

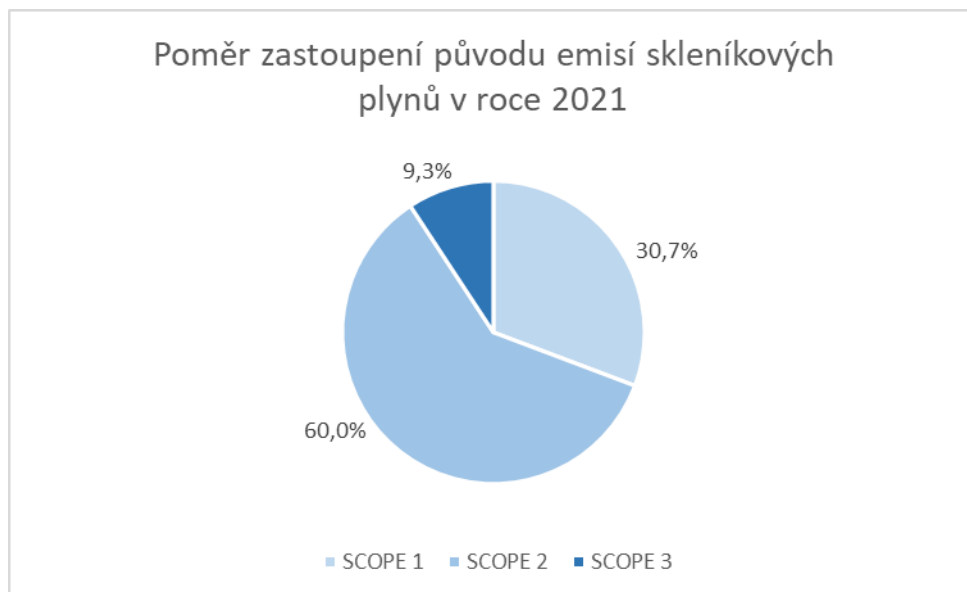
Rok 2021

Tabulka 4 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2021

č. kategorie	Název kategorie	tuny CO ₂ e
	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1 694,03
1	Kategorie 1: Přímé emise a záchyty skleníkových plynů v tunách CO₂e	1 694,03
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1 535,40
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	85,26
1.3	Přímé emise a záchyty vzniklé z průmyslových procesů	73,38
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00
1.5	Přímé emise a záchyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3 307,15
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie	3 307,15
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3 307,15
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	511,17
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	511,17
7.1	Distribuční ztráty energií	248,93
7.2	Ztráty z výroby energií	165,36
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	96,88
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Nejpočetnějším zástupcem v kategorizaci původců emisí skleníkových plynů je kategorie 2.1 – nakoupená elektřina. Ta vyprodukovala za celý rok 2021 přes 3,3 tisíce tun Oxidu uhličitého (a jeho ekvivalentů). Dále nutno vyzdvihnout, že jelikož jsou výrobní procesy společnosti prováděny na energeticky náročných strojích, je ze skupiny SCOPE 1 nejdominantnější kategorie 1.1 – Přímé emise ze stacionárního spalování. Jak velmi **finančně** nákladná výroba je, představí tato práce v kapitole č. 10.1.



Obrázek 9 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2021

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Největší zdrojem uhlíkové stopy jsou emise z kategorie SCOPE 2. Tudiž tzv. nepřímé emise z energie – především nakoupené energie (v tomto případě elektřiny). Jak následné tabulky ukáží, tento trend se line všemi třemi zkoumanými roky. V roce 2021 zabírá SCOPE 2 přesně 60 % všech emisí společnosti XY. Necelých 10 % zaujímá SCOPE 3. Emise v dodavatelsko–odběratelském řetězci jsou tedy pro společnost minoritní.

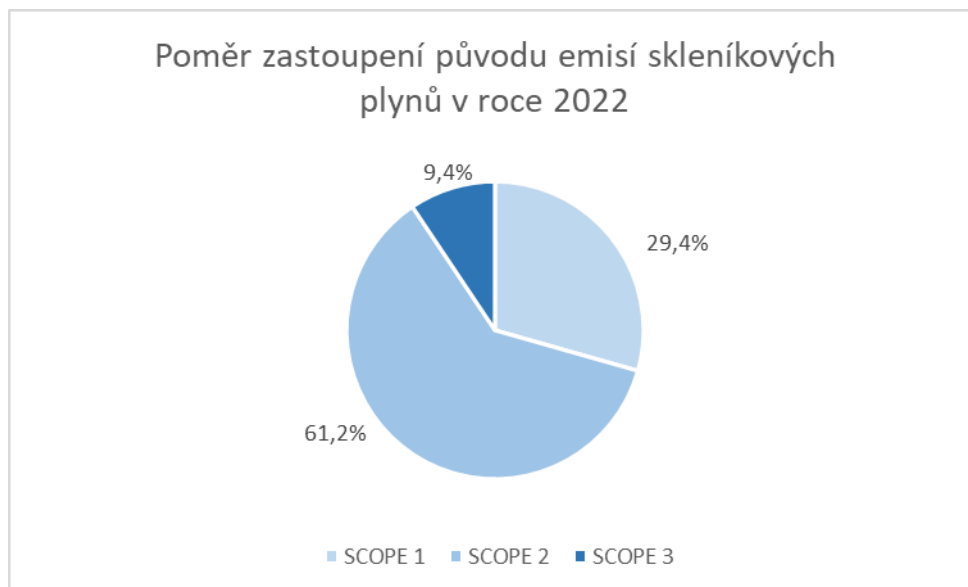
Rok 2022

Tabulka 5 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2022

č. kategorie	Název kategorie	tuny CO ₂ e
	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1 665,40
1	Kategorie 1: Přímé emise a záchyty skleníkových plynů v tunách CO₂e	1 665,40
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1 475,67
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	114,86
1.3	Přímé emise a záchyty vzniklé z průmyslových procesů	74,87
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00
1.5	Přímé emise a záchyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3 466,96
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie	3 466,96
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3 466,96
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	536,48
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	536,48
7.1	Distribuční ztráty energií	260,95
7.2	Ztráty z výroby energií	173,35
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	102,18
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

V roce 2022 Nakoupená elektřina vyprodukovala již téměř 3,5 tisíce tun Oxidu uhličitého. Zato emise z kategorie SCOPE 1 (tedy emise přímo vyprodukované společností) meziročně lehce klesly. V roce 2022 jich firma XY do atmosféry vypustila 1 665 tun. Emise ze SCOPE 3 mírně klesly. Zajímavým prvkem je růst v kategorii 1.2. Tady se naplno projeví nákupy mobilních strojů jako jsou pro společnost typické vakuové přístroje, které byly „zmobilněny“ vzhledem k potřebě jejich práce na obou budovách.



Obrázek 10 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2022

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Jak již bylo zmíněno, i v roce 2022 zůstává trend stejný – největším zástupcem emisí skleníkových plynů je SCOPE 2, tedy nakoupená energie. V roce 2022 jeho podíl na celkovém emisním mixu vzrostl na 61,2 %. Podíl SCOPE 3 nevýznamně vzrostl. Takže trend podílu je správný – společnost se snaží emise ze své aktivity snižovat.

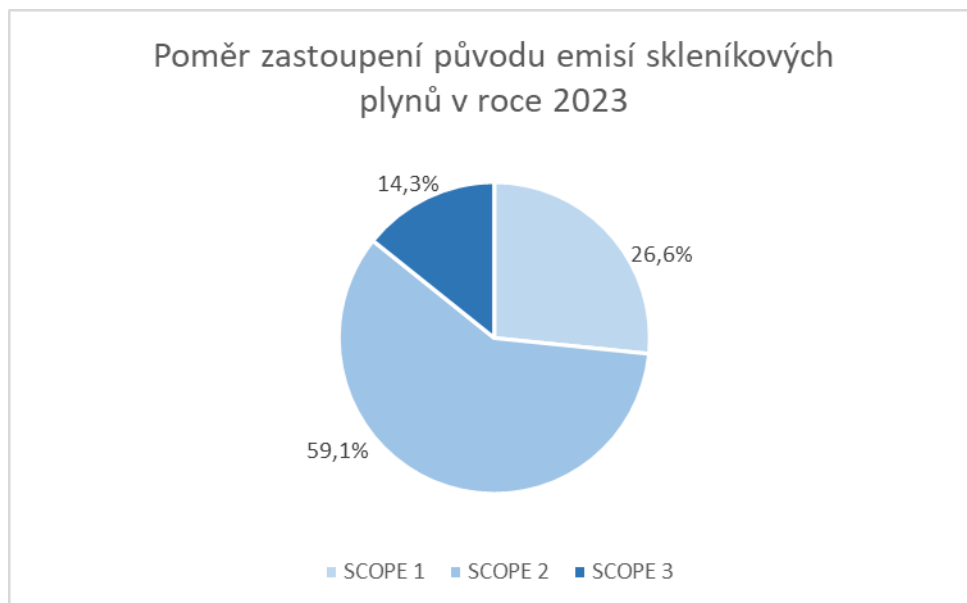
Rok 2023

Tabulka 6 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2023

č. kategorie	Název kategorie	tuny CO ₂ e
	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1 567,98
1	Kategorie 1: Přímé emise a záchyty skleníkových plynů v tunách CO₂e	1 567,98
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1 394,82
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	113,26
1.3	Přímé emise a záchyty vzniklé z průmyslových procesů	59,90
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00
1.5	Přímé emise a záchyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3 476,39
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie	3 476,39
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3 476,39
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	838,66
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	838,66
7.1	Distribuční ztráty energií	261,66
7.2	Ztráty z výroby energií	173,82
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	403,17
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

(Zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Pro poslední zkoumaný rok je k vyzdvižení značný skok v kategorii 7 – SCOPE 3. Tato kategorie zachycuje emise skleníkových plynů, které nejsou v přímé kontrole podniku. K zamyšlení je tedy důkladná kontrola uhlíkové stopy např. v dodavatelském řetězci. Nejzastoupenější kategorie SCOPE 2 vzrostla jen velmi lehce. V roce 2023 vyprodukovala Nakoupená elektřina 3 476 tun CO₂ (a ekvivalentů). K pozastavení je i reálný pokles emisí ve SCOPE 1. Z interních informací je patrné, že se zvýšila efektivita provozu na vakuových strojích.



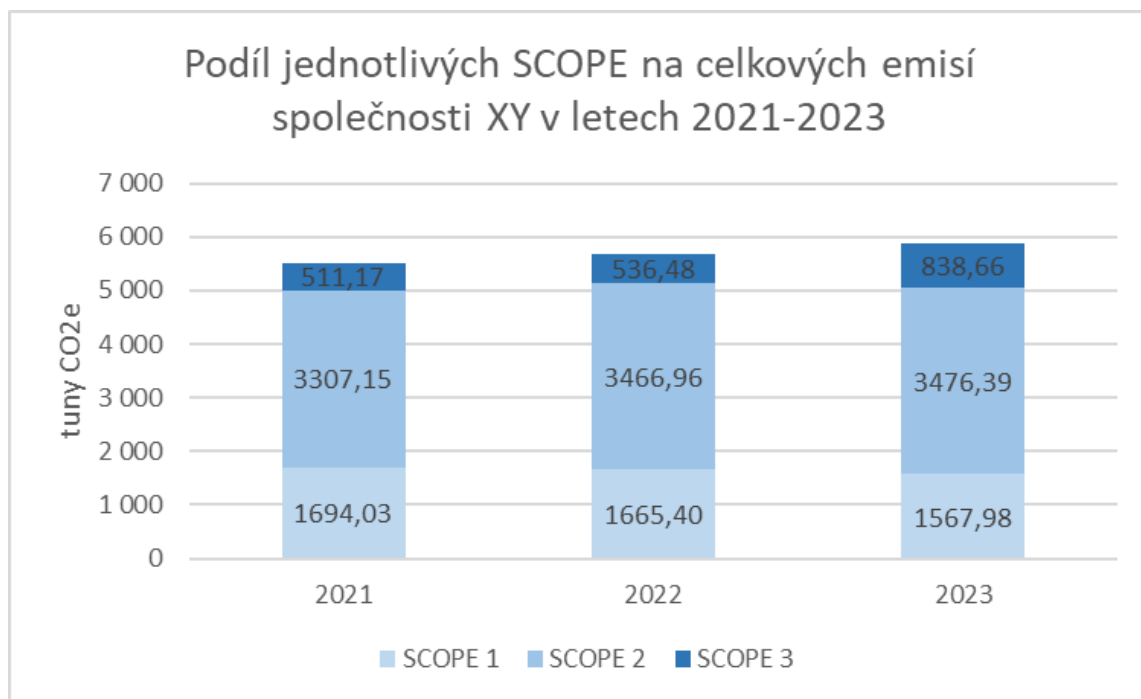
Obrázek 11 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2023

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Poprvé ve třech zkoumaných letech klesl podíl emisí ze SCOPE 2 pod 60 %. SCOPE 1 (tedy kategorie, kterou společnost ovlivní nejsnadněji) zaujímá už jen necelých 27 %. Dominantní tedy stále zůstávají emise ze SCOPE 2. Z interních zdrojů je však nutno podotknout, že tento trend bude přetrvávající. Potřeba elektřiny pro výrobu spíše roste. Nasnadě je debata nad možností využití tvorby vlastní elektřiny či nějaké formy sdílené energie. Konkrétnějšími návrhy se zabývá kapitola č. 11.

Grafická analýza

K lepší představě a vyzdvižení trendů ve zkoumaném období 2021–2023 práce využije taktéž grafického zachycení hodnot normy ISO 14064-1 v průběhu času zkoumaného období.



Obrázek 12 Podíl jednotlivých SCOPE na celk. emisích společnosti XY v letech 2021-2023

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Graf výše slouží k vyzdvižení nejdůležitějších skutečností ve výsledcích normy ISO 14064-1 v daných letech.

Nejdůležitější je bezesporu trend v počtu celkových emisí. Ten je celkově (i meziročně) vždy rostoucí. Signifikantnější je růst mezi lety 2021 a 2022. V roce 2023 však výrazně narostl podíl SCOPE 3. Pro důkladnější analýzu poslouží i směrnice CSRD, která zvýší přehlednost v dodavatelsko–odběratelských řetězcích. Už jen pro to, že zvýší důraz na transparentnost ve vykazování uhlíkové stopy ve všech dotčených firmách (jelikož všechny dodavatelé má společnost XY v EU).

Společnost logicky nejvíce ovlivní kategorii SCOPE 1. Ta klesala ve všech letech, aniž by celková výroba a produkce společnosti utrhla výrazný pokles. To tedy deklaruje zvýšenou efektivitu ve výrobních a skladovacích procesech firmy.

6.1.2 Green House Gas Protokol

Kapitola 1.4.1 zmiňuje tuto metodiku (nejčastěji zmiňovanou pod zkratkou GHG Protokol) jako ucelené jednotné postupy výkaznictví emisních výstupů firmy. Tabulka níže obsahuje GHG Protokol firmy XY v letech 2021–2023. Odlišností od normy ISO 14064-1 je kategorizace. Ačkoliv třídy SCOPE používají naprosto totožně, podúrovně se mírně liší. ISO normy jsou více detailnější především v oblasti SCOPE 1. GHG Protokol má strukturu o něco jednodušší. Vstupní data jsou však totožná.

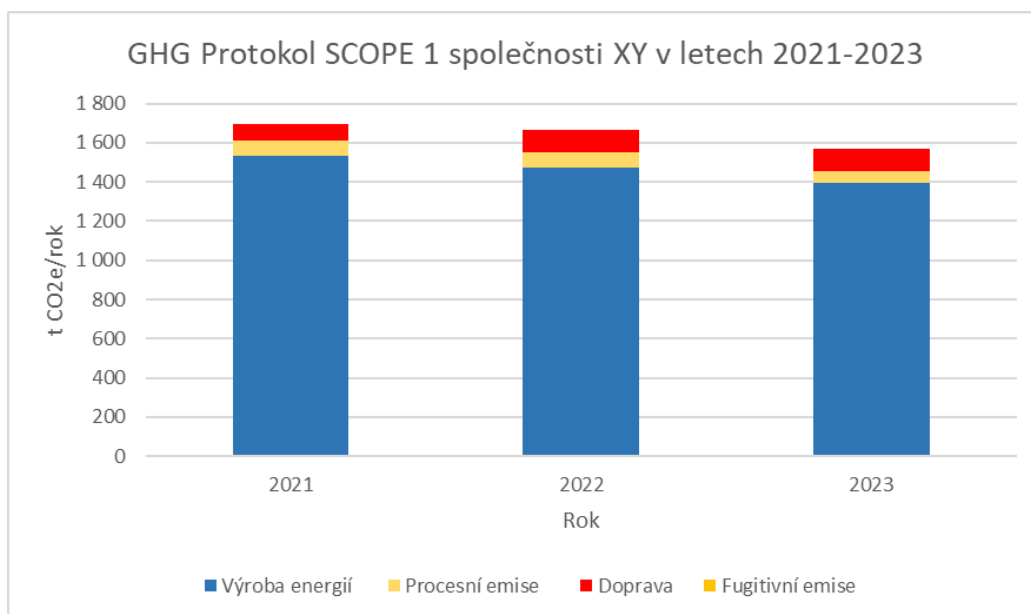
Tabulka 7 GHG Protokol společnosti XY v letech 2021-2023

Rok	2021	2022	2023
Měrná jednotka	t CO ₂ e/rok	t CO ₂ e/rok	t CO ₂ e/rok
Celkem	5 512,36	5 668,84	5 883,03
Scope 1	1 694,03	1 665,40	1 567,98
Výroba energií	1 535,40	1 475,67	1 394,82
Procesní emise	73,38	74,87	59,90
Doprava	85,26	114,86	113,26
Fugitivní emise	0,00	0,00	0,00
Scope 2	3 307,15	3 466,96	3 476,39
Nakoupené energie	3 307,15	3 466,96	3 476,39
Scope 3	511,17	536,48	838,66
Nepřímé emise	511,17	536,48	838,66

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Z důvodů, že kategorizaci SCOPE se tato práce věnovala již v minulé kapitole, zaměří svoji pozornost na aspekt, ve kterém se GHG Protokol nejvíce liší od ISO norem – v podkategoriích (a zvláště ve SCOPE 1, kde je společnost nejvíce akceschopná).

Nejzastoupenější podoblastí SCOPE 1 je výroba energií. Tady společnost svoji činností dokázala vyprodukovat v posledním zkoumaném roce téměř 1,4 tisíc tun emisí skleníkových plynů. Meziročně však tato větev disponovala klesajícím trendem. Vlastní dopravou dosáhla hodnoty necelých 114 tun v roce 2023. GHG Protokol ve SCOPE 2 a 3 pododdíly téměř neřeší.



Obrázek 13 GHG Protokol SCOPE 1 společnosti XY v letech 2021-2023

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

I z pohledu podílů podkategorií ve SCOPE 1 je jednoznačně vidět, že valnou část zaujímá výroba energií. Nejvíce je to zastoupené spalováním zemního plynu. Minoritní část pak procesní emise (tj. emise vznikající chemickou reakcí při výrobním procesu) a doprava (nutno zdůraznit, že stále v oblasti SCOPE 1 – tedy vlastní doprava společnosti XY). Měřit fugitivní emise je pro podnik v současnosti téměř nemožné. Tento proces je totiž velmi náročný a drahý. GHG Protokol však toto měření zatím nechává na bázi dobrovolnosti. Případné přeražení do kategorie povinné by vyžadovalo dodatečné investice.

7 NEFINANČNÍ ZPRÁVA SPOLEČNOSTI ZA ROK 2024

Sedmá kapitola této práce představí nefinanční zprávu společnosti XY za rok 2024. Nutno podotknout, že se zpráva tvoří retrospektivně. Nebudou do ní tedy zahrnuty povinnosti vyplývající ze směrnice CSRD. Důvodem jest nedostatečné pokrytí daty. Jelikož společnost XY nepodléhala v roce 2024 směrnici CSRD, nesbírala ani pro její vyhotovení data. Návrh na postup v tomto procesu je obsažen v následující kapitole 8. Ta se zabývá přípravou pro sběr dat tak, aby byla společnost za rok 2025 připravena reportovat dle směrnice CSRD.

Samozřejmě se pro nefinanční zprávu společnosti dají v současnosti využít data, jež má společnost povinnost sbírat. Těmi jsou především data o uhlíkové stopě a energetické náročnosti – povinna pro GHG Protokol a ISO normy. Ty byly retrospektivně vyhodnocovány i v minulé kapitole č. 6.

7.1 Změna klimatu

Největším pachatelem změny klimatu planety Země jsou emise z CO₂ (a jiných skleníkových plynů – metan; oxid dusný; aj.) produkované lidskou činností. Tento fakt je již obecně přijímán a podporován řadou odborníků na toto téma. Společnost XY se s vědomím tohoto faktu snaží svědomitě a efektivně hospodařit s těmito emisemi. Z výčtu skleníkových plynů o pár řádků nahoře je pro společnost nejaktuálnější oxid uhličitý (CO₂). Ten ve svých výrobních procesech využívá nejhojněji.

Uhlíková stopa

Společnost XY v roce 2024 vypustila do atmosféry svou činností (a činností účastníků ve svém dodavatelsko-odběratelském řetězci) lehce přes 5 922 tun CO₂ (či jeho ekvivalentů). To je meziroční růst o necelé 1 %.

Tabulka 8 Meziroční srovnání objemů původců skleníkových plynů v roce 2024

č. kategorie	Název kategorie	2024	y/y změna (%)	2023
		tuny CO ₂ e		tuny CO ₂ e
	Celkem	5 922,57	0,7%	5 883,03
	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1 669,28	6,5%	1 567,98
1	Kategorie 1: Přímé emise a zachyty skleníkových plynů v tunách CO ₂ e	1 669,28	6,5%	1 567,98
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1 491,25	6,9%	1 394,82
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	115,62	2,1%	113,26
1.3	Přímé emise a zachyty vzniklé z průmyslových procesů	62,41	4,2%	59,90
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00	/	0,00
1.5	Přímé emise a zachyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00	/	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00	/	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3 526,84	1,5%	3 476,39
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie	3 526,84	1,5%	3 476,39
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3 526,84	1,5%	3 476,39
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	726,45	-13,4%	838,66
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO ₂ e	726,45	-13,4%	838,66
7.1	Distribuční ztráty energií	261,07	-0,2%	261,66
7.2	Ztráty z výroby energií	123,24	-29,1%	173,82
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	342,14	-15,1%	403,17
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00	/	0,00

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

V činnostech, jež společnost přímo ovlivňuje (SCOPE 1), rostl objem emisí nejrychlejším tempem. V kategorii 1.1, což jsou emise z přímého spalování (nejčastěji zemního plynu) ve výrobním procesu, byl meziroční nárůst o necelých 7 %. Tento trend byl do jisté míry zapříčiněn růstem celkového výrobního objemu. Ve SCOPE 2 (který měří emise z nakoupené energie – převážně elektřiny) zaznamenal trend růst v rychlosti 1,5 %. Na druhé straně SCOPE 3, jež měří emise nezapříčiněné přímo podnikem, klesl v meziročním srovnání o 13,4 %.

Tabulka 9 Meziroční srovnání původců skleníkových plynů dle metodiky GHG Protokolu

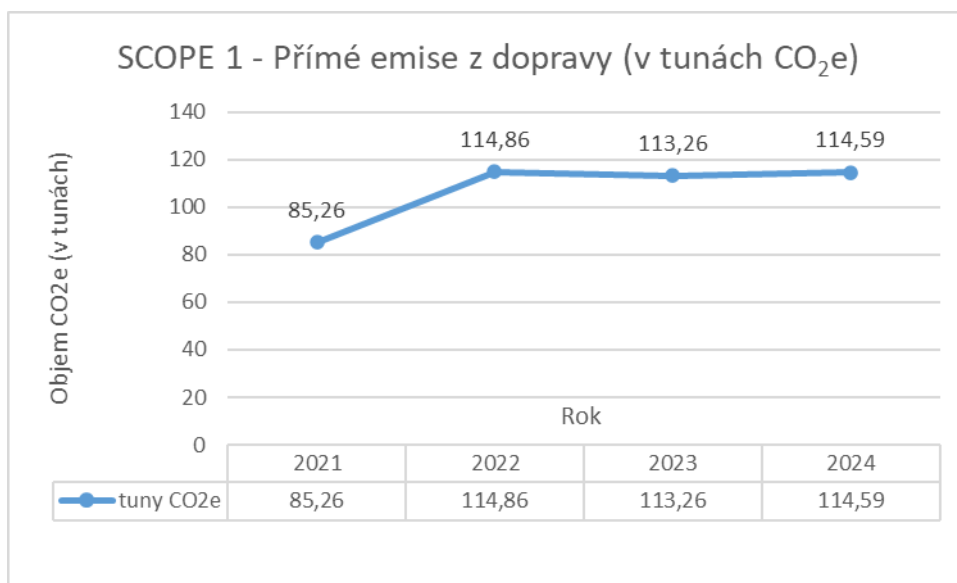
Rok	2024		2023
Měrná jednotka	t CO ₂ e/rok	y/y změna (%)	t CO ₂ e/rok
Celkem	5 922,57	0,7%	5 883,03
Scope 1	1 669,28	6,5%	1 567,98
Výroba energií	1 491,25	6,9%	1 394,82
Procesní emise	62,41	4,2%	59,90
Doprava	115,62	2,1%	113,26
Fugitivní emise	0,00	/	0,00
Scope 2	3 526,84	1,5%	3 476,39
Nakoupené energie	3 526,84	1,5%	3 476,39
Scope 3	726,45	-13,4%	838,66
Nepřímé emise	726,45	-13,4%	838,66

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Kategorizace dle GHG Protokolu vykázala obdobné výsledky jako kategorizace v tabulce 8. Data jsou totiž stejná, pouze metoda kategorizace se liší. Vidíme tedy rostoucí tendenci ve SCOPE 1 a 2. Jediný oddíl, jež se posunul „pozitivním“ směrem, je SCOPE 3.

7.2 Doprava

Tato podkapitola se věnuje objemu emisí z dopravy, které podnik vyprodukoval svoji činností (tedy kategorie SCOPE 1). Nutno zdůraznit, že uhlíková stopa např. v dopravě k odběratelům je často zahrnuta ve SCOPE 3 (této problematice se věnuje kapitola 7.3). V této kapitole je tedy měřena uhlíková stopa pouze z činností přímo společností (spadá sem tedy doprava mezi sklady, doprava po areálu, doprava na obchodní cesty, atd.).

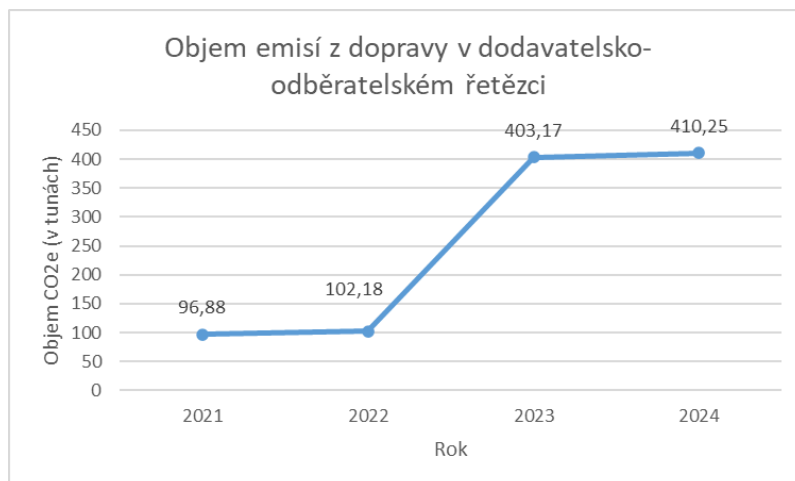
Obrázek 14 SCOPE 1 - Přímé emise z dopravy (v tunách CO₂e)

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Z obrázku č. 13 je patrný stagující trend objemu emisí z dané kategorie. Pouze rok 2021 je extrémním – to z důvodu doznívající epidemie koronaviru, která utlumila výrobu (a s tím i dopravu společnosti).

7.3 Dodavatelé a zákazníci

Jak bylo zmíněno v předchozí kapitole, doprava v logistickém (dodavatelsko–odběratelském řetězci) se standardně zachycuje v kategorii SCOPE 3 (konkrétně v sekci 7.3). Jelikož se tedy jedná o nepřímé emise, je těžší jejich objem stoprocentně zachytit. Z části i proto, že odběratelé společnosti XY řeší dopravu tzv. „exworks“ – tedy společnost XY neřeší dopravu k výrobkům, nýbrž řeší ji až odběratel. Uhlíkovou stopu tedy zachycuje právě odběratel. Někteří odběratelé však uhlíkovou stopu u takto nakupovaných produktů nezachycují. Tato skutečnost se však řeší – čím více odběratelů se snaží objem emisí u konkrétní dopravy analyzovat. To je i důvod rostoucího trendu na obrázku 14. V budoucnosti se transparency rapidně zvýší. To z důvodů účinnosti směrnice CSRD, která ukládá povinnost tyto data sbírat.



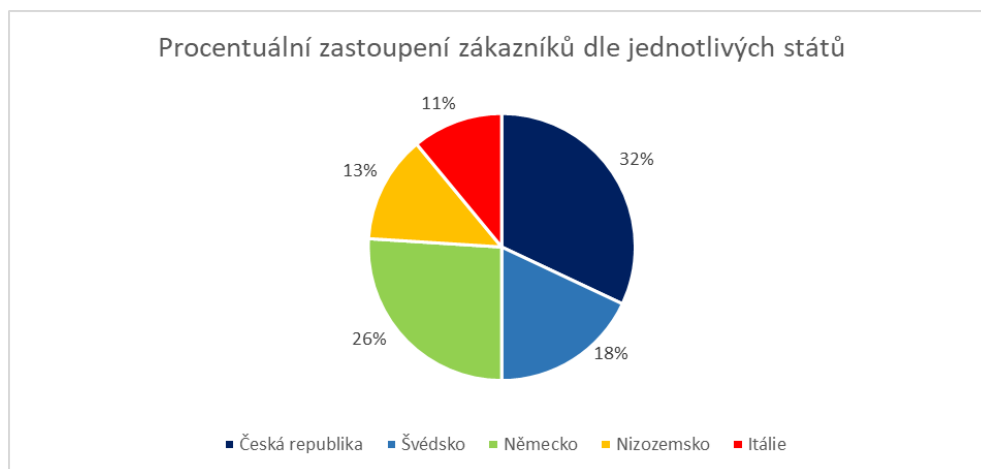
Obrázek 15 Nepřímé emise (SCOPE 3) z dopravy v dodavatelsko-odběratelském řetězci

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Top zákazníci/dodavatelé

V současnosti má společnost XY největší odbytiště u sedmi zákazníků. Těmi jsou *Iveco Bus*, *Volvo Construction Equipment*, *Snoeks Automotive*, *Doosan Škoda Power*, *Iveco Truck*, *Volvo Buses Global*, *Volkswagen Group* (seřazeno sestupně dle tržeb (jejich výši však z důvodu zachování interních informací tato práce nezveřejňuje)).

Procentuální podíl na celkových tržbách rozřazených dle státu nabízí obrázek 16. Je patrné, že majoritní odbyt putuje v rámci ČR. Dále pak do Švédska či Německa. Patrné tedy je, že společnost XY nevyváží své produkty mimo území Evropy. To může být v budoucnosti (i s ohledem na uhlíkovou stopu vzniklou z logistiky) konkurenční výhodou.

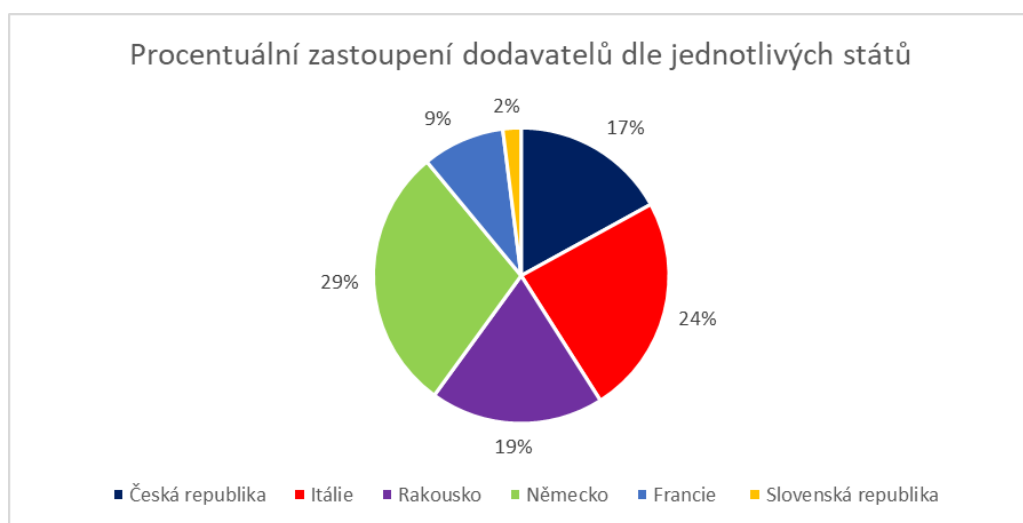


Obrázek 16 Procentuální zastoupení zákazníků dle jednotlivých států

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Zástupce největších sedmi dodavatelů tvoří: *Senoplast Klepsch+Co GmbH*, *Telene SAS*, *MAVA-lisovna s.r.o.*, *Epsotech Italy s.r.l.* + *Germany GmbH*, *Brüggemann GmbH & Co. KG*, *GAF s.r.o.*, *Plixxent GmbH+Co. KG*.

Rozřazeno dle státu (resp. jak se podílí společnosti z daných států na celkových závazcích společnosti XY) vysvětluje obrázek 17. Nejdůležitějšími dodavateli jsou firmy z Německa (na celkovém úhrnu závazků se podílí 29 procenty), v závěsu je Itálie (24 %). Firmy z ČR se dodavatelsky podílí na 17 % závazků.



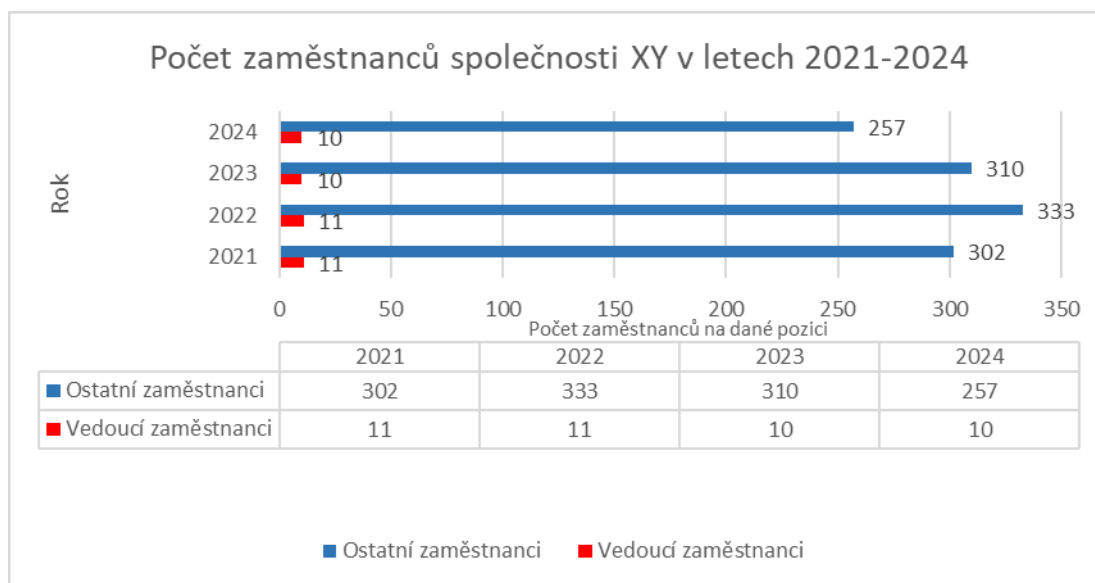
Obrázek 17 Procentuální zastoupení dodavatelů dle jednotlivých států

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

7.4 Zaměstnanci

Práce a starost o zaměstnance se v posledních letech stalo klíčovou součástí strategického managementu všech firem. Ani společnost XY není výjimkou. Tato kapitola představí postoj společnosti vůči jejím zaměstnancům.

Počet zaměstnanců



Obrázek 18 Počet zaměstnanců společnosti XY v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Graf na obrázku 15 zobrazuje počty zaměstnanců v průběhu let 2021–2024. Po roce 2022, kdy se společnost dostala na celkových 344 zaměstnanců, přišlo zredukování až na současných 267. Tento krok společnost provedla především díky optimalizaci pracovníků v administrativních pozicích. Dále také tím, že se rozhodla outsourcovat služby spojené s občerstvením. Firemní jídelnu, jejíž pracovníci byli přímými zaměstnanci firmy, obstarává nyní externí firma.

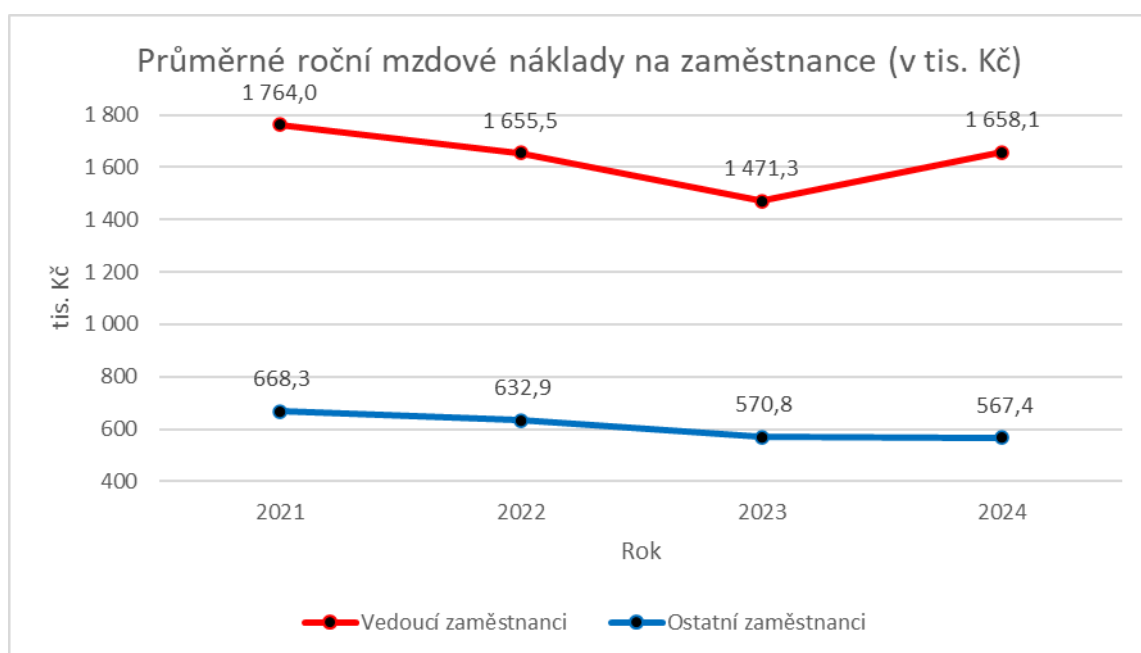
Mzdy zaměstnanců

Tabulka 10 Roční mzdové náklady na 1 zaměstnance v letech 2021–2024

Mzdové náklady na zaměstnance*/Rok	2021	2022	2023	2024
Vedoucí zaměstnanci	1 764,0	1 655,5	1 471,3	1 658,1
Ostatní zaměstnanci	668,3	632,9	570,8	567,4
*v tisících Kč				

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Zatímco průměrné mzdové náklady (přepočtené na jednoho zaměstnance) u zaměstnanců ve vedoucích pozicích meziročně v roce 2024 vzrostly. U řadových zaměstnanců je patrný klesající trend ve všech zkoumaných letech. Nutno podotknout, že ani v jedné kategorii se však společnost nedostala na hodnoty z roku 2021. To značí mírnou opatrnost v sekci odměňování zaměstnanců.



Obrázek 19 Průměrné roční mzdové náklady na zaměstnance (v tis. Kč)

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Genderová vyváženost

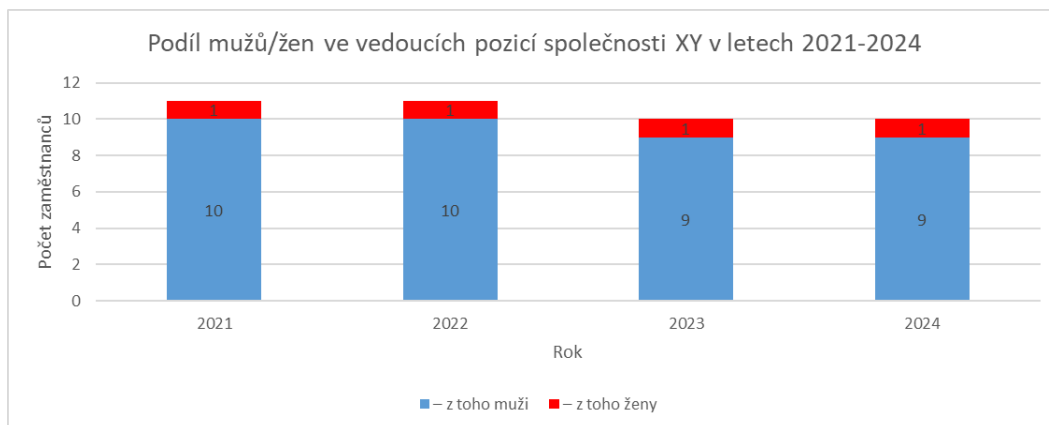
Zatímco ve vedoucích pozicích je v posledním roce pouze jedna žena, vyváženost u zbylé části zaměstnanců je vcelku velká. Nutno podotknout přítomnost ryze mužských pozic (pro ženy téměř nemožné vykonávat) speciálně ve výrobních procesech.

Tabulka 11 Podíl mužů/žen v zaměstnaneckém mixu společnosti XY v letech 2021–2024

Počet zaměstnanců/Rok	2021	2022	2023	2024
Vedoucí zaměstnanci	11	11	10	10
– z toho muži	10	10	9	9
– z toho ženy	1	1	1	1
Ostatní zaměstnanci	302	333	310	257
– z toho muži	158	167	163	142
– z toho ženy	144	166	147	115
Celkově	313	344	320	267
– z toho muži	168	177	172	151
– z toho ženy	145	167	148	116

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

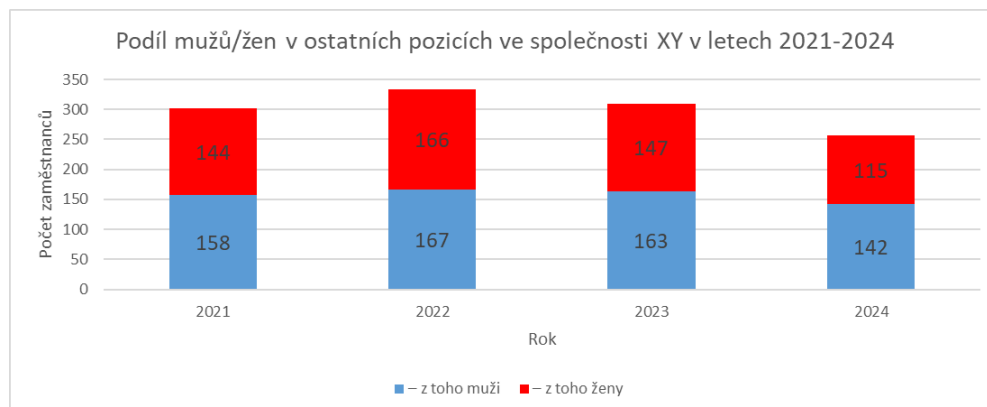
V současnosti pracuje v TOP managementu pouze jedna žena. Což v procentuálním vyjádření zaujímá 10 %.



Obrázek 20 Podíl mužů/žen ve vedoucích pozicích společnosti XY v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

U ostatních řadových zaměstnanců se společnost vzhledem ke genderové vyváženosti chová vyrovnaněji. V posledním zkoumaném roce 2024 byl podíl žen vzhledem ke všem zaměstnancům v kategorii „ostatní“ necelých 45 % (115 žen z celkových 257 zaměstnanců). Nejpozoruhodnější byl rok 2022, kdy se genderová vyváženost stala téměř dokonalou (166 žen ku 167 mužům).



Obrázek 21 Podíl mužů/žen v ostatních pozicích ve společnosti XY v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Zaměstnanecké požitky

I v péči o zaměstnance se společnost XY chová čím dál více zodpovědněji. Nabízí benefity v oblasti kultury a sportu. Často také pořádá zaměstnanecké akce. K vyzdvížení k tématu udržitelnosti stojí sportovní akce s názvem „Do práce na kole“. Což je každoroční snaha přivést zaměstnance k alternativní (a bezemisní) cestě do práce. Poloha společnosti je k tomu strategicky dobře uzpůsobená. Společnost má také ve svém areálu kolárnu, která pojme až několik desítek kol.

8 ESG RATING

V této kapitole se autor pokusí vytvořit zjednodušený ESG Rating, který odpovídá těm, jež tvoří bankovní instituce. Ty jsou pro společnost z pohledu poskytování finančních služeb nejdůležitější. Výhodou, kterou může tato práce nabídnout je přítomnost člověka přímo z bankovní instituce, jež společnost XY v úvěrovém financování využívá. Tou je *Česká spořitelna*. Jméno onoho „Insidera“ však z důvodů anonymity práce neuvádí. Poskytl však zákulisní rady, jak banka propojuje své poskytované služby a produkty vzhledem k postavení společnosti v ratingovém žebříčku.

Česká spořitelna využívá k ratingu společností metodu *Moody's Analytics*. Ta dělí ESG aspekty na 38 kritériích (18 Environment, 12 Social, 8 Governance). Každé kritérium má devítistupňovou hodnotící škálu v sestupném pořadí: AAA-AA-A-BBB-BB-B-CCC-CC-C. Pro výpočet používá přepočet na numerické škále 1 – 9. Tedy AAA náleží 9, AA číslo 8, atd. Takže čím vyšší ohodnocení, tím lepší. Každé kritérium má taktéž svoji váhu, která nabývá hodnoty od 0 do 1. Svoji váhu má i každá kategorie (Environment 0,9, Social 0,8, Governance 0,7). Metoda Moody's má tu výhodu, že dokáže hodnotit i jednotlivé kategorie samostatně (E-S-G). Tabulka níže představuje návrh autora na ESG rating dle metody Moody's Analytics společnosti XY na základě dostupných dat z roku 2024. Nutno podotknout, že všechna data nejsou dostupná. Rating se velice zpřesní, až vstoupí pro společnost směrnice CSRD a dat bude nespočetně více (především v oblasti Social a Governance).

Tabulka 12 Návrh ESG ratingu metodou *Moody's Analytics* společnosti XY s daty roku 2024

Oblast	Kritérium	Hodnocení (CCC-AAA)	Numerický přepis hodnocení (1-9)	Váha kritéria (0-1)	Výsledné hodnocení
Environment - E	Emise skleníkových plynů	A	7	1	7
	Kvalita ovzduší	AA	8	0,8	6,4
	Energetická účinnost	BBB	6	0,6	3,6
	Obnovitelné zdroje energie	C	3	0,8	2,4
	Nakládání s odpady	AAA	9	0,8	7,2
	Recyklace a oběhové hospodářství	A	7	0,7	4,9
	Vodní hospodářství a znečištění vod	AAA	9	0,7	6,3
	Biodiverzita a ochrana ekosystémů	BBB	6	0,6	3,6
	Odlesňování	AAA	9	0,6	5,4
	Využívání půdy	AA	8	0,6	4,8
	Přírodní zdroje a suroviny	BB	5	0,6	3
	Environmentální management a systémy	AAA	9	0,7	6,3
	Klimatická strategie a adaptace	A	7	0,7	4,9
	Environmentální rizika v dodavatelském řetězci	BB	5	0,7	3,5
	Zelené produkty a služby	BBB	6	0,6	3,6
	Životní cyklus produktů	A	7	0,7	4,9
	Environmentální certifikace a standardy	AA	8	0,8	6,4
	Znečištění a toxické látky	B	4	0,9	3,6
					87,8/116,1
	Souhrnný rating Environment			0,9	79,0/104,5
Social - S	Pracovní podmínky a standardy	AAA	9	0,9	8,1
	Zdraví a bezpečnost zaměstnanců	AAA	9	1	9
	Lidská práva	AAA	9	0,9	8,1
	Diverzita a inkluze	AA	8	0,7	5,6
	Rovnost odměňování a příležitostí	BBB	6	0,8	4,8
	Rozvoj lidského kapitálu a vzdělávání	AA	8	0,7	5,6
	Komunitní zapojení a filantropie	AA	8	0,6	4,8
	Bezpečnost a kvalita produktů	AA	8	0,8	6,4
	Odpovědný marketing a ochrana spotřebitele	AAA	9	0,7	6,3
	Ochrana osobních údajů a kyberbezpečnost	A	7	0,7	4,9
	Přístup ke zdravotní péči a léčivům	BB	5	0,6	3
	Sociální dopady v dodavatelském řetězci	AA	8	0,7	5,6
					72,2/81,9
	Souhrnný rating Social			0,8	57,8/65,5
Governance - G	Struktura a nezávislost představenstva	AAA	9	0,7	6,3
	Transparentnost a etika podnikání	AAA	9	0,8	7,2
	Odměňování exekutivy	AA	8	0,7	5,6
	Práva akcionářů	AA	8	0,8	6,4
	Řízení rizik a kontrolní mechanismy	AAA	9	0,8	7,2
	Daňová transparentnost	AA	8	0,6	4,8
	Protikorupční politiky a postupy	AAA	9	0,7	6,3
	Lobbing a politické příspěvky	AA	8	0,6	4,8
					48,6/51,3
	Souhrnný rating Governance			0,7	34,0/35,9
Společnost XY					
	Souhrnný rating společnosti XY				170,8/205,9 - AA

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY a České spořitelny)

Z návrhu ratingu je snadno poznat silná stránka společnosti XY. Ta bezesporu tkví v kategorii Governance. Tam se společnost XY téměř dostala na dokonalé hodnoty. U většiny kritérií v hodnotě AA společnost plánuje více sbírat data, tím je více kontrolovat. Kritéria v kategorii Social mají nejslabší hodnocení v oblasti rovnosti odměňování a příležitostí. Hlavní roli zde hraje slabý poměr žen v Top managementu společnosti. V environmentální části ratingu je nejslabší kritérium využívání OZE. Tam společnost prakticky nemá co nabídnout. OZE nevyužívá v žádném směru. I tady však společnost o své slabině ví. Interně však nejsou připraveny žádné nástroje na využití OZE. Problém se však diskutuje a časem doby by na stole mohl být návrh řešení či investice. Dále existuje problém s množstvím toxických látek. Tento se však bude (z podstaty výrobních procesů) těžko řešit. SVHC látek je při především v sekci nástřiků ve výrobním procesu poměrně mnoho. Konečným ratingem společnosti tak je hodnocení AA (170,8/205,9 „bodů“). To společnost

staví do druhé nejlepší třídy. Výsledek ESG ratingu s daty roku 2024 tak je pro společnost velmi povzbudivý.

Jak ovlivní konečný rating postavení banky ke společnosti? Nejvíce u výšku úroků u úvěrů. Společnost XY má v současnosti 4 úvěry u České spořitelny (v Eurech). Úroky každé z nich ovlivňují Euribor a marže České spořitelny. Společnost XY má takové úvěrové závazky (resp. úrokové sazby):

- EURIBOR 1M + 0,9%
- EURIBOR 3M + 0,79%
- EURIBOR 3M + 4,5%
- EURIBOR 3M + 1,75%-0,90% dle ukazatele zadluženosti

To znamená že všechny úrokové sazby se přefinancovávají každé 3 měsíce (resp. jedna dokonce každý měsíc). Výsledek ESG ratingu nejčastěji ovlivní marži, kterou k Euriboru dává komerční banka (v tomto případě Česká spořitelna). Ta totiž všechny své úvěry (a tím pádem i ESG ratingy daných společností) shrnuje a uvádí v směrnici SFDR. Na základě dat z této směrnice jsou posléze banky hodnoceny např. akcionáři, centrálními bankami, atd. Proto je v jejich silném zájmu mít portfolio úvěrů složené především z dobře hodnocených společností, kterým poskytly úvěr. A ESG ratingy jsou toho přímým ukazatelem.

Těžko však finančně dopočítat a vyčíslit vztah ESG ratingu společností a chování bank. Především je důležitý aspekt vyjednávání. Tj, čím lepší ESG rating společnost má, tím silnější jednu z karet vlastní ve vyjednávání úrokových sazeb (resp. marže) u komerčních bank. Přesto interní zdroj České spořitelny odhadl, že (v konkrétním případě společnosti XY) bude mít ESG rating následující sílu: zhoršení či zlepšení ESG ratingu o jedno patro (tzn. z AA -> A či z AA -> AAA) může ovlivnit marži České spořitelny o 0,03 – 0,05 procentního bodu. Což je poměrně signifikantní změna.

9 NÁVRH IMPLEMENTACE SMĚRNICE CSRD DO NEFINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ V ROCE 2025

Dle harmonogramu implementace CSRD (jež je zobrazena v tabulce č. 2 této práce) spadá společnost XY do výkaznictví dle tohoto standardu. V praxi to znamená, že výroční zpráva zveřejněná v roce 2026 (tudíž s daty za rok 2025), musí obsahovat výkaznictví udržitelnosti a ESG dle standardů CSRD, respektive ESRS. Návrh na implementaci je cílem této kapitoly.

9.1 Metodologie sběru dat

Pro vytvoření konsolidované zprávy o udržitelnosti dle CSRD a její následnou implementaci do výroční zprávy je důležitá kooperace celé společnosti. Proto se ve firmě XY první krok – sběr dat – bude odehrávat po odděleních. Konkrétně v 8 hlavních oddělení (respektive vedoucích oddělení), kterými jsou: *Supply Chain*, *Research and Development* (dále jako „R&D“), *Business Development and Sales* (dále jako „Sales“), *Oddělení Kvality* (dále jako „Kvalita“), *Oddělení nákupu* (dále jako „Nákup“), *Finanční oddělení* (dále jako „Finance“), *HR oddělení*, *EHS oddělení*. Tento krok č. 1 bude náležet vedoucím daných oddělení. S nimi se nejprve na konzultaci probere významnost jednotlivých ESRS bodů. V těch, které budou jakou významné určeny, nastane sběr dat (viz dále)

Z legislativy je důležité vypíchnout informace obsažené v tabulce č. 3 této práce. Ta deklaruje, že dle CSRD je povinné v nefinančním výkaznictví dle ESRS vykázat dvě složky – ESRS E1: Změna Klimatu, ESRS S1: Vlastní pracovní síla. Zbylá témata jsou na dobrovolnosti firmy (respektive oddělení). Sběr dat pro standardy (témata) ESRS E1 a ESRS S1 budou tedy povinné pro všech 8 oddělení. U ostatních témat ESRS se vyhodnotí riziko u jednotlivých oddělení a posléze rozhodne, zdali se budou data k tématu na daném oddělení sbírat.

9.2 Analýza významnosti ukazatelů udržitelnosti

Analýza významnosti bude korespondovat s doporučeným hodnocením od společnosti EFRAG (viz obrázek č. 7 této práce). U každého oddělení bude rozebráno každé téma jednotlivého standardu ESRS. Což je opět postup, jež je i doporučen společností EFRAG. S každým oddělením, respektive vedoucím oddělení, bude sjednána schůzka. Tím se zajistí naprostá subsidiarita sběru a analýzy dat. Jména vedoucích oddělení však zmiňována v této práci (z důvodů zachování soukromí) nebudou. Analýza významnosti bude specifikována na numerické škále 1–10, přičemž 10 představuje nejvyšší riziko (hodnotu).

Samotný sběr a ukládání dat bude probíhat na platformě webového serveru s názvem *Denxpert.app*. Tento server byl společností XY vysoutěžen v půlce roku 2024. Tedy několik měsíců před započítáním tvorby této práce. Využití tohoto serveru je tedy nezpochybnitelná skutečnost.

Pro zjednodušení bude v následujících kapitolách pouze uveden fakt, zdali je dané riziko (a na to navázaný ESRS standard) významné či nikoliv. Postupy, respektive tabulky analýzy významnosti, které byly diskutovány a rozhodnuty v kooperaci s daným vedoucím pracovníkem, jsou uvedeny v přílohách této práce (konkrétně přílohy V – XII). Zároveň je níže ke každému ESRS standardu navržen „DataPoint“, u kterého budou ve druhém kroku implementace ESRS sbírána data.

Oddělení Supply Chain

Prvním oddělením, u něž se provedla analýza významnosti, je oddělení Supply Chain (česky lze volně přeložit jako „dodavatelský řetězec“). Toto oddělení se tedy zabývá komunikací a strategickým managementem především u dodavatelů. Významně kooperuje s nákupem, jehož analýza následuje.

Tabulka 13 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Supply Chain

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints (*označené DataPoints v této gesci se týkají dodavatelů)
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa, Přímé emise, nepřímé emise Uhlíková stopa, Přímé emise, nepřímé emise
ESRS E2/Znečištění	Energie Znečištění ovzduší Znečištění vody Znečištění půdy Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů Látky vzbuzující obavy Látky vzbuzující mimořádné obavy Mikroplasty	Nepřímé emise z přijaté elektřiny, Nepřímé emise z přijaté energie SCOPE 1, SCOPE 2 Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 2,5 a vyšší) na celkovém mixu Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 3 a vyšší) na celkovém mixu Podíl Mikroplastů na celkovém mixu plastových částek Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod *Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod u přímořských států
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Voda Mořské zdroje	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti Dopad na stav druhů Dopady na rozsah a stav ekosystémů Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Přiliv zdrojů, včetně využití zdrojů Odliv zdrojů související s produkty a službami Odpady	*Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech *Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech *Objem odpadních materiálů na celkovém užitném mixu, Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Pracovní podmínky Rovné zacházení a příležitosti pro všechny Další práva související s prací	Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky Rovné zacházení a příležitosti pro všechny Další práva související s prací	*Informace z hodnotového řetězce: Typy smluv; Etický kodex; BOZP *Informace z hodnotového řetězce: Podíl mužů/žen - platová rovnost; Zaměstnávání ZTP *Informace z hodnotového řetězce: Zastupování zaměstnanců; Ochrana oznamovatelů
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit Občanská a politická práva komunit Práva původních obyvatel	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelských Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelských	
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura Ochrana oznamovatelů Dobré životní podmínky zvířat Politická angažovanost Korupce a úplatky	*Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců *Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců *Etický kodex *Etický kodex; Podíl politicky angažovaných zaměstnanců *Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Z výsledků analýzy významnosti vyplývá, že oddělení Suply Chainu bude sbírat data u standardů ESRS – E1, E2, E3, E5, S1, S2, G1. Jakými zkoumanými ukazateli nabízí přehled tzv DataPointů. U ukazatelů označených hvězdičkou půjde o proměnné nikoliv u samotné společnosti, nýbrž u daných externích dodavatelů.

Oddělení Nákupu

Jak bylo zmíněno v minulé kapitole, oddělení nákupu velmi úzce spolupracuje s oddělením Suply Chainu. Z toho důvodu byly (avšak nezávisel na sobě) zanalyzovány velmi podobné kategorie – viz tabulka níže.

Tabulka 14 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Nákupu

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints (*označené DataPoints v této gesci se týkají dodavatelů)
ESRS E1/Změna klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíková stopa, Přímé emise, nepřímé emise
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa, Přímé emise, nepřímé emise
	Energie	Nepřímé emise z přijaté elektřiny, Nepřímé emise z přijaté energie
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	SCOPE 1, SCOPE 2
	Znečištění vody	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění půdy	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů
	Látky vzbuzující obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 2,5 a vyšší) na celkovém mixu
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 3 a vyšší) na celkovém mixu
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	Podíl mikroplastů na celkovém mixu plastových částek
	Voda	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod
	Mořské zdroje	*Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod u přímořských států
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
ESRS E5/Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	*Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	*Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpad	*Objem odpadních materiálů na celkovém užitném mixu, Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech
	Pracovní podmínky	Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	Informace z hodnotového řetězce, Typy smluv
	Pracovní podmínky	*Informace z hodnotového řetězce: Typy smluv; Etický kodex; BOZP
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	*Informace z hodnotového řetězce: Podíl mužů/žen - platová rovnost; Zaměstnávání ZTP
ESRS S3/Dotčené komunity	Další práva související s prací	*Informace z hodnotového řetězce: Zastupování zaměstnanců; Ochrana oznamovatelů
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Práva původních obyvatel	
	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelských	
ESRS G1/Chování podniku	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelských	
	Podniková kultura	*Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců
	Ochrana oznamovatelů	*Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců
	Dobré životní podmínky zvířat	*Etický kodex
	Politická angažovanost	*Etický kodex; Podíl politicky angažovaných zaměstnanců
	Korupce a úplatky	*Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Stejně jako u Suply Chainu platí, že náplň práce těchto dvou oddělení je velmi spjata s dodavateli, proto budou tyto dva odbory sledovat (a dotazovat se na) nefinanční ukazatele u dodavatelů. Neboť i externí faktory se propíší do nefinančního výkaznictví společnosti XY.

Oddělení Research and Development (R&D)

Oddělení výzkumu a vývoje ve společnosti XY není velké. Jimi zkoumané ukazatele v agendě R&D k daným ESRS standardům jsou (na základě významnosti) uvedeny v tabulce níže.

Tabulka 15 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení R&D

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Energie	Obejm energie využívaných při výzkumu
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Znečištění vody	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění půdy	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	
	Látky vzbuzující obavy	
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	Podíl mikroplastů na celkovém mixu plastových částek
	Voda	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Mořské zdroje	
	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	
	Odpady	Objem odpadních materiálů na celkovém užitém mixu
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky	
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	
	Další práva související s prací	
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
	Práva původních obyvatel	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelských	
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelských	
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	
	Ochrana oznamovatelů	
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	
	Korupce a úplatky	

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Jak vidíme z tabulky, oddělení R&D bude zachycovat ve svém pracovním poli data k ukazatelům ESRS E1, vybrané E2, S1.

Oddělení Prodeje (Sales)

U oddělení Prodeje je situace obdobná jako u Suply Chainu či Nákupu. Hvězdičkou vyznačené Data Points (v tabulce významnosti níže) odkazují na externí stranu. V tomto případě odběratele. Jelikož společnost XY podniká v prostředí B2B, jejími odběrateli jsou vždy firmy, jež tyto nefinanční ukazatele většinou sledují (většina z firem totiž spadne pod účinnost společnosti XY stejně jako ona).

Tabulka 16 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Nákupu

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints (*označené DataPoints v této gesci se týkají odběratelů)
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíkové clo; Uhlíková stopa vyrobených materiálů a součástí
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíkové clo; Uhlíková stopa vyrobených materiálů a součástí
	Energie	Uhlíkové clo; Uhlíková stopa vyrobených materiálů a součástí
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	Emise skleníkových plynů u hotového výrobku
	Znečištění vody	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění půdy	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	
	Látky vzbuzující obavy	
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	
	Mikroplasty	
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Voda	
	Mořské zdroje	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Přiliv zdrojů, včetně využití zdrojů	Podíl recyklátů v hotovém výrobku, Podíl recyklátu v balení výrobku
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	Podíl recyklátů v hotovém výrobku, Podíl recyklátu v balení výrobku
	Odpady	Podíl recyklátů v hotovém výrobku, Podíl recyklátu v balení výrobku
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky	*Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	*Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
	Další práva související s prací	*Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
	Práva původních obyvatel	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	Informace pro zákazníka k produktu; Obsah SVHC látek
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	Obsah SVHC látek
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	Opatření proti GreenWashingu
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	
	Ochrana oznamovatelů	
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	
	Korupce a úplatky	

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Toto oddělení bude sbírat data k ukazatelům standardů E1 a některých E2. Dále u standardů E5, S1, S2 (u odběratelů) a S4.

Oddělení Kvality

Ukazatele, jež bude zachycovat ve své agendě oddělení kvality, jsou na základě významnosti zachyceny v tabulce níže.

Tabulka 17 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Kvality

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Energie	Obejm energie využívaných při práci
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí
	Znečištění vody	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění půdy	Podíl nebezpečných, závadných látek vypouštěných do odpadů
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	
	Látky vzbuzující obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 2,5 a vyšší) na celkovém mixu
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 3 a vyšší) na celkovém mixu
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	Podíl mikroplastů na celkovém mixu plastových částek
	Voda	
	Mořské zdroje	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdrojů	
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpady	
	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
	Pracovní podmínky	
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	
ESRS S3/Dotčené komunity	Další práva související s prací	
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Práva původních obyvatel	
	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatels	
ESRS G1/Chování podniku	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatels	
	Podniková kultura	
	Ochrana oznamovatelů	
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	
	Korupce a úplatky	

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Odbor Kvality bude zachycovat data ke zvoleným standardům ESRS E1, většiny E2 a S1.

Oddělení Financí

Oddělení financí, respektive agenda, kterou vykonává není v rámci nefinančních ukazatelů toliko nápadná.

Tabulka 18 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Financí

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíková stopa používaných přístrojů a technologií
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa používaných přístrojů a technologií
	Energie	Obejm energie využívaných při práci
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	
	Znečištění vody	
	Znečištění půdy	
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	
	Látky vzbuzující obavy	
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	
	Voda	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Mořské zdroje	
	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpady	
	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
	Pracovní podmínky	
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	
ESRS S3/Dotčené komunity	Další práva související s prací	
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Práva původních obyvatel	
	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	Pravidlivost informací; Ověřitelnost; Transparentnost
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	
ESRS G1/Chování podniku	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	
	Podniková kultura	Etický kodex; Spokojenost zaměstnanců
	Ochrana oznamovatelů	Vnitřní směrnice; Etický kodex
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	Podíl politicky angažovaných zaměstnanců
	Korupce a úplatky	Vnitřní směrnice; Etický kodex

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Toto oddělení bude sbírat data pouze k ukazatelům standardům ESRS E1, S1, a vybraných dopadů u S4 a G1.

Oddělení Lidských zdrojů (HR)

Jak název napovídá, toto oddělení se ve své agendě věnuje především zaměstnancům. To se samozřejmě promítlo i do rozhodovacího procesu ohledně významnosti ukazatelů standardů.

Tabulka 19 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení HR

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints (*označené DataPoints v této gesci se týkají článků v hodnotovém řetězci)
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Uhlíková stopa používaných přístrojů a technologií
	Zmírňování změny klimatu	Uhlíková stopa používaných přístrojů a technologií
ESRS E2/Znečištění	Energie	Obejm energie využívaných při práci
	Znečištění ovzduší	
	Znečištění vody	
	Znečištění půdy	
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	
	Látky vzbuzující obavy	
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	
	Voda	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Mořské zdroje	
	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	
	Dopad na stav druhů	
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	
	Příliv zdrojů, včetně využití zdroje	
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpaady	
	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
	Pracovní podmínky	*Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	*Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
ESRS S3/Dotčené komunity	Další práva související s prací	*Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	Společenský dopad na okolí společnosti; Spokojenost zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků
	Občanská a politická práva komunit	Společenský dopad na okolí společnosti; Spokojenost zaměstnanců a jejich rodinných příslušníků
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Práva původních obyvatel	
	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	
ESRS G1/Chování podniku	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	
	Podniková kultura	Etický kodex; Benefity poskytované zaměstnancům; Vzdělání zaměstnanců
	Ochrana oznamovatelů	Vnitřní směrnice; Etický kodex
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	Podíl politicky angažovaných zaměstnanců (jejich motivace, podpora, atd.)
	Korupce a úplatky	Vnitřní směrnice; Etický kodex

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Svůj dopad tedy bude toto oddělení zkoumat na jednotlivých ukazatelích v oblasti standardů ESRS E1, S1, S2, S3, G1. Nutno poukázat na oblast S2, ukazatele jsou tu označeny hvězdičkou, neboť dané Data Points budou zkoumány v celém hodnotovém řetězci (nikoliv pouze v agendě HR)

Oddělení EHS

Naopak toto oddělení, které se zaměřuje především na oblast řízení životního prostředí a BOZP, bude dbát především na oblasti E – Environment.

Tabulka 20 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení EHS

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Zvolené DataPoints
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	Celková uhlíková stopa výrobních procesů; Uhlíkové clo (CBAM), SCOPE 1; SCOPE 2
	Zmírňování změny klimatu	Přímé a nepřímé emise
	Energie	Nepřímé emise z přijaté elektřiny, Nepřímé emise z přijaté energie
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	Objem uhlíkových plynů vypouštěných do ovzduší
	Znečištění vody	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod
	Znečištění půdy	Objem SVHC látek vypouštěných do půdy
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	Objem SVHC látek vypouštěných do půdy
	Látky vzbuzující obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 2,5 a vyšší) na celkovém mixu
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 3 a vyšší) na celkovém mixu
	Mikroplasty	Podíl Mikroplastů na celkovém mixu plastových částek
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Voda	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod
	Mořské zdroje	
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	Objem SVHC látek vypouštěných do okolí (vody, půdy, ovzduší)
	Dopad na stav druhů	Objem SVHC látek vypouštěných do okolí (vody, půdy, ovzduší)
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	Objem SVHC látek vypouštěných do okolí (vody, půdy, ovzduší)
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	Objem SVHC látek vypouštěných do okolí (vody, půdy, ovzduší)
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	
	Odpady	Objem SVHC látek vypouštěných do odpadového hospodářství
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Pracovní podmínky	Pracovní doba, BOZP, Work-Life Balance
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	Rovnost mužů a žen; Rovnocenná mzda az stejnou práci; Zaměstnanost lidí se zdravotním postižením
	Další práva související s prací	Svoboda sdružování; Existence zaměstnaneckých spolků; Počet zaměstnanců, kterých se dotýká kolektivní smlouva
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky	
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	
	Další práva související s prací	
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	
	Občanská a politická práva komunit	
	Práva původních obyvatel	
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	
	Ochrana oznamovatelů	
	Dobré životní podmínky zvířat	
	Politická angažovanost	
	Korupce a úplatky	

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Oddělení EHS bude sbírat data k ukazatelům k dopadům podtémat ve standardech E1, E2, některých E3, E4, E5 (pouze podtéma „Odpady“) a S1.

9.3 Sběr dat u daných ukazatelů

Druhým krokem v implementaci směrnice CSRD a standardů ESRS je sběr dat. Zde však také přichází zlomový bod této práce. Jelikož je společnost XY povinná dle směrnice CSRD vykazovat ukazatele ESG za hospodářský rok 2025 (a tudíž se tento report objeví ve výroční zprávě zveřejněné na jaře roku 2026) je sama společnost v procesu implementace teprve v tomto kroku. Na následujících řádcích tedy představím svůj návrh na sběr dat u ukazatelů, které představila předchozí kapitola 8.2. Samotná hodnota za rok 2025 ale není u všech ukazatelů v čase tvorby této práce známá. Proto není v silách autora zhodnotit dopady všech ukazatelů.

Ostatně to není ani jejím cílem. Pouze jako dílčí cíl nabídne potenciální rizika v těch oblastech, ve které se již vyskytují existující data, se kterými lze pracovat (většina z nich

vychází ze směrnic ISO 14064 a povinnosti reportovat GHG Protokol. Jak se však práce ukáže dále, i tato oblast je však široká, neboť ukazatele pro standardy ESRS E (tudíž environment) jsou z valné části ve zmiňované ISO normě a GHG obsaženy.

Cílem práce je zhodnotit potenciální finanční dopady. A navrhnout opatření proti negativním z nich. Tento cíl bude vycházet z existujících dat (povětšinou z dat z roku 2024).

Cílem této podkapitoly je tedy návrh na oblasti, respektive přímé ukazatele dat, které posléze poslouží k vyhodnocení ESRS standardů a vykazování ESG a udržitelnosti. Všechny „DataPoints“ – tedy dané ukazatele musí mít přímý zdroj této informace. Návrh na zdroje všech DataPoints obsahuje tabulka níže.

Tabulka 21 Ukazatele k dopadům standardů ESRS

Ukazatele k dopadům standardů ESRS E	
Uhlíková stopa	GHG Protokol - Souhrn SCOPE 1, SCOPE 2, SCOPE 3
Přímé emise	GHG Protokol - SCOPE 1
Nepřímé emise	GHG Protokol - SCOPE 3
Nepřímé emise z přijaté elektřiny	ISO norma 14064-1 - Kategorie 2.1
Nepřímé emise z přijaté energie	ISO norma 14064-1 - Kategorie 2.2
SCOPE 1	SCOPE 1
SCOPE 2	SCOPE 2
SCOPE 3	SCOPE 3
Uhlíkové clo	Objem dovezeného zboží podléhající CBAM
Objem SVHC látek vypouštěných do odpadů	Koncentrace SVHC látek v odpadech (mg/kg)
Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 2,5 a vyšší) na celkovém mixu	Podíl těchto látek* (v t CO ₂) na celkovém SCOPE 1
Podíl nebezpečných látek (s emisním faktorem 3 a vyšší) na celkovém mixu	Podíl těchto látek** (v t CO ₂) na celkovém SCOPE 1
Podíl Mikroplastů na celkovém mixu plastových částek	Filtrace či sedimentace z plastů v odpadech
Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod	Koncentrace SVHC látek v odpadních vodách (mg/l)
Objem SVHC látek vypouštěných do půdy	Koncentrace SVHC látek v odpadech vypouštěných do ovzduší (a nižší hustotou než 1,25 kg/m ³) (mg/l)
Objem SVHC látek vypouštěných do odpadních vod u přímořských států	SCOPE 3 - Koncentrace SVHC látek v odpadních vodách (mg/l) u přímořských států
Podíl recyklátu na dodávaných součástkách/materiálech	Podíl recyklovatelných látek*** na celkovém objemu použitých látek
Objem odpadních materiálů na celkovém užitném mixu	Objem materiálů (v kg) odstaňujících se odpady
Uhlíková stopa používaných materiálů a součástí	ISO norma 14064-1 - Kategorie 1.3
Objem energie využívaných při výzkumu	ISO norma 14064-1 kat. 2.1 na oddělení R&D
Ukazatele k dopadům standardů ESRS S a G	
Informace z hodnotového řetězce	Komunikace s dodavateli/odběrateli
Typy smluv	Vnitřní interní směrnice HR, Komunikace s dodavateli/odběrateli
Podíl politicky angažovaných zaměstnanců	Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)
Zastupování zaměstnanců	Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR), Komunikace s odborovými svazy
Ochrana oznamovatelů	Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR), Komunikace s odborovými svazy
Podíl mužů/žen	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR)
Pracovní doba	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR), Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)
BOZP	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR), Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)
Work-Life Balance	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR), Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)
Pracovní doba u dodavatelů/odběratelů	Analýza vnitřních procesů u dodavatelů/odběratelů - komunikace s nimi
BOZP u dodavatelů/odběratelů	Analýza vnitřních procesů u dodavatelů/odběratelů - komunikace s nimi
Work-Life Balance u dodavatelů/odběratelů	Analýza vnitřních procesů u dodavatelů/odběratelů - komunikace s nimi
Opatření proti GreenWashingu	Externí audit výpočtů GHG Protokolu
Benefity poskytované zaměstnancům	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR), Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)
Vzdělání zaměstnanců	Analýza vnitřních procesů (spadající do gesce HR), Dotazníkové šetření (spadající do gesce HR)

*Maziva, Ostatní oleje, Koksovatelné uhlí, Ostatní černé uhlí, Brikety, Surová ropa, LTO, TTO, LPG, Petrochemický nástřik, Bitumen, Černouhelný koks

**Surová ropa, LTO, TTO, LPG, Petrochemický nástřik, Bitumen, Černouhelný koks

***Papír, bioodpad, stavební odpad, rozpouštědla, některé druhy plastů a skla

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím diskusí a rozhovorů se zaměstnanci společnosti XY)

Jak je z tabulky vidno, velmi mnoho ukazatelů ze standardu ESRS E má zdroj dat, který již v současnosti společnost XY trasuje. Vyjímaje ukazatele s vypouštěním SVHC látek. V této oblasti musí společnost XY vymyslet a nastavit procesy, kterými bude dané látky, respektive jejich množství či objem měřit.

Zachycení položek ke standardům ESRS S či ESRS G je zatím spíše nepopsaným listem. Společnost musí nastavit interní komunikaci směrem ke svým zaměstnancům. A rozmyslet implementaci interního portálu, kde by se zaměstnanci šlo jednoduše komunikovat. Alternativou je posílání dotazníků např. pomocí firemního intranetu.

Zjistit tyto informace od dodavatelů/odběratelů je posléze již na schopnosti vedoucích zaměstnanců, kteří se s danými společnostmi stýkají nejčastěji – tudíž např. vedoucí oddělení Nákupu, Supply Chainu či Prodeje.

10 INVESTIČNÍ ROZHODNUTÍ

V této kapitole se práce dostává ke svému hlavnímu cíli. Tím je analýza finančních dopadů největších emise–vytvářejících subjektů. To jak v rovině přímých nákladů, tak v rovině potenciálních nákladů. Potenciálními náklady jsou všechny náklady, které s sebou tyto subjekty nesou jakožto „znečišťovatelé“. Tedy především finanční břemena vzniklá z emisních pokut, uhlíkového cla, zhoršeného ratingu u úvěrových společností, atd. Následující kapitola (č. 10) přednáší doporučení investičních příležitostí za účelem odstranění těchto obou nákladově–rizikových oblastí.

10.1 Souhrnné přímé náklady

V této podkapitole jsou analyzované přímé náklady na spotřebovanou energii, nerostné suroviny, pohonné hmoty. Tedy všechny zástupce největších emisně–náročných látek, respektive strojů, které tyto zástupce spotřebovávají.

10.1.1 Náklady na energie a nerostné suroviny

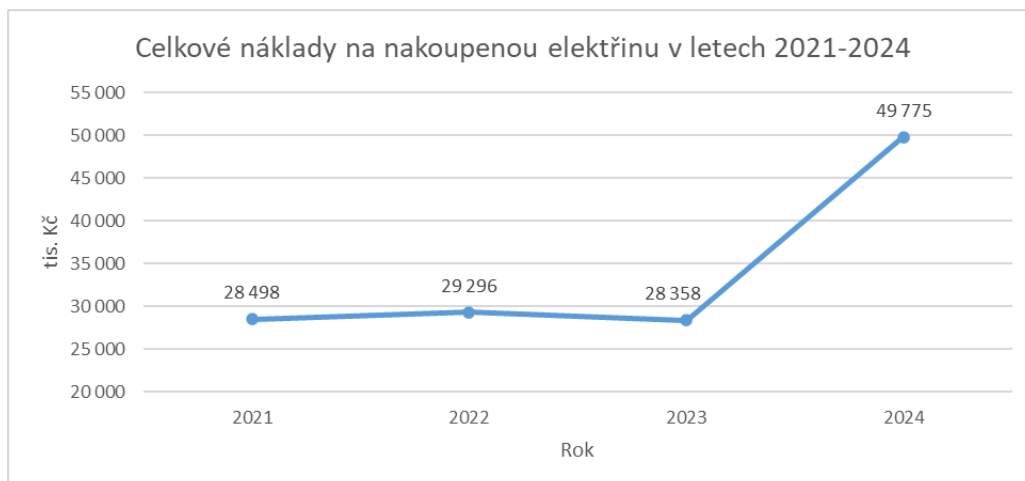
Stroje, přístroje a celkový náklad na nakoupenou elektrickou energii obsahuje tabulka níže. Jak název kapitoly napovídá, jedná se o totální souhrnný náklad pro společnost XY v tomto segmentu (nakoupené elektřiny). Tudíž včetně veškerých „malých“ spotřebitelů elektrické energie – osvětlení, počítačů, atd.

Tabulka 22 Celkové náklady na nakoupenou elektřinu

Celkové náklady na nakoupenou elektřinu				
Rok	2021	2022	2023	2024
kWh	8 393 794	8 497 442	9 395 640	15 128 457
t CO ₂ e/rok	3 307,15	3 466,96	3 476,39	3 526,84
øcena v daném roce (kč/kWh)	3,40	3,45	3,02	3,29
Náklad na nakoupenou elektrickou energii (v tis. Kč)	28 498	29 296	28 358	49 775

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Náklad na nakoupenou elektrickou energii meziročně v roce 2024 vzrostl. A to velmi výrazně. Je to zapříčiněno růstem ceny (kterou měl podnik v roce 2023 výhodně zafixovanou) a dále růstem celkového objemu nakoupené elektřiny. Lze si povšimnout neúměrně rostoucího objemu emisí. To bylo zapříčiněno investicí do nového stroje, jež při zvýšeném výkonu produkuje o mnoho menší množství emisí. Graficky znázorňuje růst trend nákladů na nakoupenou elektřinu graf na obrázku 22.



Obrázek 22 Celkové náklady na nakoupenou elektřinu v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Celkově tedy společnost XY v posledním sledovaném roce 2024 zaplatila za nákup elektřiny téměř 50 milionů Kč. Ve všech ostatních letech to bylo přitom pod 30 milionů.

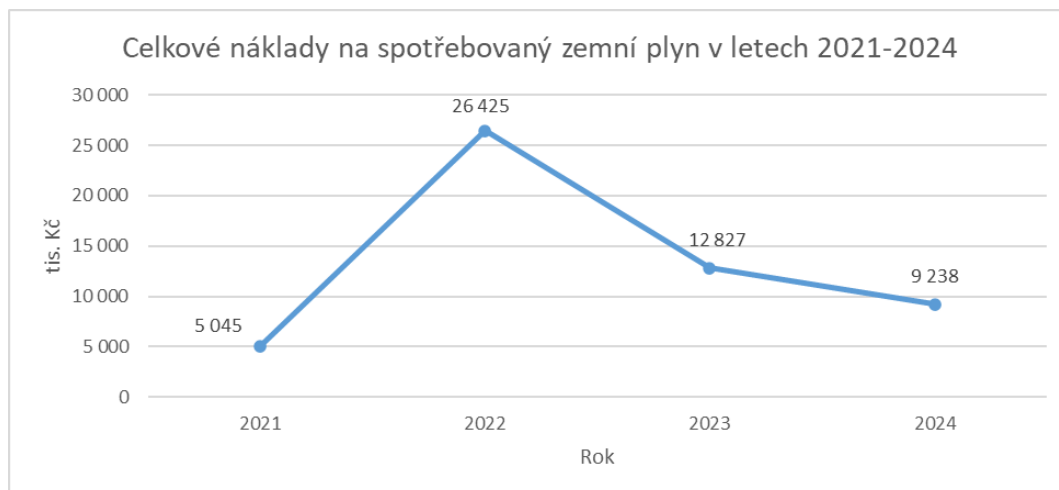
Druhým zástupcem v této části podkapitoly je (ve společnosti XY) nejužívanější nerostná surovina – zemní plyn.

Tabulka 23 Celkové náklady na spotřebu zemního plynu

Náklady na spotřebovaný zemní plyn				
Rok	2021	2022	2023	2024
m3	802 371,37	771 159,00	728 907,99	712 518,34
t CO ₂ e/rok	1 535,40	1 475,67	1 394,82	1 363,46
∅cena v daném roce (kč/m3)	6,29	34,27	17,60	12,97
Náklad na spotřebovaný zemní plyn (v tis. Kč)	5 045	26 425	12 827	9 238

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Z tabulky je evidentní dopad geopolitické situace a rapidní zvýšení ceny zemního plynu v roce 2022. Ačkoliv společnost XY v roce 2021 spotřebovala nejvíce plynu, cena, kterou za tento objem vynaložila, byla suverénně nejnižší. To je patrné i z grafu níže.



Obrázek 23 Celkové náklady na spotřebovaný zemní plyn v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

V posledním sledovaném roce 2024 společnost XY zaplatila za celkovou spotřebu zemního plynu přes 9 miliónů korun. Pokles přišel díky meziročně nižšímu objemu i ceně. Zároveň je třeba zdůraznit i úměrný pokles objemu emisí skleníkových plynů způsobených spalování tohoto plynu. Extrémní případ přišel v roce 2022, kdy tento náklad vystřelil až přes 25 miliónů.

10.1.2 Náklady na pohonné hmoty

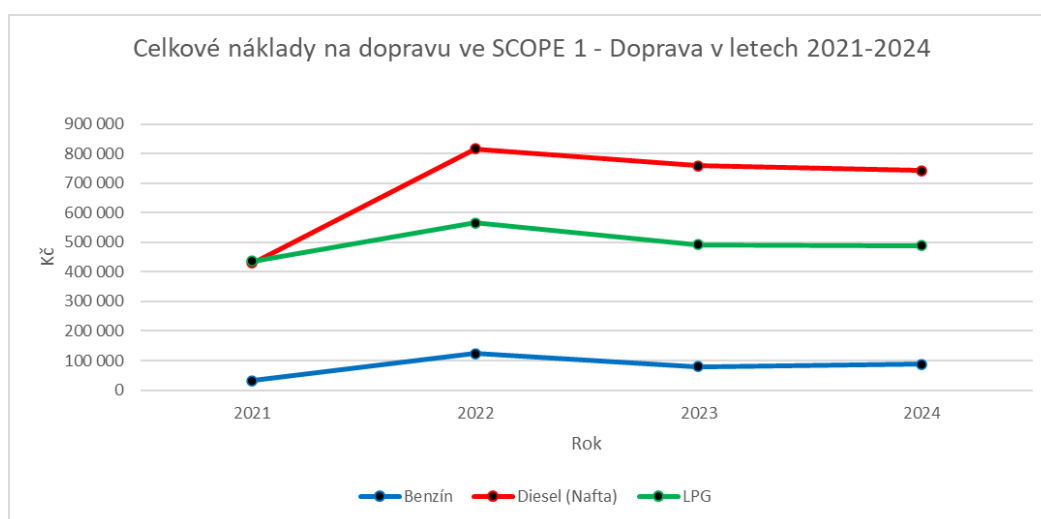
V této části práce budou analyzovány přímé náklady na pohonné hmoty. Nutno vyzdvihnout fakt, že půjde pouze o hodnoty z kategorie SCOPE 1. Tedy o náklady přímo související s dopravou a logistikou společnosti XY.

Tabulka 24 Náklady na PH v dopravě (SCOPE 1 Transportation)

Náklady na PH v dopravě (SCOPE 1 Transportation)				
Vozidla - Benzín				
Rok	2021	2022	2023	2024
litry	994	2 972	2 100	2 348
t CO ₂ e/rok	2,31	6,92	4,89	6,46
øcena v daném roce (kč/l)	32,78	41,75	37,84	37,39
Náklad na nakoupené PH (benzín) (v Kč)	32 582	124 060	79 476	87 792
Vozidla - Diesel (Nafta)				
Rok	2021	2022	2023	2024
litry	12 299	21 640	21 026	21 352
t CO ₂ e/rok	33,19	58,40	56,75	58,26
øcena v daném roce (kč/l)	34,97	37,69	36,11	34,79
Náklad na nakoupené PH (nafta) (v Kč)	430 111	815 609	759 239	742 836
Vozidla - LPG				
Rok	2021	2022	2023	2024
kg	16 440	16 370	17 060	16 820
t CO ₂ e/rok	49,75	49,54	51,62	50,90
øcena v daném roce (kč/kg)	26,52	34,53	28,88	29,10
Náklad na nakoupené PH (LPG) (v Kč)	435 935	565 290	492 648	489 412

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Z dat vyplývá, že společnost nejvíce využívá v dopravě jako pohonnou hmotu Naftu. Nejméně pak suverénně využívá benzín. To je vzhledem k emisím spíše na škodu, jelikož benzín je ze všech tří používaných paliv ten s nejnižším emisním faktorem (obecně se uvádí cca 2,33 kg CO₂/l).



Obrázek 24 Celkové náklady na dopravu ve SCOPE 1 - Doprava v letech 2021-2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Trend v celkových nákladech je však mírně opačný. Jediný náklad (i celkový objem), který v roce 2024 meziročně vzrostl, je benzín.

10.2 Přímé náklady přepočtené na emisní náročnost

Nyní se práce přesune ke konkrétní analýze největších původců emisí skleníkových plynů ve společnosti XY. Již nebude sledován trend nákladů v průběhu let, nýbrž půjde o ucelený přehled konkrétních subjektů – původců emisí skleníkových plynů. A analýza těch nejrizikovějších oblastí či subjektů.

Stroje/přístroje

Pro větší přehlednost v tabulce, jsou aspekty vytaženy mimo tabulku a uvedeny nad ní:

Aspekt	
1	Spotřeba elektřiny (v kWh)
2	Náklad na nakoupenou elektřinu (celkové náklady na nakoupenou elektřinu v roce 2024: 49 775 000)
3	Podíl na celkových nákladech na nákup elektřiny (%)
4	Počet nepřímých emisí SCOPE 2 v podobě spotřebované el. energie (tun CO ₂) (celkový počet emisí z nakoupené elektřiny: 3 526,84 tun CO ₂)
5	Podíl na celkových vyprodukovaných emisích SCOPE 2 – Nakoupená elektřina (%)
6	Rok uvedení do provozu stroje/přístroje

Tabulka 25 Přehled finančních a emisních nákladů na největší původce emisí ve výrobě

Technologie	Stroj/Přístroj	Aspekty					
		1	2	3	4	5	6
Technologie RIM	Topline MK 2	1 265 846	4 164 633	8,4%	295,10	8,4%	2009
	InterWet	981 567	3 229 355	6,5%	228,83	6,5%	2016
	MultiColor RimStar	1 896 012	6 237 879	12,5%	442,01	12,5%	2011
	NYRIM	953 523	3 137 091	6,3%	222,29	6,3%	2021
Technologie SMC	FiberPress	2 485 632	8 177 729	16,4%	579,47	16,4%	2017
	DCP-G	1 125 742	3 703 691	7,4%	262,44	7,4%	2009
	Compress Lite	136 149	447 930	0,9%	31,74	0,9%	2007
Vakuové tvarování	VC999, série K9	995 327	3 274 626	6,6%	232,04	6,6%	2004
	TFS	656 428	2 159 648	4,3%	153,03	4,3%	2015
CNC obrábění	DMG Mori	42 321	139 236	0,3%	9,87	0,3%	2010
	Lynx	25 891	85 181	0,2%	6,04	0,2%	2014

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Emisně nejnáročnější stroje jsou v obou hlavních výrobních procesech společnosti XY. Jak v RIM, tak v technologii SMC, kde stroje Multicolor RimStar, respektive FiberPress tvoří společně téměř 29 % všech emisí vyprodukovaných firmou XY v oddílu SCOPE 2. FiberPress je taktéž největším spotřebitelem energie. Jen na jeho provoz společnost XY vydala přes 8 miliónu korun. Do provozu se dostal v roce 2017, což je relativně nedávno,

neboť životnost takového stroje se odhaduje na 20 – 25 let. Do úvahy v analýze investičního rozhodování se samozřejmě musí brát v potaz právě rok pořízení stroje, respektive jeho opotřebení. Z pohledu společnosti XY je to klíčové téma, neboť jsou to většinou stroje za několik milionů korun. V tomto aspektu jsou největšími adepty stroj *TopLine MK 2* (životnost cca 25 let), který byl pořízen roku 2009. Stroj *DCP-G* (životnost cca 20 let), jež byl pořízen taktéž v roce 2009 či stroj *VC999*, série K9 (životnost 25 – 30 let) na vakuové tvarování, který je již z roku 2004.

SVHC látky

Tabulka 26 Přehled objemu SVHC látek ve výrobním procesu

Směsy a SVHC látky ve výrobním procesu			Objem za rok 2024 (litry)*	Koncentrace SVHC látek (%)	Finanční náklady (Kč/litr)	Roční finanční náklad
Sprejování Pu-Rim	Spreje	AkrylMetal	4 198	9,17	1952	8 194 496
		Maston Plastic Prime	2 795	18,32	1452	4 058 340
	Ředidla	Thinner 60	1 498	21,41	1025	1 535 450
		AcrylThinner	1 008	17,29	986	993 888

*celkový objem: 9 499 litrů sprejů a ředidel

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Suverénně nejpoužívanější směsí při výrobním procesu sprejování byl sprej *AkrylMetal*, ten ročně vyjde společnost XY na téměř 8,2 milionů korun. Ten je ale na druhou stranu také nejmodernější technologií, i proto je jeho koncentrace SVHC látek velmi nízká, což ho předurčuje z hlediska udržitelnosti na dlouholeté působení. Na trhu se nyní neprodává nic (na poměr SVHC látek) šetrnějšího. „Nejšpinavější“ se v tomto ohledu jeví ředidlo s názvem *Thinner 60*. To v sobě nese přes 20 % podílu SVHC látek.

Doprava

Tabulka 27 Přehled finančních a emisních nákladů z dopravy

Dopravní vozidla		Počet vozidel	Finanční náklad na PH*	Objem emisí*	Podíl na celkových emisích ve SCOPE 1 - Doprava*
Benzín	Osobní	2	43 896	3,23	2,8%
	Nákladní	6	76 289	5,98	5,2%
Diesel (Nafta)	Osobní	2	142 552	11,18	9,7%
	Nákladní	8	61 176	6,36	5,5%

*Přepočtený na jedno vozidlo

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím interních dat společnosti XY)

Nejpoužívanějším automobilovým vozidlem jsou ta na LPG. Touto cestou se společnost rozhodla vydat z důvodů poměrně krátkých tras mezi fabrikami. Tyto vozy tedy většinou slouží k přesunu zaměstnanců (z velké části vedoucích zaměstnanců) mezi nimi. Nejšetrnější

jsou benzínové vozy (emisní faktor: cca 2,33 kg CO₂/litr), kterých společnost vlastní dva (pořízené v letech 2019, respektive 2023) Vozy na Diesel (s emisním faktorem cca 2,7 kg CO₂/litr) má ve vozovém parku firma XY 6. Tři pořídila v roce 2020, další tři v roce 2024. Na Diesel taky jezdí dva nákladní vozy vlastněné společností XY (z roku 2018, respektive 2021), jejich podíl na celkových emisích z dopravy připadá v součtu téměř na 20 %. Posledním palivem, na které jezdí auta vlastněná firmou, je zmiňované LPG. Emisní faktor se uvádí nejčastěji 3,03 kg CO₂/litr. Jezdí se s nimi krátké trasy a PH do každého z nich stojí společnost ročně přes 61 tisíc Kč. Firma je pořídila v letech 2020 (4 ks) a 2021 (4 ks).

11 FINÁLNÍ VYHODNOCENÍ A DOPORUČENÍ INVESTIC

Po zevrubné analýze přichází na řadu poslední hlavní kapitola této práce. Ta má za úkol představit několik návrhů na investiční příležitosti. Ty vychází z analýzy představené v předchozích několika kapitolách. V potaz přijdou jak finanční aspekty, tak aspekty ke zvýšení udržitelnosti společnosti XY (a tím i zlepšení ratingu v oblasti ESG). Všechny investice jsou v dohledné době proveditelné a samotní zástupci společnosti XY jsou s jejich představou seznámeni. Autor práce velmi klade důraz na příležitosti, které pro společnost XY jsou dostupné a v budoucnosti myslitelné. Nejedná se o zbledlé investice „do šuplíku“. Do kalkulací není připočten náklad na zaměstnance – obsluhu, neboť půjde zpravidla pouze o substituci, tzn. Pracovní síla (a náklady na ni) jsou konsistentní.

Stroje/přístroje

Při analýze v kapitole 10.2 (v odstavci Stroje/přístroje) byl vyzdvihnut stroj na vakuové balení – *VC999 série k9*. Ten, jelikož je pořízen v roce 2004 a jeho doba životnosti se notně blíží, připadá z analýzy jako nejvhodnější pro výměnu. Ta si bude žádat investici. V rámci vztahů s dodavatelskou společností *VC999* (z Německa) a osvědčenou prací s jejich stroji, je společnosti doporučena investice do nového stroje též značky. Jde o stroj z nejnovější řady – *série i*. Její vlastnosti jsou představeny dále.

Tabulka 28 Přehled charakteristik nového stroje *VC999 série i*

	VC999 série i	Pokles/růst	Hodnota VC999, série K9
Pořizovací cena	1 800 000	550 000	1 250 000 (v roce 2004)
Odhadovaná doba životnosti (v letech)	25		25
Odhadovaná spotřeba elektřiny ¹⁾	820 000	17,6%	995 327
Náklad na nakoupenou elektřinu ²⁾	2 697 800	576 826 Kč	3 274 626
Objem emisí za nakoupenou elektřinu ³⁾	191,16	40,88	232,04
Ušetřené emise	41		
Podíl na celkových vyprodukovaných emisích SCOPE 2 (%) ⁴⁾	5,4	18,2%	6,6

1) udáno výrobcem (přepočteno na stejný objem práce jako původní stroj série k9)

2) v cenách roku 2024; v Kč

3) přepočteno na stejný objem práce jako původní stroj série k9; v tunách CO₂

4) s počtem emisí z roku 2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat prodejce *VC999*)

Pořízení zmiňovaného stroje by společnost XY stála i s instalací a přípravou do provozu 1,8 miliónů korun. Odhadovaná životnost stroje je (taktéž jako u stávajícího stroje 25 let). Stroj využívá modernější procesy a technologie oproti stávajícímu stroji z roku 2004, proto je jeho energetická náročnost nižší. Průměrná roční spotřeba elektřiny je (dle údajů od dodavatele (firmy *VC999*)) o 17,6 % nižší. Náklady na elektřinu by tak ročně u daného stroje

klesly o více než půl miliónu korun. Tím pádem by i rapidně klesly emisní náklady. Stroj ušetří více než 40 tun emisí CO₂e. Podíl tohoto stroje na vyprodukovaných emisích ze SCOPE 2 by tak klesl o 18,2 % na 5,4 tun CO₂e.

Index rentability (popsaný v kapitole 4.4.2) vyznívá velice uspokojivě ve prospěch investice do nového zařízení *série i*. Jeho hodnota (I) nabývá 3,18 , což je vysoko nad doporučenou hodnotou 1. Jeho výpočet je uveden níže.

$$I = \frac{25^{\frac{576826 \cdot 12}{(1+0,17)^{25}}}}{1\,800\,000},$$

kde

P = očekávané budoucí příjmy jsou na úrovni ušetřených nákladů za elektrickou energii

N = 25 let

i = 17 % (požadovaná výnosnost byla udána na hranici ušetřené elektrické energie

K = 1 800 000

I = index ziskovosti.

Spreje a ředidla

V oblasti ředidel a sprejů se jeví jako nerizikovější ředidlo *Thinner 60*. V úvahu připadá speciálně upravený *Toluen směs P6407-1*, které je pro průmyslové odvětví prodávané za cenu o dost nižší. Je tvořeno modernější směsí, proto je i poměr SVHC látek nižší. Po konzultaci se společností XY připadá v úvahu. Funkčnost *Thinneru 60* by měla směs bez problému nahradit.

Tabulka 29 Kalkulace a porovnání ředidel *Thinner 60* a *Toluen směs P6407-1*

	Toluen směs P6407-1	Pokles/růst	Thinner 60
Cena (Kč/litr)	720	305 Kč	1 025
Koncentrace SVHC látek	16	23,3%	21,41
Roční finanční náklad ¹⁾	1 078 560	456 890 Kč	1 535 450

1) při stejném objemu jako z roku 2024

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat prodejce VC999)

Investice, respektive substituce se v tomto případě zdá jako velice vhodná. I v rámci ceny (kde se na jednom litru ušetří přes 300 Kč, ročně téměř 0,5 miliónů) tak i poměru SVHC látek. Těch se nachází v doporučené směsi o 23,3 % méně. Zvláště při nefinančním

výkaznictví může hrát tento aspekt výhodu. Jelikož ředidla a spreje se objednávají v podobě ročních smluv s dodavateli, přijde vhod tato komparace koncem léta 2025 (kdy se bude domlouvat kontrakt na dodávky během roku 2026).

Vozidla

V oboru dopravy se jeví jako neadekvátnější náhrada tří vozidel sloužící pro firemní cesty poháněné naftou (dieselem). Ty jsou totiž ve vozovém parku nejdéle (totiž v roce 2019).

Tabulka 30 Kalkulace investiční příležitosti v oblasti dopravy

Roční celkový výpočet - Doprava	Elektroauto Škoda Enyag	Pokles/růst	Dieselová auta
Pořizovací cena (Kč)	3 060 000	372 000	2 688 000 (ceny roku 2020)
Výkon potřebný k provozu ¹⁾ (kWh; Litry)	13 200	NA (Not applicable)	8 100
Finanční náklad na PH	43 428	185 439	228 867
Vyprodukované emise při nákupu elektřiny jako PH* (SCOPE 2) (tun CO2)	3,1	14,86	17,94

1) při nájedzu 22 000 km (což byl průměr dieselových aut v roce 2024) a průměrné spotřebě 20 kWh/100km

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat prodejce VC999)

Vezmeme-li v potaz celkové náklady, je rozdíl v pořizovací ceně znatelný – 372 000. Nutno podotknout, že u dieselových aut se jedná o ceny roku 2019. Jedná se tedy o nominální hodnotu. Náklady na provoz, respektive na pohonné hmoty, se však ročně pohybují okolo 185 tisíc ve prospěch aut s elektrickým pohonem (při cenách elektřiny z roku 2024).

Tabulka 31 Porovnání investiční příležitosti v oblasti dopravy přepočtené na jedno vozidlo

Doprava	Elektroauto Škoda Enyag	Pokles/růst	Dieselová auta
Pořizovací cena (Kč) ¹⁾	1 020 000	124 000	896 000 (ceny roku 2020)
Výkon potřebný k provozu (kWh; Litry) ²⁾	4 400	NA (Not applicable)	2700
Finanční náklad na PH (za rok) ²⁾	14 476	61 813	76 289
Vyprodukované emise při nákupu elektřiny jako PH* (SCOPE 2) (tun CO2)	1,03	4,95	5,98

1) přepočtená na jedno vozidlo

2) při nájedzu 22 000 km (což byl průměr dieselových aut v roce 2024) a průměrné spotřebě 20 kWh/100km

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat prodejce VC999)

U přepočtených čísel na jedno auto, se odstáváme u pořizovací ceny na 124 tisíc ve prospěch dieselových aut. Roční náklad na jedno vozidlo je však ku prospěchu elektroaut v hodnotě přes 61 tisíc. Emisní úspora je ještě signifikantnější. Přímé emise z dieselového motoru jsou téměř o 5 tun ročně vyšší než ty, které společnost musí uvést ve SCOPE 2 jako nakoupenou elektřinu (neboť to je palivo pro elektroauta).

OZE

Jak již tato práce zminila, společnost XY zatím nefiguruje s žádnými prostředky obnovitelných zdrojů energie. Chvillemi byly ve společnosti pokusy o dosažení sdílené elektřiny nějakou formou. Ale v okolí se k tomu nevyskytují vhodné podmínky. Co však připadá v úvahu (a společnost to na některých schůzích sama iniciuje), je nákup fotovoltaických panelů. Kalkulace této investiční příležitosti je zobrazena v tabulce č. 32 níže.

Tabulka 32 Kalkulace investice do OZE

Fotovoltaiky	
Dostupná plocha (m ²)	50
Počet solárních panelů ¹⁾	25
Celkový instalovaný výkon (kWp) ²⁾	10
Roční odhadovaný objem vyrobené energie (kWh) ³⁾	9 900
Odhadovaná cena (i s instalací)	320 000
Ušetřené náklady za nákup elektřiny	32 571
Snížení emisí ze SCOPE 2 - nakoupená elektřina (tuny CO ₂)	2,31

1) standardní panel má rozměr cca 2m²

2) jeden panel má výkon cca 400 Wp

3) odhadovaný výkon 990 kWh/1kWp

(zdroj: Vlastní zpracování s využitím dat prodejce VC999)

Dostupná plocha se nachází na administrativní budově společnosti XY a dostupná k zastavění panely je na ploše 50m². To v přepočtu vychází na 25 standardních panelů. Výkon této soustavy je odhadem 10 kWp. Taková výkonnostní energie vyrobí cca 9 900 kWh elektrické energie. Pořizovací ceny (i s instalací) se nachází na úrovni cca 320 000. Cena elektřiny, jež společnost ušetří, je cca 32,5 tisíce. Návratnost fotovoltaiky je tedy necelých 10 let. Což je přijatelné, životnost takové fotovoltaiky přesahuje 20 let. Nutno podotknout i snížení emisí ve SCOPE 2 díky ušetřené elektřině. Ročně společnost XY ušetří 2,31 tuny CO₂e.

ZÁVĚR

Závěrem práce patří celkovému vyhodnocení dosažených cílů. Z prvu je potřeba vystihnout informaci, které v práci nebylo věnováno tolik pozornosti, ale dopadá radikálně na celý smysl jedné kapitoly práce. Tím je Omnibus. Tedy legislativní předpis Rady Evropy a Evropského parlamentu o změkčení směrnice CSRD. V době dokončení práce je Omnibus stále pouze návrhem, tedy není jasné, zdali vůbec vejde v platnost, ale je nasnadě vyzdvihnout jeden fakt. Pro mě, jako člena pracovní skupiny ve společnosti XY (tudíž na určitou dobu reálně členem společnosti), je absurdní ona nejistota legislativních dokumentů. Neboť v době, kdy má společnost již zakoupenou licenční smlouvu na webové rozhraní pro sběr dat ke směrnici CSRD, vydá Evropský parlament takovýto návrh (Omnibus), který defacto veškerou snahu (mnohdy i dobrovolnou) společnosti XY naprosto zhatí. To je pro mě, jako autora práce, asi nejpozoruhodnější subjektivní závěr – společnosti musí být totálně pružné, aby si onou „nejistotou“ nenechali narušit interní procesy.

Nicméně všechny cíle, které si práce dala, byly splněny. V teoretické části je popsána veškerá důležitá legislativa týkající se oblasti nefinančního výkaznictví. A z důvodů komplexnosti je teoretická část práce velmi obsáhlá. Praktická část obsahuje zevrubnou analýzu nefinanční situace výrobní společnosti XY. Dokonce nabízí návrh ratingu dle metodiky Moody's Analytics, což je metoda používaná především bankovními institucemi. A následné propojení k úvěrovým možnostem ve vztahu společnost XY a banka (v tomto případě Česká spořitelna).

Úplný závěr práce nabízí několik investičních příležitostí, které reagují na zjištěná rizika. To s finančním i nefinančním dopadem (kalkulací).

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

BLOWFIELD, Michael a MURRAY, Alan. 2019. *Corporate Social Responsibility*. 4th. Oxford : Oxford University Press, 2019. 978-0-19-879775-3.

BRIL, Herman, KELL, George; RASCHE, Andreas. *Sustainable Investing: A Path to a New Horizon*. New York : Routledge, 2020.

BRIGHAM, Eugene a HOUSTON, Joel. 2022. *Fundamentals of financial management*. Boston : Cengage, 2022. 978-0-357-51757-4.

BŘEZINOVÁ, Hana. 2023. *ESG a účetní souvislosti*. 1. Praha: Wolters Kluwer, 2023. 978-80-7676-723-2.

BUCKLEY, Robert. 2023. *The power of ESG investing*. New York : Book Bound Studios, 2023. 978-1-922435-57-6.

ČBA.2021. www.cbaonline.cz/clanky/memorandum-cba-pro-udrzitelne-finance. *cbaonline.cz*. [Online] 21. Březen 2021. [Citace: 12. Leden 2025.] Dostupné z: <https://www.cbaonline.cz/clanky/memorandum-cba-pro-udrzitelne-finance>.

EK. 2025. [climate.ec.europa.eu. commission.europa.eu](https://climate.ec.europa.eu/commission.europa.eu). [Online] 2025. [Citace: 13. Leden 2025.] Dostupné z: https://climate.ec.europa.eu/climate-change/causes-climate-change_cs.

EK. 2025. [ec.europa.eu/commission. ec.europa.eu](https://ec.europa.eu/commission). [Online] 26. Únor 2025. [Citace: 28. Únor 2025.] Dostupné z: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/cs/ip_25_614.
EU. 2023. [eur-lex.europa.eu. eur-lex](https://eur-lex.europa.eu/eur-lex). [Online] 1. Únor 2023. [Citace: 17. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:52023DC0062>.

EU. 2022. [eur-lex.europa.eu](https://eur-lex.europa.eu/eur-lex). [Online] 2. Červen 2022. [Citace: 16. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022R0869&qid=1738843339665>.

EU. 2019. [eur-lex.europa.eu. eur-lex.europa.eu/legal-content](https://eur-lex.europa.eu/eur-lex). [Online] 27. Listopad 2019. [Citace: 23. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32019R2088>.

EU. 2023. [eur-lex.europa.eu/legal-content. eur-lex.europa.eu](https://eur-lex.europa.eu/legal-content). [Online] 26. Duben 2023. [Citace: 18. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R0857>.

EU. 2023. [eur-lex.europa.eu/legal-content. eur-lex.europa.eu](https://eur-lex.europa.eu/legal-content). [Online] 25. Duben 2023. [Citace: 18. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R0851>.

EU. 2023. [eur-lex.europa.eu/legal-content. eur-lex.europa.eu](https://eur-lex.europa.eu/legal-content). [Online] 31. Říjen 2023. [Citace: 19. Leden 2025.] Dostupné z: https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=OJ:L_202302413.

EU. 2022. eur-lex.europa.eu/legal-content. *eur-lex.europa.eu*. [Online] 16. Prosinec 2022. [Citace: 19. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32022L2464>.

EU. 2023. eur-lex.europa.eu/legal-content. *eur-lex.europa.eu*. [Online] 5. 10 2023. [Citace: 15. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32023R0956>.

EU. 2020. lex.europa. *eur-lex.europa.eu*. [Online] 2020. [Citace: 13. Leden 2025.] Dostupné z: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/CS/TXT/PDF/?uri=CELEX:32020R0852>.

EU. 2019. Zelená dohoda pro Evropu. *European Union*. [Online] 11. Prosinec 2019. [Citace: 12. Leden 2024.] Dostupné z: https://eur-lex.europa.eu/resource.html?uri=cellar:b828d165-1c22-11ea-8c1f-01aa75ed71a1.0010.02/DOC_1&format=PDF.

FOTR, Jiří a HNILICA, Jiří. 2014. *Aplikovaná analýza rizika*. 2. Praha : Grada Publishing, 2014. 978-80-247-5104-7.

GREGOR, Filip.
frankbold.org/sites/default/files/zpravodaj/obsah_a_ucel_smernice_o_nefinancnim_reportingu. *frankbold.org*. [Online] [Citace: 16. Leden 2025.] Dostupné z: https://frankbold.org/sites/default/files/zpravodaj/obsah_a_ucel_smernice_o_nefinancnim_reportingu.pdf.

HRDÝ, Milan. 2019. *Dlouhodobý finanční management*. 1. Praha : Wolters Kluwer, 2019. 978-80-7598-318-3.

JANKŮ, David. 2024. MZP.cz. [Online] 19. Březen 2024. [Citace: 22. Leden 2025.] Dostupné z: [https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/news_20240410_Probehla-konference-Ucetnictvi-a-reporting-udrzitelneho-rozvoje/\\$FILE/Prezentace%2003%20%2B%2005%20Filip%20Gregor%20-%20MZP_ESRS_19_03_2024_FB.pdf](https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/news_20240410_Probehla-konference-Ucetnictvi-a-reporting-udrzitelneho-rozvoje/$FILE/Prezentace%2003%20%2B%2005%20Filip%20Gregor%20-%20MZP_ESRS_19_03_2024_FB.pdf).

KPMG. 2021. assets.kpmg.com. *KPMG.com*. [Online] Červenec 2021. [Citace: 12. Leden 2025.] <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/cz/pdf/2021/KPMG-pruzkum-ESG-pohledem-bank.pdf>.

KPMG. 2025. assets.kpmg.com. *KPMG.com*. [Online] Prosinec 2025. [Citace: 13. Leden 2025.] <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/cz/pdf/2024/KPMG-Property-Lending-Barometer-2024.pdf>.

KŘEČKOVÁ-KROUPOVÁ, Zuzana. 2018. *Udržitelnost v České republice*. Praha : Vysoká škola ekonomická v Praze, 2018. 978-80-245-2297-5.

MF.cz. 2025. www.mfcr.cz. *www.mfcr.cz*. [Online] 2025. [Citace: 13. Leden 2025.] <https://www.mfcr.cz/cs/ministerstvo/financovani-udrzitelnosti/ramec-eu-pro-financovani-udrzitelnosti/taxonomie-eu#3>.

MPO.cz. 2024. MPO.cz. *mpo.gov.cz/assets*. [Online] Prosinec 2024. [Citace: 23. Leden 2025.] https://mpo.gov.cz/assets/cz/energetika/strategicke-a-koncepcni-dokumenty/2024/12/Vnitrostatni-plan-Ceske-republiky-v-oblasti-energetiky-a-klimatu-_prosinec-2024_.pdf.

myclimate.org. 2025. *www.myclimate.org/faq*. *myclimate.org*. [Online] 2025. [Citace: 13. Leden 2025.] <https://www.myclimate.org/en/information/faq/faq-detail/what-does-decarbonisation-mean/>.

MŽP.cz. 2021. https://www.mzp.cz/cz/zmena_klimatu_adaptacni_strategie. *MŽP.cz*. [Online] 2021. [Citace: 24. Leden 2025.] [https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/zmena_klimatu_adaptacni_strategie/\\$FILE/OEOK_Narodni_adaptacni_strategie-aktualizace_20212610.pdf](https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/zmena_klimatu_adaptacni_strategie/$FILE/OEOK_Narodni_adaptacni_strategie-aktualizace_20212610.pdf).

MŽP. 2017. *www.mzp.cz/cz/politika_ochrany_klimatu_2017*. *mzp.cz*. [Online] 2017. [Citace: 22. Leden 2025.] [https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/politika_ochrany_klimatu_2017/\\$FILE/OEO-K-POK-20170329.pdf](https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/politika_ochrany_klimatu_2017/$FILE/OEO-K-POK-20170329.pdf).

REITERMAN, David. 2024. *Udržitelnost a ESG přehled evropské regulace*. Praha : Wolters Kluwer, 2024. 978-80-7676-969-4.

SOUKUPOVÁ, Veronika. 2023. *ISO a ESG pro udržitelný růst organizace*. 1. Praha : Wolters Kluwer, 2023. 978-80-7676-796-6.

SSEInitiative. Sustainable Stock Exchange Initiative. *sseinitiative.org*. [Online] [Citace: 3. Leden 2025.] <https://sseinitiative.org/about>.

TAVANTI, Marco a SFEIR-YOUNIS, Alfred. 2024. *Sustainability Beyond 2030*. New York : Routledge, 2024. 978-1-032-77928-7.

UNFCCC. 2015. *mzp.cz. Pařížská dohoda*. [Online] 2015. [Citace: 14. Leden 2025.] [https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/parizska_dohoda/\\$FILE/OEOK-Cesky_preklad_dohody-20160419.pdf](https://www.mzp.cz/C1257458002F0DC7/cz/parizska_dohoda/$FILE/OEOK-Cesky_preklad_dohody-20160419.pdf).

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 17 cílů (SDG) OSN na období 2015-2030	17
Obrázek 2 Uhlíková stopa podniku dle původu plynu	20
Obrázek 3 Vývoj ceny emisní povolenky v systému ETS v letech 2021– 2025	29
Obrázek 4 Mechanismus uhlíkového vyrovnání (CBAM)	31
Obrázek 5 20 zásad v oblasti Social	33
Obrázek 6 Princip Dvojí významnosti (materiality)	43
Obrázek 7 Příklad určení významnosti dle ESRS	47
Obrázek 8 Schéma hodnocení ekonomické efektivnosti	58
Obrázek 9 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2021	66
Obrázek 10 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2022	68
Obrázek 11 Poměr zastoupení původu emisí skleníkových plynů v roce 2023	70
Obrázek 12 Podíl jednotlivých SCOPE na celk. emisí společnosti XY v letech 2021-2023	71
Obrázek 13 GHG Protokol SCOPE 1 společnosti XY v letech 2021-2023	73
Obrázek 14 SCOPE 1 - Přímé emise z dopravy (v tunách CO ₂ e).....	77
Obrázek 15 Nepřímé emise (SCOPE 3) z dopravy v dodavatelsko-odběratelském řetězci	78
Obrázek 16 Procentuální zastoupení zákazníků dle jednotlivých států	78
Obrázek 17 Procentuální zastoupení dodavatelů dle jednotlivých států.....	79
Obrázek 18 Počet zaměstnanců společnosti XY v letech 2021-2024.....	80
Obrázek 19 Průměrné roční mzdové náklady na zaměstnance (v tis. Kč)	81
Obrázek 20 Podíl mužů/žen ve vedoucích pozicích společnosti XY v letech 2021-2024	82
Obrázek 21 Podíl mužů/žen v ostatních pozicích ve společnosti XY v letech 2021-2024 .	83
Obrázek 22 Celkové náklady na nakoupenou elektřinu v letech 2021-2024	99
Obrázek 23 Celkové náklady na spotřebovaný zemní plyn v letech 2021-2024.....	100
Obrázek 24 Celkové náklady na dopravu ve SCOPE 1 - Doprava v letech 2021-2024....	101

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Implementace CSDDD	35
Tabulka 2 Harmonogram implementace CSRD	42
Tabulka 3 Tematické standardy ESRS.....	45
Tabulka 4 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2021	65
Tabulka 5 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2022	67
Tabulka 6 Kategorie významných původců skleníkových plynů v roce 2023	69
Tabulka 7 GHG Protokol společnosti XY v letech 2021-2023	72
Tabulka 8 Meziroční srovnání objemů původců skleníkových plynů v roce 2024	75
Tabulka 9 Meziroční srovnání původců skleníkových plynů dle metodiky GHG Protokolu	76
Tabulka 10 Roční mzdové náklady na 1 zaměstnance v letech 2021–2024.....	81
Tabulka 11 Podíl mužů/žen v zaměstnaneckém mixu společnosti XY v letech 2021–2024	82
Tabulka 12 Návrh ESG ratingu metodou <i>Moody's Analytics</i> společnosti XY s daty roku 2024	85
Tabulka 13 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Supply Chain	88
Tabulka 14 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Nákupu	89
Tabulka 15 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení R&D	90
Tabulka 16 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Nákupu	91
Tabulka 17 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Kvality	92
Tabulka 18 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení Financí	93
Tabulka 19 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení HR	94
Tabulka 20 Výsledky analýzy významnosti a zvolená DataPoints u oddělení EHS	95
Tabulka 21 Ukazatele k dopadům standardů ESRS.....	96
Tabulka 22 Celkové náklady na nakoupenou elektřinu	98
Tabulka 23 Celkové náklady na spotřebu zemního plynu	99
Tabulka 24 Náklady na PH v dopravě (SCOPE 1 Transportation)	101
Tabulka 25 Přehled finančních a emisních nákladů na největší původce emisí ve výrobě.....	102
Tabulka 26 Přehled objemu SVHC látek ve výrobním procesu	103
Tabulka 27 Přehled finančních a emisních nákladů z dopravy.....	103
Tabulka 28 Přehled charakteristik nového stroje <i>VC999 série i</i>	105
Tabulka 29 Kalkulace a porovnání ředidel <i>Thinner 60</i> a <i>Toluen směs P6407-1</i>	106
Tabulka 30 Kalkulace investiční příležitosti v oblasti dopravy	107

Tabulka 31 Porovnání investiční příležitosti v oblasti dopravy přepočtené na jedno vozidlo	107
Tabulka 32 Kalkulace investice do OZE	108

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

AML	Anti-Money Laundering
BOZP	Bezpečnost a ochrana zdraví při práci
CBAM	Carbon Border Adjustment Mechanism
CEE	Central and Eastern Europe
CO ₂ e	Oxid uhličitý a jeho ekvivalenty
CSDD	Corporate Sustainability Due Diligence
CSRD	Corporate Sustainability Reporting Directive
ČBA	Česká bankovní asociace
EFRAG	European Financial Reporting Advisory Group
EP	Evropský parlament
ESRS	European Sustainability Reporting Directive
ETS	Emission Trading Scheme
GHG	Green Gas House
GWP	Global Warming Potential
CHKO	Chráněná krajinná oblast
IRO	Impact, Risk, Opportunities
IPCC	Intergovernmental Panel on Climate Change
KWH	Killo Watthodina
KWP	Killowatt peak
LRF	Lineární redukční faktor
MWH	Mega Watt hodina
NECP	National energy and climate plans
NFRD	Non-Financial Reporting Directive
OZE	Obnovitelné zdroje energie
NP	Národní park

PFC	Perfluorované deriváty uhlovodíků
PRB	Principles for Responsible Banking
RIM	Reakční injekční lisování
SCF	Social Climate Fund
SMC	Sheet Moulding Compound
TEN-E	Trans-European Networks for Energy
UNFCCC	United Nations Framework Convention on Climate Change

SEZNAM PŘÍLOH

Příloha P I: Shoda na udržitelné strategii firmy

Příloha P II: Inventura skleníkových plynů dle normy ISO 14064 – Úplné znění, rok 2021

Příloha P III: Inventura skleníkových plynů dle normy ISO 14064 – Úplné znění, rok 2022

Příloha P IV: Inventura skleníkových plynů dle normy ISO 14064 – Úplné znění, rok 2023

Příloha P V: Analýza významnosti u oddělení Supply Chain – plné znění

Příloha P VI: Analýza významnosti u oddělení Nákupu – plné znění

Příloha P VII: Analýza významnosti u oddělení R&d – plné znění

Příloha P VIII: Analýza významnosti u oddělení Sales – plné znění

Příloha P IX: Analýza významnosti u oddělení Kvality – plné znění

Příloha P X: Analýza významnosti u oddělení Financí – plné znění

Příloha P XI: Analýza významnosti u oddělení HR – plné znění

Příloha P XII: Analýza významnosti u oddělení EHS – plné znění

PŘÍLOHA P I: SHODA NA UDRŽITELNÉ STRATEGII FIRMY

Politika Udržitelnosti - EHS (BOZP/PO, environmentalistika, energetika)

Představení společnosti:

Společnost [REDAKCE] byla založena v roce 1991. Věnujeme se vývoji a výrobě velkoplošných plastových dílů ve středních sériích technologií RIM, SMC (lisování termosetických kompozitů) a VF (vakuové tvarování). Zajišťujeme komplexní dodávky včetně návazných výrobních a logistických procesů, jako je CNC ořez, lepení, montáž a lakování.

Prohlášení společnosti:

Udržitelnost přijímáme zejména jako komplex možností pro tvorbu bezpečného pracovního prostředí, ochranu životního prostředí a udržitelné řízení zdrojů.

Klademe důraz především na zdraví a osobní sebevedený rozvoj našich spolupracovníků (Regenerace), úspěšné a produktivní vztahy se zainteresovanými stranami (ESG) s cílem dosahovat synergických řešení a naplňování firemních hodnot, právních a jiných požadavků.

Proto:

- společně usilujeme o dosažení nejvyšších standardů ve vzájemné spolupráci a s respektem:

v BOZP díky:

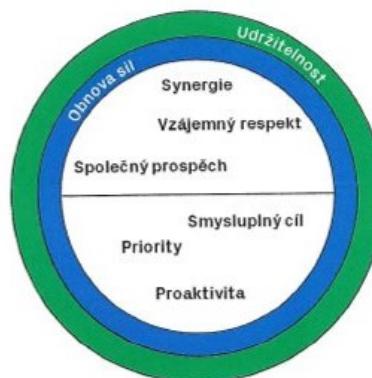
- prevenci rizik/incidentů a vhodných OOPP;
- havarijní připravenosti a strojní bezpečnosti;
- chemické bezpečnosti a požární ochraně;
- zavádění ergonomických standardů;

v ochraně životního prostředí díky:

- energetické účinnosti a dekarbonizační strategii s cílem využívat dostupných obnovitelných zdrojů;
- snižování emisí (vč. GHG) a množství odpadů;
- cirkulární ekonomice, ochraně vodních zdrojů

- Neustále zlepšujeme systémy přes efektivní učení se a žití hodnot společnosti dle konceptu Trvalého Zlepšování Učícího se Podniku (TZUP).

Účinnost od: 8.1.2024



PŘÍLOHA P II: INVENTURA SKLENÍKOVÝCH PLYNŮ DLE NORMY ISO 14064 – ÚPLNÉ ZNĚNÍ, ROK 2021

	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1 694,03
1	Kategorie 1: Přímé emise a zachyty skleníkových plynů v tunách CO₂e	1 694,03
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1 535,40
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	85,26
1.3	Přímé emise a zachyty vzniklé z průmyslových procesů	73,38
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00
1.5	Přímé emise a zachyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3 307,15
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie (3)	3 307,15
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3 307,15
3	Kategorie 3: Nepřímé emise skleníkových plynů z dopravy	0,00
3.1	Emise z dopravy a distribuce zboží na vstupu (Upstream)	0,00
3.2	Emise z dopravy a distribuce zboží na výstupu (Downstream)	0,00
3.3	Emise z dojíždění zaměstnanců do zaměstnání	0,00
3.4	Emise z dopravy klientů a návštěvníků	0,00
3.5	Emise ze služebních cest	0,00
4	Kategorie 4: Nepřímé emise skleníkových plynů z produktů používaných organizací	0,00
4.1	Emise z nakoupeného zboží	0,00
4.2	Emise z kapitálových investic	0,00
4.3	Emise z likvidace tuhého a kapalného odpadu	0,00
4.4	Emise z pronajatých aktiv na vstupu (Upstream, "vy si pronajímáte")	0,00
4.5	Emise z využívání služeb, které nejsou popsány v podkategoriích výše (konzultace, úklid, údržba, poštovní služby, finanční služby apod.)	0,00
5	Kategorie 5: Nepřímé emise skleníkových plynů související s používáním produktů organizace	0,00
5.1	Emise nebo zachyty z produktů během provozní fáze životnosti	0,00
5.2	Emise z pronajatých aktiv na výstupu (Downstream, "vy pronajímáte")	0,00
5.3	Emise z produktů na konci životnosti (likvidace, recyklace apod.)	0,00
5.4	Emise z investic	0,00
6	Kategorie 6: Nepřímé emise skleníkových plynů z ostatních zdrojů	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	511,17
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	511,17
7.1	Distribuční ztráty energií	248,93
7.2	Ztráty z výroby energií	165,36
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	96,88
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

PŘÍLOHA P III: INVENTURA SKLENÍKOVÝCH PLYNŮ DLE NORMY ISO 14064 – ÚPLNÉ ZNĚNÍ, ROK 2022

	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1665,40
	Kategorie 1: Přímé emise a zachyty skleníkových plynů v tunách CO ₂ e (1)	1665,40
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1475,67
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	114,86
1.3	Přímé emise a zachyty vzniklé z průmyslových procesů	74,87
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0,00
1.5	Přímé emise a zachyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0,00
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3466,96
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie (3)	3466,96
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3466,96
3	Kategorie 3: Nepřímé emise skleníkových plynů z dopravy	0,00
3.1	Emise z dopravy a distribuce zboží na vstupu (Upstream)	0,00
3.2	Emise z dopravy a distribuce zboží na výstupu (Downstream)	0,00
3.3	Emise z dojíždění zaměstnanců do zaměstnání	0,00
3.4	Emise z dopravy klientů a návštěvníků	0,00
3.5	Emise ze služebních cest	0,00
4	Kategorie 4: Nepřímé emise skleníkových plynů z produktů používaných organizací	0,00
4.1	Emise z nakoupeného zboží	0,00
4.2	Emise z kapitálových investic	0,00
4.3	Emise z likvidace tuhého a kapalného odpadu	0,00
4.4	Emise z pronajatých aktiv na vstupu (Upstream, "vy si pronajímáte")	0,00
4.5	Emise z využívání služeb, které nejsou popsány v podkategoriích výše (konzultace, úklid, údržba, poštovní služby, finanční služby apod.)	0,00
5	Kategorie 5: Nepřímé emise skleníkových plynů související s používáním produktů organizace	0,00
5.1	Emise nebo zachyty z produktů během provozní fáze životnosti	0,00
5.2	Emise z pronajatých aktiv na výstupu (Downstream, "vy pronajímáte")	0,00
5.3	Emise z produktů na konci životnosti (likvidace, recyklace apod.)	0,00
5.4	Emise z investic	0,00
6	Kategorie 6: Nepřímé emise skleníkových plynů z ostatních zdrojů	0,00
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	536,48
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO ₂ e	536,48
7.1	Distribuční ztráty energií	260,95
7.2	Ztráty z výroby energií	173,35
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	102,18
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

PŘÍLOHA P IV: INVENTURA SKLENÍKOVÝCH PLYNŮ DLE NORMY ISO 14064 – ÚPLNÉ ZNĚNÍ, ROK 2023

	Přímé emise SCOPE 1 v tunách CO₂e	1567,982
1	Kategorie 1: Přímé emise a záchyty* skleníkových plynů v tunách CO ₂ e (1)	1567,982
1.1	Přímé emise ze stacionárního spalování	1394,823
1.2	Přímé emise z mobilního spalování	113,26
1.3	Přímé emise a záchyty vzniklé z průmyslových procesů	59,9
1.4	Přímé fugitivní emise, které vzniknou uvolněním skleníkových plynů v antropogenních systémech	0
1.5	Přímé emise a záchyty z využití půdy, změny využití půdy a lesnictví	0
1.6	Přímé emise z biomasy v tunách CO ₂	0
	Nepřímé emise SCOPE 2 v tunách CO₂e	3476,387
2	Kategorie 2: Nepřímé emise skleníkových plynů z přijaté (nakoupené) energie (3)	3476,387
2.1	Nepřímé emise z přijaté elektřiny	3476,387
3	Kategorie 3: Nepřímé emise skleníkových plynů z dopravy	0
3.1	Emise z dopravy a distribuce zboží na vstupu (Upstream)	0
3.2	Emise z dopravy a distribuce zboží na výstupu (Downstream)	0
3.3	Emise z dojíždění zaměstnanců do zaměstnání	0
3.4	Emise z dopravy klientů a návštěvníků	0
3.5	Emise ze služebních cest	0
4	Kategorie 4: Nepřímé emise skleníkových plynů z produktů používaných organizací	0
4.1	Emise z nakoupeného zboží	0
4.2	Emise z kapitálových investic	0
4.3	Emise z likvidace tuhého a kapalného odpadu	0
4.4	Emise z pronajatých aktiv na vstupu (Upstream, "vy si pronajímáte")	0
4.5	Emise z využívání služeb, které nejsou popsány v podkategoriích výše (konzultace, úklid, údržba, poštovní služby, finanční služby apod.)	0
5	Kategorie 5: Nepřímé emise skleníkových plynů související s používáním produktů organizace	0
5.1	Emise nebo záchyty z produktů během provozní fáze životnosti	0
5.2	Emise z pronajatých aktiv na výstupu (Downstream, "vy pronajímáte")	0
5.3	Emise z produktů na konci životnosti (likvidace, recyklace apod.)	0
5.4	Emise z investic	0
6	Kategorie 6: Nepřímé emise skleníkových plynů z ostatních zdrojů	0
	Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO₂e	838,66
7	Kategorie 7: Nepřímé emise SCOPE 3 v tunách CO ₂ e	838,66
7.1	Distribuční ztráty energií	261,66
7.2	Ztráty z výroby energií	173,82
7.3	Ztráty z paliv na dopravu	403,17
7.4	Ztráty z procesních surovin	0,00

PŘÍLOHA P V: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ SUPPLY CHAIN – PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	6	6	5	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	8	6	7	8	Ano
	Energie	8	8	8	9	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	8	9	9	8	Ano
	Znečištění vody	6	6	6	7	Ano
	Znečištění půdy	6	7	6	6	Ano
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	6	6	6	7	Ano
	Látky vzbuzující obavy	7	5	3	7	Ano
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	6	7	5	7	Ano
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	7	8	1	7	Ano
	Voda	9	6	6	1	Ano
	Mořské zdroje	6	4	8	8	Ano
	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	6	8	5	6	Ne
	Dopad na stav druhů	5	6	4	3	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	4	6	8	4	Ne
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	6	5	6	4	Ne
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	8	7	6	7	Ano
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	7	5	7	7	Ano
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Odpady	9	5	4	8	Ano
	Pracovní podmínky	8	5	2	6	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	8	5	9	Ano
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Další práva související s prací	9	5	3	10	Ano
	Pracovní podmínky	9	7	3	8	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	8	4	7	Ano
	Další práva související s prací	6	6	3	6	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	6	5	4	3	Ne
	Občanská a politická práva komunit	5	4	4	4	Ne
	Práva původních obyvatel	7	2	3	4	Ne
ESRS S3/Dotčené komunity	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	3	4	4	2	Ne
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	3	4	4	6	Ne
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	6	2	3	4	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Podniková kultura	8	8	6	7	Ano
	Ochrana oznamovatelů	8	6	6	9	Ano
	Dobré životní podmínky zvířat	7	6	4	8	Ano
	Politická angažovanost	7	6	6	6	Ano
	Korupce a úplatky	6	8	4	7	Ano
ESRS G1/Chování podniku						

PŘÍLOHA P VI: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ NÁKUPU **– PLNÉ ZNĚNÍ**

Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
Příspěvek k změně klimatu	8	8	9	8	Ano
Zmírňování změny klimatu	9	9	9	9	Ano
Energie	7	8	8	9	Ano
Znečištění ovzduší	8	7	10	10	Ano
Znečištění vody	8	7	8	8	Ano
Znečištění půdy	8	6	7	8	Ano
Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	6	8	7	8	Ano
Látky vzbuzující obavy	6	6	6	8	Ano
Látky vzbuzující mimořádné obavy	4	7	6	8	Ano
Mikroplasty	6	6	7	8	Ano
Voda	8	6	4	8	Ano
Mořské zdroje	6	4	8	8	Ano
Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	5	4	4	5	Ne
Dopad na stav druhů	5	4	4	5	Ne
Dopady na rozsah a stav ekosystémů	5	4	5	5	Ne
Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	5	5	5	7	Ne
Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	5	5	8	8	Ano
Odliv zdrojů související s produkty a službami	5	8	5	7	Ano
Odpady	6	7	8	5	Ano
Pracovní podmínky	8	8	8	6	Ano
Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	8	9	7	Ano
Další práva související s prací	7	7	7	6	Ano
Pracovní podmínky	7	7	7	8	Ano
Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	7	7	8	7	Ano
Další práva související s prací	8	8	7	7	Ano
Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	8	5	6	3	Ne
Občanská a politická práva komunit	6	6	5	5	Ne
Práva původních obyvatel	5	4	4	3	Ne
Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	4	5	5	3	Ne
Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	3	4	3	2	Ne
Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	4	4	2	2	Ne
Podniková kultura	8	5	7	8	Ano
Ochrana oznamovatelů	6	5	7	7	Ano
Dobré životní podmínky zvířat	6	5	7	8	Ano
Politická angažovanost	7	5	5	8	Ano
Korupce a úplatky	6	5	8	8	Ano

PŘÍLOHA P VII: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ R&D – PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	9	7	7	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	8	9	8	8	Ano
	Energie	8	8	7	9	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	9	7	8	7	Ano
	Znečištění vody	6	6	6	7	Ano
	Znečištění půdy	8	7	8	7	Ano
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	4	5	4	6	Ne
	Látky vzbuzující obavy	4	5	4	6	Ne
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	7	4	2	3	Ne
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	7	5	7	8	Ano
	Voda	3	4	3	5	Ne
	Mořské zdroje	2	2	2	1	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	7	5	6	5	Ne
	Dopad na stav druhů	8	4	3	1	Ne
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	7	5	5	2	Ne
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	7	4	6	1	Ne
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	7	5	6	5	Ne
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	7	2	2	4	Ne
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpady	8	8	4	7	Ano
	Pracovní podmínky	8	8	2	9	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	8	8	4	Ano
	Další práva související s prací	9	6	2	8	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky	6	5	6	5	Ne
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	4	4	3	9	Ne
	Další práva související s prací	4	5	2	8	Ne
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	6	3	4	3	Ne
	Občanská a politická práva komunit	6	2	2	6	Ne
	Práva původních obyvatel	3	2	2	1	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	4	4	3	3	Ne
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	2	7	2	2	Ne
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	2	7	3	2	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	7	7	4	6	Ne
	Ochrana oznamovatelů	6	8	3	7	Ne
	Dobré životní podmínky zvířat	2	6	2	4	Ne
	Politická angažovanost	3	2	3	4	Ne
	Korupce a úplatky	7	6	3	3	Ne

PŘÍLOHA P VIII: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ SALES **– PLNÉ ZNĚNÍ**

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	8	8	9	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	8	9	8	9	Ano
	Energie	9	7	5	8	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	9	8	6	8	Ano
	Znečištění vody	7	7	5	6	Ano
	Znečištění půdy	6	9	5	6	Ano
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	3	5	6	5	Ne
	Látky vzbuzující obavy	6	4	5	4	Ne
ESRS E3/Vodní mošské zdroje	Látky vzbuzující mimořádné obavy	4	3	4	3	Ne
	Mikroplasty	6	6	7	4	Ne
	Voda	2	8	6	3	Ne
	Mošské zdroje	2	4	5	5	Ne
	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	6	5	6	4	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Dopad na stav druhů	4	2	4	5	Ne
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	4	3	6	6	Ne
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	4	4	6	5	Ne
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdrojů	7	7	6	7	Ano
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	7	5	8	5	Ano
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Odpady	7	6	6	6	Ano
	Pracovní podmínky	7	8	8	7	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	9	9	8	8	Ano
	Další práva související s prací	7	7	6	7	Ano
	Pracovní podmínky	9	6	6	6	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	5	6	8	Ano
	Další práva související s prací	8	6	4	8	Ano
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	6	5	3	5	Ne
	Občanská a politická práva komunit	5	3	3	6	Ne
	Práva původních obyvatel	2	2	3	4	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	9	6	5	6	Ano
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	7	5	7	7	Ano
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	8	5	6	6	Ano
	Podniková kultura	4	4	6	6	Ne
	Ochrana oznamovatelů	5	6	4	6	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Dobré životní podmínky zvířat	2	6	4	7	Ne
	Politická angažovanost	4	4	5	6	Ne
	Korupce a úplatky	5	5	6	4	Ne

PŘÍLOHA P IX: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ KVALITY – PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	8	8	8	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	9	8	8	9	Ano
	Energie	8	9	9	8	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	7	8	8	8	Ano
	Znečištění vody	8	6	7	5	Ano
	Znečištění půdy	6	7	8	6	Ano
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	5	8	6	4	Ne
	Látky vzbuzující obavy	6	6	6	7	Ano
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	8	7	5	5	Ano
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	5	8	8	6	Ano
	Voda	6	9	5	3	Ne
	Mořské zdroje	5	8	4	2	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	6	4	5	3	Ne
	Dopad na stav druhů	5	5	4	4	Ne
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	4	4	5	4	Ne
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	5	3	4	3	Ne
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	6	4	5	4	Ne
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	5	5	4	3	Ne
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Odpady	6	4	5	6	Ne
	Pracovní podmínky	8	8	8	6	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	9	9	8	8	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	7	8	8	7	Ano
	Pracovní podmínky	6	7	4	5	Ne
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	7	8	5	4	Ne
ESRS S3/Dotčené komunity	Další práva související s prací	8	7	6	3	Ne
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	8	7	5	3	Ne
	Občanská a politická práva komunit	7	4	4	2	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Práva původních obyvatel	6	2	4	1	Ne
	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	6	2	5	2	Ne
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatелů	5	2	6	1	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatелů	6	3	4	3	Ne
	Podniková kultura	5	6	3	4	Ne
	Ochrana oznamovatelů	5	6	7	5	Ne
	Dobré životní podmínky zvířat	4	3	7	4	Ne
	Politická angažovanost	5	4	6	6	Ne
	Korupce a úplatky	7	7	4	3	Ne

PŘÍLOHA P X: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ FINANČÍ

– PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	8	8	9	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	8	9	9	9	Ano
	Energie	9	8	8	8	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	8	8	5	3	Ne
	Znečištění vody	4	8	6	3	Ne
	Znečištění půdy	7	4	7	3	Ne
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	5	6	7	3	Ne
	Látky vzbuzující obavy	4	3	3	2	Ne
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	4	3	2	1	Ne
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Mikroplasty	4	2	6	2	Ne
	Voda	4	5	5	2	Ne
	Mofské zdroje	3	3	3	1	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	2	4	4	1	Ne
	Dopad na stav druhů	2	2	2	1	Ne
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	3	4	4	1	Ne
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	3	2	4	2	Ne
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Přliv zdrojů, včetně využití zdroje	7	7	4	4	Ne
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	8	8	4	4	Ne
	Odpady	6	6	4	5	Ne
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Pracovní podmínky	8	8	4	7	Ano
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	9	9	3	8	Ano
	Další práva související s prací	8	8	4	9	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Pracovní podmínky	7	8	4	4	Ne
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	8	9	3	4	Ne
	Další práva související s prací	7	6	4	4	Ne
ESRS S3/Dotčené komunity	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	6	7	6	3	Ne
	Občanská a politická práva komunit	5	6	5	7	Ne
	Práva původních obyvatel	2	4	6	2	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	6	5	7	7	Ano
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	5	5	4	6	Ne
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	3	4	5	5	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	8	8	8	8	Ano
	Ochrana oznamovatelů	9	9	9	7	Ano
	Dobré životní podmínky zvířat	9	6	3	2	Ne
	Politická angažovanost	9	8	8	8	Ano
	Korupce a úplatky	10	9	9	9	Ano

PŘÍLOHA P XI: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ HR – PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	8	8	8	8	Ano
	Zmírňování změny klimatu	7	7	8	9	Ano
	Energie	4	5	9	8	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	4	5	6	5	Ne
	Znečištění vody	5	5	4	4	Ne
	Znečištění půdy	6	5	4	4	Ne
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	7	5	5	5	Ne
	Látky vzbuzující obavy	6	4	6	4	Ne
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	3	2	6	3	Ne
	Mikroplasty	2	2	6	2	Ne
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Voda	5	3	5	1	Ne
	Mořské zdroje	1	1	3	2	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	2	1	3	2	Ne
	Dopad na stav druhů	2	1	3	1	Ne
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	2	1	2	1	Ne
ESRS E5/Oběhové hospodářství	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	6	2	2	1	Ne
	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	2	4	4	2	Ne
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	3	5	4	2	Ne
	Odpady	6	5	6	3	Ne
	Pracovní podmínky	8	9	8	7	Ano
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Rovně zacházení a příležitosti pro všechny	9	8	9	7	Ano
	Další práva související s prací	8	8	9	8	Ano
	Pracovní podmínky	7	10	10	9	Ano
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Rovně zacházení a příležitosti pro všechny	8	10	8	8	Ano
	Další práva související s prací	8	8	8	8	Ano
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	8	8	5	8	Ano
ESRS S3/Dotčené komunity	Občanská a politická práva komunit	8	9	7	8	Ano
	Práva původních obyvatel	6	7	6	4	Ne
ESRS S4/Spotřebitelé a koncoví uživatelé	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatele	5	6	8	4	Ne
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	3	5	5	8	Ne
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	5	5	5	8	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Podniková kultura	9	8	8	7	Ano
	Ochrana oznamovatelů	9	8	8	8	Ano
	Dobré životní podmínky zvířat	3	6	6	6	Ne
	Politická angažovanost	8	8	8	8	Ano
	Korupce a úplatky	10	9	9	8	Ano

PŘÍLOHA P XII: ANALÝZA VÝZNAMNOSTI U ODDĚLENÍ EHS – PLNÉ ZNĚNÍ

ESRS/téma	Negativní dopad (podtéma)	Váha	Rozsah	Nenapravitelnost	Pravděpodobnost	Je dopad vyhodnocen jako významný?
ESRS E1/Změna Klimatu	Přizpůsobování se změně klimatu	8	8	8	9	Ano
	Zmírňování změny klimatu	9	9	10	9	Ano
	Energie	9	8	8	10	Ano
ESRS E2/Znečištění	Znečištění ovzduší	9	8	8	10	Ano
	Znečištění vody	9	8	9	9	Ano
	Znečištění půdy	9	9	8	8	Ano
	Znečištění živých organismů a potravinových zdrojů	8	8	8	9	Ano
	Látky vzbuzující obavy	7	9	8	8	Ano
	Látky vzbuzující mimořádné obavy	8	8	9	9	Ano
	Mikroplasty	9	9	9	8	Ano
ESRS E3/Vodní mořské zdroje	Voda	9	9	7	8	Ano
	Mořské zdroje	4	3	8	3	Ne
ESRS E4/Biodiverzita a ekosystémy	Faktory přímého dopadu na úbytek biologické rozmanitosti	6	9	8	7	Ano
	Dopad na stav druhů	6	8	8	7	Ano
	Dopady na rozsah a stav ekosystémů	6	8	8	7	Ano
	Dopady a závislosti s ohledem na ekosystémové služby	5	7	6	7	Ano
ESRS E5/ Oběhové hospodářství	Přiliv zdrojů, včetně využití zdroje	5	7	5	5	Ne
	Odliv zdrojů související s produkty a službami	5	7	6	6	Ne
	Odpaďy	9	10	9	9	Ano
	Pracovní podmínky	6	4	8	8	Ano
ESRS S1/Vlastní pracovníci	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	7	4	6	8	Ano
	Další práva související s prací	8	4	6	7	Ano
	Pracovní podmínky	2	3	5	5	Ne
	Rovné zacházení a příležitosti pro všechny	2	2	3	5	Ne
ESRS S2/Pracovníci v hodnotovém řetězci	Další práva související s prací	2	3	5	5	Ne
	Hospodářské, sociální a kulturní práva komunit	3	4	5	4	Ne
	Občanská a politická práva komunit	2	4	5	4	Ne
	Práva původních obyvatel	1	1	2	1	Ne
ESRS S3/Dotčené komunity	Dopady související s informacemi pro spotřebitele/uživatelé	6	6	6	3	Ne
	Osobní bezpečnost spotřebitelů/uživatelů	5	8	6	5	Ne
	Sociální začleňování spotřebitelů/uživatelů	4	5	4	4	Ne
	Podniková kultura	5	6	6	7	Ne
ESRS G1/Chování podniku	Ochrana oznamovatelů	4	4	8	6	Ne
	Dobré životní podmínky zvířat	6	6	8	2	Ne
	Politická angažovanost	3	3	3	5	Ne
	Korupce a úplatky	4	4	4	3	Ne