

## EPECTELE IMPLEMENTĂRII DIRECTIVEI EUROPENE NR.2464/2022 ASUPRA SUSTENABILITĂȚII GLOBALE A COMPANIILOR

### THE EFFECTS OF THE IMPLEMENTATION OF THE EUROPEAN DIRECTIVE 2464/2022 ON THE OVERALL SUSTAINABILITY OF COMPANIES

**Autor: Monica CACIUR**, Undergraduate student  
Universitatea „Ștefan cel Mare” din Suceava, România  
email: [caciur.monica@yahoo.com](mailto:caciur.monica@yahoo.com)

**Coordonator științific: Veronica GROSU**  
Universitatea „Ștefan cel Mare” din Suceava, România  
email: [veronica.grosu@usm.ro](mailto:veronica.grosu@usm.ro)

**Abstract.** Sustainability is one of the greatest challenges of our time. Issues such as poverty, climate change and overuse of resources are of concern to a growing number of individuals, governments and organisations. As a result, companies are starting to feel the pressure to report their performance in this regard to all stakeholders. At the same time, as part of sustaining the success of a business, managers need to consider ensuring financial sustainability to meet the challenges of this environment. The stated aim of the research is to identify the effects of the implementation of the European Directive 2464/2022 on the overall sustainability of companies. In order to achieve the proposed aim, the following objectives have been formulated: Objective 1 - Contribution of the paper to the literature in the field of non-financial reporting; Objective 2 - Study of the impact of the implementation of Directive 2022/2464/EU at Member State level. The methodology used for the elaboration of this paper is the documentary analysis, which is based on a review of national and international literature on the impact of the implementation of this Directive on the sustainability of companies. The results obtained are useful for those companies that wish to implement this directive in their own activity, but also for those companies listed on the Stock Exchange, which are obliged to implement social responsibility policies in their activity.

**Cuvinte cheie:** sustainability, non-financial reporting, Directive 2022/2464/EU

#### Introducere

În mediul de afaceri, sustenabilitatea reprezintă integrarea strategiilor și activităților care permit satisfacerea nevoilor actuale ale companiei și ale părților interesate, protejând capitalului uman și natural necesar firmei în viitor [1].

Sustenabilitatea a devenit o alternativă semnificativă pentru afacerile de astăzi, deoarece mediul de afaceri se schimbă rapid, fiind orientat și dirijat de evoluțiile sociale, economice și ecologice. Astfel, companiile sunt din ce în ce mai interesate de sustenabilitatea corporativă, iar prin deciziile luate la nivel strategic, acestea ar putea include sustenabilitatea în strategia, viziunea și cultura lor, prin crearea unei cadru de îmbunătățire a practicilor de sustenabilitate socială, de mediu, și nu în ultimul rând, asigurarea sustenabilității economico-financiare.<sup>1</sup> Sustenabilitate este un pilon esențial într-o afacere, care urmărește responsabilitatea și abordarea inovatoare privind dezvoltarea afacerii.

Încă din anii 2000, Organizația Națiunilor Unite (ONU) a încurajat companiile din întreaga lume să adopte practici și politici durabile și să-și raporteze rezultatele non-financiare. În această direcție, în anul 2022, Parlamentul European a adoptat o nouă Directivă 2022/2464/UE de modificare a Directivei 2013/34/UE în ceea ce privește raportarea privind durabilitatea de către întreprinderi. Indicatorul care stă la baza acestei directive este denumită Environment Social Governance (ESG) și privește organizația ca o interacțiune a trei factori: mediu, social și guvernanta, ca dimensiuni ale modelului celor Trei Piloni de Bază, care servesc drept fundament comun pentru numeroase standarde de sustenabilitate.(Dutescu, Popa, Ponorică, 2014)

Componenta de mediu a sustenabilității atrage cea mai mare atenție din partea întreprinderilor, acestea fiind concentrate pe reducerea deșeurilor, reducerea emisiilor de gaze, îmbunătățirea utilizării apei, îmbunătățirea eficienței energetice, protecția biodiversității. Sustenabilitatea mediului mai înseamnă capacitatea firmei de a reduce impactul negativ al acțiunilor sale asupra mediului înconjurător.(Danciu, 2013)

Componenta socială a sustenabilității se concentrează pe responsabilitatea socială corporativă, impactul companiei asupra societății, etica în afaceri și pe gestionarea lanțului de aprovizionare. Companiile care practică sustenabilitatea socială sunt încurajate să investească în relații comunitare pe termen lung, să se implice și să sprijine comunitățile locale, să promoveze angajamentului social, asigurarea condițiilor de muncă corecte și sigure pentru angajați, respectarea drepturilor omului.

Componenta economică se concentrează pe profitabilitatea afacerii, rentabilitatea pe termen lung, eficiența utilizării resurselor și crearea de valoare comună pentru toate părțile interesate și include activități precum governanța corporativă, sustenabilitatea lanțului de aprovizionare, managementul riscului de sustenabilitate, conformitatea și transparența contabilă.

### Metanaliza literaturii de specialitate

Nr. crt.	Autor/ An	Titlul lucrării	Scop/ Obiective	Rezultate obținute	Concluzii/ Recomandări
1.	Fărcaș Teodora Viorica, (2020)	Studiu privind implementarea Directivei 95/2014 în România – perspectiva legislativă și aplicarea efectivă	Obiectivul studiului este acela de a prezenta cum s-au preluat în legislația din România prevederile Directivei în primii doi ani de la adoptare și de a analiza cum au răspuns companiile obligate să raporteze elementele nefinanciare.	Răspunsul societăților analizate asupra prevederilor legislative în materie de raportări nefinanciare s-a dovedit a fi pozitiv, acestea acordând o atenție crescută raportării nefinanciare, implementând și elaborând și rapoarte de sustenabilitate specifice.	S-a ajuns la concluzia că implementarea Directivei în legislația din România a reprezentat un pas înainte în raportarea nefinanciară, răspunsul companiilor fiind pozitiv, în majoritatea cazurilor acordându-se o importanță considerabilă în cadrul raportărilor anuale, un plus de transparență și o mai bună înțelegere a societății.
2.	Vetrila Serghei, (2023)	Regulations on sustainability reports: importance Of the new “Directive (eu) 2022/2464 of the european Parliament and of the council of 14 december 2022”	Acest studiu își propune să aprofundeze subiectul rapoartelor de sustenabilitate ale companiilor în lumina recente Directive (UE) 2022/2464. <sup>2</sup>	Prin rapoartele de sustenabilitate pe care companiile mari trebuie să le întocmească, se oferă noi informații nefinanciare utile utilizatorilor și managerilor în gestionarea unei mai bune activități.	Rapoartele de sustenabilitate oferă acele informații utile, care privesc atât factorii de mediu, social, cât și cei economici.
3.	Bahnean, P.-G., Bunget, O. C., Dumitrescu, A. C., (2023)	Calitatea raportărilor corporative văzută prin prisma noilor standarde legate de sustenabilitate. Analiză de conținut pe baza factorilor de mediu, social și guvernanta	Obiectivul principal al analizei îl reprezintă identificarea modului în care o serie de companii selectate listate la BVB (din diferite sectoare industriale) iau în	S-a constatat că 40% din companiile analizate respectă ghidul standardelor GRI în rapoartele lor de sustenabilitate, 10% fac referire la ODD-uri și 10% iau în considerare standardele SASB.	Prin publicarea raportului de sustenabilitate companiile pot atrage mai ușor capital de la investitori, ba mai mult le pot câștiga încrederea acestora, clasându-se mai ușor în top-urile de tranzacționare. Pe de

			considerare valorile ESG. <sup>3</sup>		altă parte, companiile care nu publică transparent acest raport de sustenabilitate pot fi susceptibile de intenția de a-și ascunde practicile reale.
4.	Niculescu, Maria, and Alain Burlaud. (2023)	De la declarația nefinanciară la raportarea privind durabilitatea: noi provocări pentru analiștii și auditorii financiari	Prin această lucrare, autorii și-au propus să cerceteze care sunt noile provocări asupra analiștilor generate de introducerea noi directive privind raportarea nefinanciară.	Rezultatul la care au ajuns autorii este legat de creșterea complexității informațiilor de raportat a analiștilor, informații care oferă o mai bună analiză a performanței entității.	Noile reglementări europene au generat noi preocupări pentru profesiile contabile și financiare, aceștia având în sarcina să și alte atribuții cum ar fi completarea acelor rapoarte de sustenabilitate atașate situațiilor financiare. <sup>4</sup>
5.	Vlasta Roska (2023)	Raportarea nefinanciară și performanța financiară ale societăților cotate la Bursa de Valori din Zagreb	Scopul este de a stabili dacă există legătură între profitabilitatea unei întreprinderi și dezvoltarea durabilă. <sup>5</sup>	S-a constatat o corelație negativ semnificativă între indicatorul ROA și raportarea nefinanciară și o corelație pozitiv semnificativă între ROE și raportarea nefinanciară.	Tot mai multe companii raportează voluntar rapoarte de sustenabilitate, pentru o mai bună analiză a activității, din prisma indicatorului ESG.

## Concluzii

Autoarea Fărcaș Viorica a ajuns la concluzia că implementarea Directivei în legislația din România a reprezentat un pas înainte în raportarea nefinanciară, răspunsul companiilor fiind pozitiv, în majoritatea cazurilor acordându-i-se o importanță considerabilă în cadrul raportărilor anuale, un plus de transparență și o mai bună înțelegere a societății.

Pe de altă parte, autorul Vetrila Serghei a concluzionat că, cu ajutorul raportării nefinanciare companiile obțin noi informații relevante care duc la o mai bună gestionare a unei activități. În aceeași linie de idei, Niculescu Maria și Alain Burlaud au specificat faptul că, cu ajutorul rapoartelor nefinanciare se furnizează informații care oferă o mai bună analiză a performanței entității.

Și autorii Bahnean, Dumitrescu au concluzionat că prin publicarea rapoartelor de sustenabilitate companiile pot atrage mai ușor capital de la investitori, le pot câștiga încrederea acestora mai mult. Pe de altă parte, companiile care nu publică transparent acest raport pot fi susceptibile de intenția de a-și ascunde practicile reale.

Susținând părerea celorlalte autori, Vlasta Roska prin lucrarea sa, a remarcat faptul că, societățile au răspuns implementării Directivei într-un mod pozitiv, iar activitatea acestora s-a îmbunătățit odată cu implementarea acestei directive.

## Referințe bibliografice

1. Bahnean, P. G., Bunget, O. C., & Dumitrescu, A. C. (2023). Calitatea raportărilor corporative văzută prin prisma noilor standarde legate de sustenabilitate. Analiză de conținut pe baza factorilor de mediu, social și guvernanta. *Audit Financiar*, 21(4), 632-746.
2. Mihalciuc, C-C., Grosu, M.,(2022), The Role Of Social Dimension Of The Financial Audit In The Sustainable Development Of Organization, vol. 10/2022, <https://doi.org/10.4316/EJAFB.2022.10114>
3. Dutescu A., Popa A.F., Ponorică A.G., (2014) Sustenabilitatea În Industria Turismului, Bazată Pe Indicatorii Cheie De Performanță Vol. XV, pp 830-831, ASE, [https://www.amfiteatru-economic.ro/temp/Articol\\_1339.pdf](https://www.amfiteatru-economic.ro/temp/Articol_1339.pdf)

4. V. Danciu, „Întreprinderea sustenabilă. Noi provocări și strategii pentru îmbunătățirea sustenabilității corporative”, *Economie teoretică și aplicată*, vol. 20, nr. 9, pp. 4–24, 2013, doi: [https://store.ectap.ro/articole/898\\_ro.pdf](https://store.ectap.ro/articole/898_ro.pdf).
5. V. Emelian, „Modele de afaceri sustenabile: între profit și sustenabilitate”, *Vector European*, nr. 1, pp. 78–83, 2023, doi: <https://doi.org/10.52507/2345-1106.2023-1.16>.
6. Vetrila, S. (2023). Normativa en materia de informes de sostenibilidad: importancia de la nueva “Directiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de diciembre de 2022”.
7. Bahnean, P. G., Bunget, O. C., & Dumitrescu, A. C. (2023). Calitatea raportărilor corporative văzută prin prisma noilor standarde legate de sustenabilitate. Analiză de conținut pe baza factorilor de mediu, social și guvernanță. *Audit Financiar*, 21(4), 632-746.
8. Niculescu, M., & Burlaud, A. (2023). De la declarația nefinanciară la raportarea privind durabilitatea: noi provocări pentru analiștii și auditorii financiari. *Audit Financiar*, 21(4), 581-714.
9. Roska, V. (2023). Non-financial reporting and financial performance of companies listed on the zagreb stock exchange. *Economic and social development: book of proceedings*, 1-14.