



Kestävyysraportointi valokeilassa

Ajankohtaista kestävyysraportoinnissa

Syyskuu 2025



Sisältö

Alkusanat	2
Standardien laatijoiden uutisia ja päivityksiä	3
1. EU-päivityksiä	3
Euroopan komissio (komissio)	3
EFRAG	4
ESMA	5
Kotimaisia päivityksiä	6
2. Globaaleja päivityksiä	6
ISSB	6
PwC:n uutisia ja päivityksiä	7
Yhteyshenkilömme	10

Alkusanat

Kestävyyssraportointi valokeilassa -julkaisumme tarkoitus on auttaa pysymään ajan tasalla kestävyysraportoinnin kansainvälisestä kehityksestä. Olemme poimineet tähän julkaisuun nostoja standardien laatijoiden viimeaikaisista aktiviteeteista, ja lisäksi kerromme tuoreimmista PwC:n ohjeistuksiin tehdyistä päivityksistä.

Standardien laatijoiden uutisia ja päivityksiä

1. EU-päivityksiä

Euroopan komissio (komissio)

Komissio antoi 26.2.2025 ns. Omnibus-ehdotuspaketin, jonka tarkoituksena on keventää yritysten hallinnollista rasitetta sekä edistää kasvua ja investointeja. Kestävyysraportointiin (CSRD) ehdotetut muutokset sisältävät raportointivaatimusten soveltamisen vain suuriin yrityksiin, joissa on yli 1 000 työntekijää, mikä vähentäisi raportointivelvollisten yritysten määrää noin 80 prosentilla.¹

Komissio välitti EFRAGille EU-komissaari Maria Luís Albuquerqueen 27.3.2025 päivätyllä kirjeellä erityistoimeksiannon teknisten neuvojen antamisesta eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS Set 1) yksinkertaistamisessa. Nämä tekniset neuvot on annettava marraskuun 2025 loppuun mennessä (määräaika oli alun perin 31.10.2025, mutta sitä pidennettiin kuukaudella).²

Omnibus-paketti sisälsi erillisen lainsäädäntöehdotuksen (ns. lykkäysdirektiiviehdotus, “stop-the-clock“ proposal), jolla lykätään niiden yritysten raportointivaatimusten soveltamisen alkamista, joiden oli tarkoitus raportoida ensimmäistä kertaa tilikausilta 2025 tai 2026 (“toisen aallon” ja “kolmannen aallon” yritykset). Euroopan parlamentti ja neuvosto hyväksyivät lykkäysdirektiiviehdotuksen ilman merkittäviä muutoksia, ja direktiivi tuli voimaan 17.4.2025.³

Komissio hyväksyi 4.7.2025 osana Omnibus-pakettia delegoidun asetuksen, jolla muutetaan EU-taksonomiaraportointiin liittyvää tietojen antamista, ilmasto- ja ympäristöä koskevia delegoituja asetuksia. Delegoitu asetus vaikuttaa taksonomiatietojen sisältöön ja esitystapaan. Muutosten tarkoituksena on keventää hallinnollista rasitetta, parantaa keskeisten tulosindikaattoreiden (KPI) tarkkuutta sekä

¹ [Corporate sustainability reporting - European Commission](#)

² [EU Commissioner Albuquerque addresses EFRAG SRB on ESRS Simplification Mandate | EFRAG](#)

³ [Direktiivi - EU - 2025/794 - FI - EUR-Lex](#)

lyhentää ja yksinkertaistaa pakollisia raportointitaulukoita. Euroopan parlamentti ja EU:n neuvosto tarkastelevat delegoitua asetusta neljän kuukauden pituisella tarkastelujaksolla ("scrutiny period"), jota voidaan pidentää kuuteen kuukauteen. Muutokset tulevat voimaan 20 päivän kuluttua siitä, kun ne on julkaistu EU:n virallisessa lehdessä, eikä niitä tarvitse voimaannuttaa erikseen kansalliseen lainsäädäntöön. Muutoksia sovelletaan 1.1.2026 alkaen. Kun ne on julkaistu, niitä voidaan, mutta ei tarvitse, soveltaa 1.1.–31.12.2025 alkaneisiin tilikausiin.⁴

Komissio hyväksyi 11.7.2025 delegoidun asetuksen liitteineen, jolla muutetaan ESRS 1 Yleiset vaatimukset -standardin lisäyksessä C olevia siirtymäkauden helpotuksia. Näiden muutosten tarkoituksena on tarjota pikaratkaisu ("quick fix") vaiheittaisen käyttöönoton säännösten jatkamiseksi samalla kun käynnissä on erillinen työ eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS Set 1) päivittämiseksi osana Omnibus-pakettia. Muutoksia sovelletaan 1.1.2025 tai sen jälkeen alkaviin tilikausiin. Euroopan parlamentti ja EU:n neuvosto voivat vastustaa "quick fix" -delegoitua asetusta enintään neljän kuukauden kuluessa ("scrutiny period"). Jos delegoitua asetusta ei vastusteta, se julkaistaan EU:n virallisessa lehdessä, ja sen säännökset tulevat voimaan kolmantena päivänä sen julkaisemisesta. Voimaantulon jälkeen delegoidun asetuksen säännöksiä sovelletaan sellaiseenaan, eikä niitä tarvitse voimaannuttaa erikseen kansalliseen lainsäädäntöön EU:n jäsenvaltioissa.⁵

Komissio hyväksyi 30.7.2025 suosituksen pienten ja keskisuurten yritysten (pk-yritysten) vapaaehtoisesta kestävyysraportoinnista. Tämä suositus keventää pk-yritysten hallinnollista rasitetta helpottamalla vastaamista tietopyyntöihin sellaisilta suuryrityksiltä ja rahoituslaitoksilta, jotka ovat pakollisen kestävyysraportoinnin piirissä ja joiden arvoketjuissa on pk-yrityksiä. On huomattava, että tämä suositus on väliaikainen ratkaisu markkinoiden kysyntään vastaamiseksi, kunnes vapaaehtoista standardia koskeva delegoitu asetusta on virallisesti hyväksytty. Tulevan delegoidun asetuksen sisältö saattaa poiketa nyt hyväksytyyn suosituksen sisällöstä.⁶

EFRAG

EFRAG toimitti 25.4.2025 virallisesti komissiolle työsuunnitelmansa toimenpiteistä, joilla se täyttää komissiolta 27.3.2025 saamansa erityistoimeksiannon teknisten neuvojen antamisesta eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) uudistamisessa ja yksinkertaistamisessa.⁷

⁴ [Commission to cut EU taxonomy red tape for companies - European Commission](#)

⁵ [Commission adopts "quick fix" for companies already conducting corporate sustainability reporting - European Commission](#)

⁶ [Commission presents voluntary sustainability reporting standard to ease burden on SMEs - European Commission](#)

⁷ [EFRAG delivers Work Plan to the European Commission in response to ESRS Simplification Mandate | EFRAG](#)

EFRAG julkaisi 20.6.2025 **edistymisraportin** ESRS-standardien yksinkertaistamisessa (tilanne 20.6.2025). Edistymisraportissa EFRAG antaa päivityksen tähän mennessä tehdystä työstä ja toteutettavista keinoista eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) yksinkertaistamiseksi.⁸

EFRAG julkaisi 26.6.2025 **lopullisen kommenttikirjeensä** ISSB:n luonnoksesta ”Changes to Greenhouse Gas Emissions Disclosures – Proposed Changes to IFRS S2”.⁹

EFRAG avasi 23.7.2025 uuden ”EFRAG 2025 State of Play” -portaalin ESRS-raportoinnista. Portaali esittelee keskeisiä tuloksia EFRAGin tekemästä tutkimuksesta, jonka kohteena oli 656 kestävyys selvitystä tilikaudelta 2024. Lisäksi EFRAG julkaisi tähän liittyvän ”State of Play 2025” -raportin, joka tiivistää tutkimuksen tulokset.¹⁰

EFRAG julkaisi 31.7.2025 luonnokset tarkistetuista ja yksinkertaistetuista eurooppalaisista kestävyysraportointistandardeista (ESRS). Samana päivänä EFRAG käynnisti myös julkisen kuulemisen, jossa voi antaa kommentteja 29.9.2025 asti.¹¹

ESMA

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen (European Securities and Markets Authority, ESMA) julkaisi 29.4.2025 Ohjeet kestävyystietojen valvonnasta (GLESI). Ohjeita sovelletaan avoimuusdirektiivin 24 artiklan 4 kohdan mukaisten kestävyystietojen valvontaan. Tarkoituksena on varmistua, että liikkeeseenlaskijoiden, joiden arvopapereita on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla ja joiden on julkistettava kestävyystietoja tilinpäätösdirektiivin nojalla, laatimat kestävyystiedot ovat avoimuusdirektiivin vaatimusten mukaisia. Ohjeita sovelletaan 1.1.2025 alkaen julkaistavien kestävyystietojen valvontaan. Lisätietoja on [ESMAN verkkosivuilla](#).

ESMA julkaisi 20.6.2025 kestävyystietojen valvontaa Omnibus-ympäristössä koskevan kannanoton. Kannanoton mukaan kestävyysraportoinnin ensimmäiset vuodet ovat oppimisprosessi kaikille osapuolille, ja yhteisymmärryksen saavuttaminen uusista vaatimuksista vaatii sopeutumisaikaa. Kestävyystietojen valvontaa koskevien ohjeiden (GLESI) soveltamisen tulee olla tämän vaiheen aikana oikeasuhtaista ja realistista. Lisätietoja on [ESMAN verkkosivuilla](#).

⁸ [EFRAG Releases Progress Report on ESRS Simplification](#)

⁹ [EFRAG Issues Final Comment Letter on ISSB's Greenhouse Gas Disclosure Proposals](#)

¹⁰ [EFRAG Launches ESRS Statistics and Report Portal on the 2025-Issued ESRS Sustainability Statements and Publishes "State of Play 2025" Report | EFRAG](#)

¹¹ [Press release - EFRAG Shares Revised ESRS Exposure Drafts and Launches 60-Day Public Consultation | EFRAG](#)

Kotimaisia päivityksiä

Työ- ja elinkeinoministeriössä on valmisteltu osana niin sanottua Omnibus-pakettia lakiesitys, jonka tarkoituksena on lykätä kestävyysraportointia kahdella vuodella muiden kuin raportoinnin jo aloittaneiden yritysten osalta. Tavoitteena on keventää yritysten hallinnollista rasitetta Euroopan unionin tavoitteiden sekä pääministeri Orpon hallitusohjelman mukaisesti. Laki on tarkoitettu tulemaan voimaan 1.12.2025, mutta sen säännöksiä voitaisiin soveltaa jo 1.1.2025 alkaneella ja sen jälkeisillä tilikausilla. Hallituksen esitys on nähtävissä [eduskunnan verkkosivulla](#).

Kirjanpitolautakunta on vuonna 2025 julkaissut muutamia lausuntoja, jotka ovat hyödyllisiä myös kestävyysraportoinnin näkökulmasta (esimerkiksi 2025/2094, 2025/2098, 2025/2101, 2025/2110, 2025/2113). Lausunnot löytyvät [kirjanpitolautakunnan verkkosivuilta](#).

2. Globaaleja päivityksiä

ISSB

ISSB on jatkanut vuoden 2025 aikana tukimateriaalien julkaisemista IFRS-kestävyysraportointistandardien IFRS S1 ja IFRS S2 soveltamista varten. Tukimateriaalit sisältävät muun muassa koulutusaineistoja ("educational material") ja webcasteja.¹²

Vastauksena markkinapalautteeseen ISSB julkaisi 28.4.2025 luonnoksen kohdennetuista muutoksista IFRS S2 Climate-related Disclosures -standardiin. Ehdotettujen muutosten tavoitteena on helpottaa kasvihuonekaasupäästöjä (GHG) koskevien tiedonantovaatimusten soveltamista. Luonnoksen kommentointiaika päättyi 27.6.2025. ISSB pyrkii viimeistelemään muutokset vuoden 2025 loppuun mennessä sidosryhmien palautteen perusteella.¹³

ISSB julkaisi 3.7.2025 kaksi luonnosta, joista toisessa ehdotetaan muutoksia SASB-standardeihin ja toisessa edellä mainituista muutoksista aiheutuvia seurannamuutoksia ohjeistukseen "Industry-based Guidance on Implementing IFRS S2".¹⁴

¹² Supporting materials for IFRS Sustainability Disclosure Standards ja Knowledge hub

¹³ <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2025/04/issb-publishes-exposure-draft-targeted-amendments-s2/>

¹⁴ IFRS - ISSB proposes comprehensive review of priority SASB Standards and targeted amendments to others.

PwC:n uutisia ja päivityksiä

Olemme julkaisseet useita tiiviitä tietopaketteja tässä uutiskirjeessä kerrotuista komission, EFRAGin ja ISSB:n aktiviteeteista. In brief -julkaisut ovat saatavilla maksutta rekisteröitymällä kansainväliseen raportoinnin tietopankki Viewpointiin. Voit rekisteröityä PwC Viewpointiin osoitteessa viewpoint.pwc.com/us/en.html.

Löydät edellä viitatus In brief -julkaisut seuraavista osoitteista:

- **Komission Omnibus-paketti:** [European Commission publishes ‘Omnibus’ proposals](#)
- **Komission yksinkertaistukset taksomiaraportointiin:** [European Commission adopts revisions related to Taxonomy Regulation](#)
- **Komission “quick fix” -muutokset ESRS-standardeihin:** [New reliefs for ESRS ‘wave 1’ reporters](#)
- **EFRAGin luonnokset uudistetuiksi ESRS-standardeiksi:** [EFRAG’s next step toward revised ESRS](#)
- **ISSB:n luonnokset muutoksiksi SASB-standardeihin ja IFRS S2:n toimialakohtaiseen ohjeistukseen:** [ISSB proposes amendments to SASB Standards and ‘Industry-based guidance on Implementing IFRS S2’](#)



Haluamme myös muistuttaa muistakin julkaisuistamme ja työkaluistamme globaalien kestävyysraportoinnin alueella:

Kattava **globaali kestävyysraportointiopas** on saatavilla maksutta rekisteröitymällä PwC:n kansainväliseen raportoinnin tietopankki **Viewpointiin**. SRG-oppaamme kattaa olennaiset asiat ja tarjoaa näkemyksiämme ja näkökulmiämme, tulkinta- ja soveltamisohjeita sekä havainnollistavia esimerkkejä seuraavista:

- Eurooppalaiset kestävyysraportointistandardit (ESRS)
- IFRS® Sustainability Disclosure Standards
- Yhdysvaltojen arvopaperimarkkinaviranomaisen (SEC) ja Kalifornian osavaltion säädökset ilmastoliitännäisistä tiedoista

Olemme julkaisseet **esimerkkejä IFRS-kestävyysraportointistandardien mukaan laadituista tiedoista**. Tämä julkaisu sisältää havainnollistavia esimerkkejä laatimisperusteista ja valituista liitetiedoista ensimmäistä kertaa IFRS-kestävyysraportointistandardien mukaan raportoivalle yritykselle. Julkaisussa on esimerkkejä siitä, miten kuvitteellinen yritys, VALUE Plc, saattaisi soveltaa yleisiä periaatteita käsittelevän IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information -standardin ja ilmastomuutoksen vaikutuksiin keskittyvän IFRS S2 Climate-related Disclosures -standardin joitakin vaatimuksia perustuen VALUE Plc:lle määriteltyihin hypoteettisiin skenaarioihin ja riskeihin. Sama VALUE Plc on myös IFRS-tilinpäätösstandardien mukaan laaditun mallitilinpäätöksen raportoiva yhteisö. Konsernirakenne, toiminnan luonne, taloudellinen suorituskyky ja niin edelleen ovat yhdenmukaisia näiden kahden julkaisun välillä. Tämä julkaisu ei ole täydellinen kestävyysraportti – se kattaa vain tietyt alueet ja valitut raportointivaatimukset IFRS-kestävyysraportointistandardien mukaisesti, eivätkä julkaisun esimerkit ole ainoa tapa, jolla kestävyysraportointistandardien vaatimuksia voisi soveltaa. Myös tämä julkaisu löytyy PwC Viewpointista.¹⁵

¹⁵ [Example sustainability disclosures under IFRS Sustainability Disclosure Standards](#)



Global Sustainability Reporting: Technical Webcast

Olet tervetullut PwC:n **Global Sustainability Reporting Technical Training -webcastiin**, joka järjestetään torstaina 18.9.2025 klo 18.00–19.30 Suomen aikaa.

Lähetys on osa PwC:n webcast-sarjaa, joka tarjoaa ainutlaatuisen tilaisuuden pysyä ajan tasalla kestävyysraportointivaatimusten uusimmista kehitysaskeleista.

Webcastissa käsitellään muun muassa EFRAGin ehdottamia muutoksia ESRS-standardeihin sekä vaikutuksia tilikaudelta 2025 raportoiville yrityksille. Webcast pidetään englannin kielellä.

Ilmoittauduthan mukaan webcastiimme **tästä**.

Yhteyshenkilömme

Maj-Lis Steiner

Partner

maj-lis.steiner@pwc.com

020 787 7000

[LinkedIn](#)

Netta Mikkilä

Partner

netta.mikkila@pwc.com

020 787 7386

[LinkedIn](#)

Timo Ihamäki

Partner

timo.ihamaki@pwc.com

020 787 7474

[LinkedIn](#)

Juan Coetzee

Manager

juan.j.coetzee@pwc.com

020 787 8025

[LinkedIn](#)



www.pwc.fi

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Oy, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2025 PricewaterhouseCoopers Oy. All rights reserved. PwC refers to the Finnish firm and may sometimes refer to the PwC network. Each member firm is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details