

# DGKV Tax Newsletter

DJINGOV  
BOUGINSKI  
KYUTCHUKOV  
VELICHKOV  
ATTORNEYS AND COUNSELLORS AT LAW

20 December 2024



## Изготвяне на отчет за устойчивост съгласно последните промени в Закона за счетоводството

### Preparation of a sustainability report in accordance with recent changes to the Law on Accounting

През последните години темата за устойчивостта и екологичната социална управленска (ESG) отчетност придоби значителна важност в бизнес средите. Европейския съюз (ЕС) въведе редица изисквания във връзка с ESG отчетността на компаниите, които целят да насърчат компаниите да бъдат по-отговорни и прозрачни относно своите въздействия върху околната среда и обществото. Именно такива изисквания на европейското законодателство (Директива (ЕС) 2022/2464) бяха транспонирани в българския Закон за счетоводството (обн. ДВ бр. 72/ 2024). Тези промени са особено актуални, тъй като през 2025 г. някои предприятия за пръв път следва да изготвят отчети за устойчивост за 2024 г. Настоящият материал ще разгледа накратко по-важните моменти в българското законодателство в тази връзка.

In recent years, the topic of sustainability and environmental social governance (ESG) reporting has gained significant prominence in business circles. The European Union (EU) has introduced a number of requirements in relation to ESG reporting for companies, which aim to encourage companies to be more responsible and transparent about their impacts on the environment and society. It is such requirements of the European legislation (Directive (EU) 2022/2464) that have been transposed into the Bulgarian Law on Accounting (SG No. 72/2024). These changes are especially relevant as in 2025 some companies should prepare sustainability reports for the first time (the year 2024 being the first reporting period). This article will briefly discuss the more important aspects of the Bulgarian legislation in this respect.

Основни цели на  
ESG регулациите

Key objectives of ESG  
regulations

Задължени лица

Obligated persons

Отчет за  
устойчивост

Sustainability Report

Влизане в сила на  
промените и първи  
отчетни периоди

Entry into force of  
the changes and first  
reporting periods

Санкции  
Sanctions

Заклучение  
Conclusion

---

### Основни цели на ESG регулациите

Новите правила са насочени към подобряване на прозрачността и отчетността на компаниите относно техните екологични, социални и управленски практики. Отчитането на устойчивостта на предприятията по същността си представлява оповестяване на информация относно опазването на околната среда, социалните права и правата на човека, както и управленските въпроси.

### Задължени лица

Съгласно новите законодателни изисквания, задължени да включат отчет за устойчивостта в доклада за дейността си имат:

- големите предприятия;
- малките и средни предприятия, които са предприятия от обществен интерес;
- предприятия майки на големи групи предприятия.

В допълнение, предвидено е и задължение за дъщерни на крайно предприятие майка, регулирано от законодателството на трета държава, както и клоновете на предприятия, регулирани от законодателството на трета държава, да публикуват отчет за устойчивостта на предприятието от трета държава при определени условия.

Предвиждат се и някои изключения от приложното поле на задълженията за изготвяне на отчет за устойчивост. Следните категории лица попадат в тези изключения:

- микропредприятията;
- фондовете за допълнително пенсионно осигуряване, фондовете за извършване на плащания и осигурителните каси по смисъла на Кодекса за социално осигуряване;
- Българската народна банка и пощенски оператори, извършващи пощенски парични преводи;
- алтернативните инвестиционни фондове и колективните инвестиционни схеми;
- предприятия в производство по несъстоятелност или в ликвидация, както и предприятия, които не са осъществявали дейност през отчетния период и са декларирали това обстоятелство по законоустановения ред.

### Key objectives of ESG regulations

The new rules are aimed at improving companies' transparency and accountability regarding their environmental, social and governance practices. Corporate sustainability reporting is essentially disclosure of information on environmental, social and human rights as well as governance issues.

### Obligated persons

Under the new legislative requirements, the following entities are obliged to include a sustainability report in their activity report:

- large enterprises;
- small and medium-sized enterprises, which are enterprises of public interest;
- parent companies of large enterprise groups.

In addition, there is an obligation for subsidiaries of an ultimate parent enterprise regulated by third-country legislation, as well as branches of enterprises regulated by third-country legislation, to publish a sustainability report on the third-country enterprise under certain conditions.

Certain exemptions from the sustainability reporting obligations are also foreseen. The following categories of persons fall within these exceptions:

- microenterprises;
  - supplementary pension funds, payment funds and social security contribution payment centers within the meaning of the Social Security Code;
  - Bulgarian National Bank and postal operators carrying out postal money transfers;
  - alternative investment funds and collective investment schemes;
  - enterprises in insolvency proceedings or in liquidation, as well as enterprises that have not been active during the reporting period and have declared this circumstance in accordance with the statutory procedure.
-

---

## Отчет за устойчивост

Измененията и допълненията в Закона за счетоводството задължават лицата, попадащи в персоналният обхват на новите правила (посочени по-горе) в допълнение към своите годишни доклади за дейността да включват раздел с информация във връзка с въпросите на устойчивостта (отчет за устойчивостта).

Отчетът за устойчивост следва да има следното съдържание:

- 1.** кратко описание на бизнес модела и стратегията на предприятието, включително:
  - (а) гъвкавостта на бизнес модела и на стратегията на предприятието по отношение на рисковете, свързани с въпросите по устойчивостта;
  - (б) възможностите за предприятието, свързани с въпросите по устойчивостта;
  - (в) плановете на предприятието, включително действията за изпълнението им и свързаните финансови и инвестиционни планове, така че да се гарантира, че бизнес моделът и стратегията му са съвместими с прехода към глобалното затопляне до 1.5 °C, както и с целта за постигане на неутралност по отношение на климата най-късно до 2050 г., и когато е отнормосимо, степента на въздействие върху предприятието на дейности, свързани с въглища, нефт и газ;
  - (г) описание на начина, по който бизнес моделът и стратегията на предприятието са съобразени с интересите на заинтересованите страни и с въздействието на предприятието върху въпросите по устойчивостта;
  - (д) описание на начина, по който е приложена стратегията на предприятието във връзка с въпросите по устойчивостта;
- 2.** описание на обвързаните със срокове цели, свързани с въпросите по устойчивостта, определени от предприятието, включително, когато е приложимо, поставените цели за намаляване на емисиите на парникови газове най-малко за 2030 г. и 2050 г., описание на напредъка, постигнат от предприятието по отношение на постигането на тези цели, както и декларация дали целите на предприятието, свързани с екологични фактори, се основават на убедителни научни доказателства;
- 3.** описание на ролята на управителните и надзорните органи във връзка с въпросите по устойчивостта, както и на техните експертни познания и уменията им във връзка с изпълнението на тази роля или на достъпа им до такива експертни познания и умения;
- 4.** описание на политиките на предприятието във връзка с въпросите по устойчивостта;

## Sustainability Report

The amendments to the Law on Accounting introduce an obligation for entities falling within the personal scope of the new rules (referred to above) to include a section with information relating to sustainability issues (sustainability report) in addition to their annual activity reports.

The sustainability report should have the following contents:

- 1.** a brief description of the business model and strategy of the enterprise, including:
    - (a) the flexibility of the business model and the strategy of the enterprise in relation to the risks associated with sustainability issues;
    - (b) opportunities for the enterprise related to sustainability issues;
    - (c) the enterprise's plans, including implementation actions and associated financial and investment plans, to ensure that its business model and strategy are compatible with the transition to a sustainable economy and with limiting global warming to 1.5 °C and the objective of achieving climate neutrality by 2050 at the latest, and, where relevant, the extent of the impact on the enterprise of coal, oil and gas activities;
    - (d) a description of how the company's business model and strategy are aligned with stakeholder interests and the company's impact on sustainability issues;
    - (e) a description of how the company's strategy in relation to sustainability issues has been implemented;
  - 2.** a description of the time-bound targets relating to sustainability issues set by the enterprise, including, where applicable, the greenhouse gas emission reduction targets set for at least 2030 and 2050, a description of the progress made by the enterprise towards achieving those targets, and a statement of whether the enterprise's targets relating to environmental factors are based on sound scientific evidence;
  - 3.** a description of the role of the management and supervisory bodies in relation to sustainability issues and their expertise and skills in relation to that role or their access to such expertise and skills;
  - 4.** a description of the company's policies in relation to sustainability issues;
-

---

**5.** информация относно съществуването на схеми за стимулиране, свързани с въпросите по устойчивостта, предлагани на членовете на управителните и надзорните органи;

**6.** описание на:

а) процеса на извършената от предприятието комплексна проверка във връзка с въпросите по устойчивостта, в съответствие с установените изисквания към предприятията да извършват процес на комплексна проверка;

б) основните действителни или потенциални неблагоприятни въздействия, свързани със собствените дейности на предприятието и с неговата верига на стойност, включително неговите продукти и услуги, неговите стопански отношения и верига на доставки, действията, предприети за установяване и наблюдение на тези въздействия и други неблагоприятни въздействия, които предприятието е длъжно да установи съгласно други установени изисквания, налагащи на предприятията да извършват процес на комплексна проверка;

в) предприети от предприятието действия и резултата от тези действия за предотвратяване, смекчаване, коригиране или прекратяване на действителни или потенциални неблагоприятни въздействия;

**7.** описание на основните рискове за предприятието, свързани с въпросите по устойчивостта, включително описание на основните зависимости на предприятието от тези въпроси и начина, по който предприятието управлява тези рискове;

**8.** показатели, имащи отношение към оповестяването на информацията по-горе.

Предприятия майки на голяма група имат задължение да изготвят консолидиран отчет за устойчивост, обобщаващ устойчивостта на групата като цяло.

### **Влизане в сила на промените и първи отчетни периоди**

Промените в Закона за счетоводството, касаещи отчетите за устойчивост влизат в сила поетапно. Така, първият отчетен период, за който в доклада за дейността на задължените предприятия се включва отчет за устойчивостта, е, както следва:

- **2024 г.:**

а) за големи предприятия, които са предприятия от обществен интерес и които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души;

**5.** information on the existence of incentive schemes related to sustainability issues offered to members of management and supervisory bodies;

**6.** description of:

(a) the due diligence process carried out by the enterprise in relation to sustainability issues, in accordance with the requirements established for enterprises to carry out a due diligence process;

(b) the main actual or potential adverse impacts associated with the enterprise's own activities and its value chain, including its products and services, its business relationships and supply chain, the actions taken to identify and monitor those impacts and other adverse impacts that the enterprise is required to identify under other established requirements requiring enterprises to carry out a due diligence process;

(c) actions taken by the enterprise and the outcome of those actions to prevent, mitigate, correct or terminate actual or potential adverse impacts;

**7.** a description of the entity's principal risks related to sustainability issues, including a description of the entity's principal dependencies on those issues and how the entity manages those risks;

**8.** indicators relevant to the disclosures above.

Parent entities of large groups have an obligation to prepare a consolidated sustainability reports summarizing the sustainability of the group as a whole.

### **Entry into force of the changes and first reporting periods**

The changes to the Law on Accounting concerning sustainability reporting will enter into effect in stages. The first accounting period for which a sustainability report is to be included in the activity reports of the obliged enterprises is as follows:

- **2024:**

(a) for large enterprises which are enterprises of public interest and which, as of 31 December of the reporting period, exceed the criterion of an average number of employees during the financial year of 500;

---

---

б) за предприятия от обществен интерес, които са предприятия майки на голяма група, която към 31 декември на отчетния период надвишава на консолидирана основа критерия за среден брой служители от 500 души.

- **2025 г.:**

а) за големи предприятия, които не попадат в обхвата за 2024 г., посочен в предходната точка;

б) за предприятия майки на голяма група, които не попадат в обхвата за 2024 г., посочен по-горе.

- **2026 г.:**

а) за малки и средни предприятия, които са предприятия от обществен интерес, с изключение на микропредприятия;

б) за малки и несложни кредитни институции, при условие че са големи предприятия или малки и средни предприятия (с изключение на микропредприятия), които са предприятия от обществен интерес;

в) за каптивни застрахователни предприятия и презастрахователни предприятия, които са големи предприятия или малки и средни предприятия (с изключение на микропредприятия), които са дружества от обществен интерес.

### **Санкции**

Промените в Закона за счетоводството предвиждат и санкции във връзка с нарушения при изготвянето или неизготвяне на отчети за устойчивост:

- Който не включи в доклада за дейността отчет за устойчивостта, съответно в консолидирания доклад за дейността – консолидиран отчет за устойчивостта, или не спази изискуемия формат, се наказва с глоба в размер от 1000 до 3000 лв., а на предприятието се налага имуществена санкция в размер от 2000 до 15 000 лв.
- Който включи непълна или невярна информация в отчет за устойчивостта, съответно в консолидирания доклад за дейността – консолидиран отчет за устойчивостта, се наказва с глоба в размер от 500 до 3000 лв., а на предприятието се налага имуществена санкция в размер от 2000 до 5000 лв.

(b) for public-interest entities that are the parent of a large group that exceeds, on a consolidated basis, the criterion of an average number of employees of 500 on 31 December of the reporting period.

- **2025:**

(a) for large enterprises that do not fall within the scope for 2024 referred to in the preceding bullet;

(b) for parent entities of a large group that do not fall within the scope for 2024 referred to above.

- **2026:**

(a) for small and medium-sized enterprises which are enterprises of public interest, excluding micro-enterprises;

(b) for small and unsophisticated credit institutions, provided that they are large enterprises or small and medium-sized enterprises (excluding micro-enterprises) which are enterprises of public interest;

(c) for captive insurance enterprises and reinsurance enterprises which are large enterprises or small and medium-sized enterprises (excluding micro-enterprises) which are public-interest entities.

### **Sanctions**

The amendments to the Law on Accounting also provide for sanctions in relation to violations in the preparation or failure to prepare sustainability reports:

- Entities which fail to include a sustainability report in the activity report, or a consolidated sustainability report in the consolidated activity report, or fail to comply with the required format, shall be liable to a fine in the amount of BGN 1,000 to 3,000 and the undertaking shall be liable to a pecuniary sanction in the amount of BGN 2,000 to 15,000.
  - Entities which include incomplete or incorrect information in the sustainability report, respectively in the consolidated activity report - consolidated sustainability report, shall be punished by a fine in the amount of BGN 500 to BGN 3,000 and the company shall be imposed a pecuniary sanction in the amount of BGN 2,000 to BGN 5,000.
-

## Заклучение

Задължението на предприятията да изготвят и публикуват отчети за устойчивост съгласно промените в Закона за счетоводството е ключов елемент за насърчване на прозрачността и отчетността в бизнес практиките. Тези отчети не само предоставят важна информация за финансовото състояние и дейностите на предприятията, но също така подчертават техния ангажимент към социалната и екологичната устойчивост. Чрез редовното публикуване на такива доклади, законът стимулира предприятията да покажат своята отговорност към обществото и околната среда, като по този начин укрепват доверието на инвеститорите и заинтересованите страни. Въпреки че тези промени могат да бъдат предизвикателство за някои предприятия, те трябва да се адаптират и съобразят новите изисквания, разгледани накратко в настоящата статия.

## Conclusion

The obligation on companies to prepare and publish sustainability reports under the changes to the Law on Accounting is a key element in promoting transparency and accountability in business practices. These reports not only provide important information on the financial position and activities of companies, but also highlight their commitment to social and environmental sustainability. By publishing such reports on a regular basis, the law encourages companies to demonstrate their responsibility towards society and the environment, thereby strengthening investor and stakeholder confidence. Although these changes may be challenging for some businesses, they need to adapt and comply with the new requirements, briefly discussed in this article.



**Iliyan Kostov**  
Senior Associate



**Viara Todorova**  
Partner