

Облік і оподаткування

УДК 657

Шостак Інна Володимирівна

*кандидат економічних наук,
старший викладач кафедри економічної кібернетики
Національний технічний університет України
«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»*

Shostak Inna

*PhD in Economics, Senior Lecturer of the
Department of Economic Cybernetics
National Technical University of Ukraine
"Igor Sikorsky Kyiv Polytechnic Institute"*
ORCID: 0000-0001-8919-3408

Швагер Андрій Вікторович

*аспірант
ДННУ «Академія фінансового управління»*

Shvaher Andriy

*PhD Student of the
SESE the "Academy of Financial Management"*
ORCID: 0009-0007-5706-8996

**ОГЛЯД МІЖНАРОДНИХ ПІДХОДІВ ДО СТАНДАРТИЗАЦІЇ
СКЛАДАННЯ ЗВІТНОСТІ ЗІ СТАЛОГО РОЗВИТКУ
OVERVIEW OF INTERNATIONAL APPROACHES TO THE
STANDARDIZATION OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT REPORTING**

Анотація. Вступ. Стаття присвячена дослідженню міжнародного досвіду стандартизації звітності зі сталого розвитку та імплементації положень Директив, Регламентів, стандартів Європейського Союзу у сфері звітності сталого розвитку. Здійснено моніторинг ключових підходів до стандартизації звітування підприємств з питань сталого розвитку та розглянуто їх ключові характеристики.

Мета. Метою дослідження є оцінка інституціонального забезпечення звітування підприємств зі сталого розвитку через дослідження міжнародних підходів до стандартизації складання такої звітності.

Матеріали і методи: Матеріалами дослідження є: 1) нормативно-правове забезпечення щодо звітності зі сталого розвитку; 2) праці вітчизняних та зарубіжних науковців, щодо питань звітування підприємствами за стандартами екологічного, соціального та корпоративного управління (ESG).

В процесі здійснення дослідження було використано наступні наукові методи: аналіз; синтез та узагальнення отриманих даних; табличний і графічний методи (для забезпечення наочності представлення отриманих даних), компаративний аналіз.

Результати. Проведений у дослідженні аналіз міжнародних підходів до стандартизації звітності зі сталого розвитку показав, що останнім часом кількість нормативних актів і стандартів екологічного, соціального та корпоративного управління (ESG) у всьому світі стрімко зростає, що супроводжується використанням різних підходів до складання цієї звітності.

Як наслідок, існують значні варіації (розбіжності) в розкритті змісту інформації, щодо звітності зі сталого розвитку та ефективності ESG компанії, що ускладнює процедуру аудиту даного напрямку, який спрямований на перевірку відповідності суб'єкта господарювання вибраним цілям сталого

розвитку. Стандартизація підходів до складання звітності зі сталого розвитку вплине на вимірювання ризиків, пов'язаних з ESG та проведення аудитором аналізу документації та процесів суб'єкта господарювання для підтвердження досяжності мети і ефективності стратегії сталого розвитку компанії, шляхом оцінювання розкриття інформації про управління екологічними та соціальними впливами.

Перспективи. Наступним кроком в процесі стандартизації підходів до складання звітності зі сталого розвитку в Україні є гармонізація вітчизняного нормативно-правового поля із директивними вимогами ЄС та імплементація Європейських стандартів звітування зі сталого розвитку (ESRS).

Ключові слова: *ESG, звітність зі сталого розвитку, регулювання, директиви ЄС, міжнародні стандарти звітності зі сталого розвитку.*

Summary. *Introduction. The article is devoted to studying the international experience of standardization of reporting on sustainable development (non-financial reporting) and the implementation of the European Union's Directives, Regulations, and standards in the reporting of sustainable development. The European legislation in the field of auditing, accounting, sustainable development and disclosure of information in sustainable development reports is analyzed, and its application is outlined based on benchmarking to adapt the process of integrated reports based on ESG principles to the European system. The primary sustainability reporting standards were monitored, and the critical features of some leading sustainability reporting systems were considered.*

Purpose. The purpose of the study is to assess the institutional support for reporting of enterprises on sustainable development through the study of international approaches to the standardization of such reporting.

Materials and methods. The research materials are: 1) regulatory and legal support for reporting on sustainable development; 2) the works of domestic and foreign scientists, regarding issues of reporting by enterprises according to the standards of environmental, social and corporate governance (ESG).

In the process of carrying out the research, the following scientific methods were used: analysis; synthesis and generalization of the obtained data; tabular and graphic methods (to ensure clarity of presentation of the obtained data), comparative analysis.

Results. The analysis of international approaches to the standardization of sustainability reporting carried out in the study showed that recently, the number of environmental, social and corporate governance (ESG) regulations and standards around the world has been growing rapidly, which is accompanied by the use of different approaches to the preparation of this reporting. As a result, there are significant variations (discrepancies) in the disclosure of the content of information regarding sustainability reporting and ESG performance of the company, which complicates the audit procedure of this area, which is aimed at checking the compliance of the business entity with the selected sustainable development goals. Standardization of approaches to reporting on sustainable development will affect the measurement of risks related to ESG and the auditor's analysis of the documentation and processes of the business entity to confirm the achievement of the goal and effectiveness of the company's sustainable development strategy by evaluating the disclosure of information about the management of environmental and social impacts.

Discussion. The following steps in standardizing approaches to sustainable development reporting in Ukraine are harmonising the domestic legal framework with EU directive requirements and ESRS standards.

Key words: *ESG, sustainability reporting, regulation, EU directives, international sustainability reporting standards.*

Постановка проблеми. Сталий розвиток є важливою темою обговорень у сучасній глобальній економіці. Компанії в усьому світі вживають заходів гарантування, що їх діяльність відповідає міжнародним стандартам сталого розвитку, які впливають на створення сталого майбутнього країни. Звітність зі сталого розвитку активно використовується урядами, компаніями, інвесторами та неурядовими організаціями як інструмент відображення того як впливає їх діяльність на навколишнє середовище, викиди парникових газів, використання матеріалів і ресурсів, а також сталість ланцюга поставок. Звітність зі сталого розвитку слугує засобом представлення інформації про те, як компанія виконує свої цілі щодо сталого розвитку.

Звіт про сталий розвиток підсумовує та інформує стейкхолдерів про стійкість та ефективність компанії до екологічного, соціального та корпоративного управління (ESG). У ньому наводяться основні показники, які характеризують прогрес, пов'язаний із досягненням цілей і завдань сталого розвитку.

Останнім часом зростає кількість компаній, що оприлюднюють звітність зі сталого розвитку, а саме: 96% із 500 найбільших компаній за рівнем ринкової капіталізації опублікували відповідну інформацію у 2022 році, що на 10% більше порівняно із 2018 роком (86%) [1].

Наразі звітування підприємствами з питань внеску у досягнення Цілей сталого розвитку (далі – ЦСР) набуває важливого значення для підприємств, оскільки слугує не лише інструментом посилення іміджу та представленості, а й, наприклад, засобом залучення додаткового фінансування.

Сьогодні уряди 130 країн світу запровадили на законодавчому рівні обов'язкове звітування зі сталого розвитку. Враховуючи стрімке поширення такого виду звітності, необхідним постає питання стандартизації підходів до її складання.

Аналіз останніх публікацій. Враховуючи, що останніми роками звітність про сталий розвиток стає все більш важливою, оскільки компанії та зацікавлені сторони прагнуть зрозуміти соціальний і екологічний вплив бізнес-операцій, набуває актуальності питання уніфікації підходів до складання цієї звітності. Зазначене є об'єктом досліджень багатьох українських та іноземних науковців, серед яких: Єфименко Т. І., Ловінська Л. Г., Бондар Т. А., Метелиця В. М., Безверхий К. В., Поддубна К. М., Мошковська О. В., Олійник Я. В., Кучерява М. В., Красодомська Ж., Заржицька Е., Зенюк П., Піцці С., Вентуреллі А., Капуто Ф., Гаспарян В. [2-10] та інші.

Попри широку представленість у дослідженнях питань, пов'язаних із міжнародними підходами до стандартизації складання звітності зі сталого розвитку, існує потреба у проведенні подальшого моніторингу новацій у директивних вимогах ЄС та інших ініціативах.

Однією з основних проблем, пов'язаних із розкриттям інформації у звітності зі сталого розвитку, є відсутність уніфікованих стандартів і підходів до звітування. Це призводить до різної інтерпретації та подання інформації компаніями, що знижує порівнянність даних.

Мета статті – оцінка інституціонального забезпечення звітування підприємств зі сталого розвитку через дослідження міжнародних підходів до стандартизації складання такої звітності.

Методи дослідження включають: аналіз; синтез та узагальнення отриманих даних; табличний і графічний методи (для забезпечення наочності представлення отриманих даних); компаративний аналіз.

Виклад основного матеріалу. У сучасних умовах відбувається зміна вектору погляду на питання сталого розвитку. Як наслідок, ЄС адаптував законодавство щодо розкриття корпоративної інформації відповідно до своїх цінностей і принципів. Із прийняттям Директиви щодо корпоративної звітності щодо сталого розвитку (CSRD) у грудні 2022 року та Європейських стандартів звітності про сталий розвиток (ESRS) настав вирішальний момент, який є трансформаційним для економіки, суспільства та держави в цілому. Сучасний стан розвитку звітності зі сталого розвитку характеризується стандартизацією та структуруванням питань, які розкриваються в інтегрованій звітності. На основі CSRD компанії повинні будуть звітувати про вплив своєї діяльності на навколишнє середовище та суспільство, а також пов'язані з цим (фінансові) ризики та можливості за допомогою ESRS.

Компаніям доведеться оцінювати, як їхні операції впливають на світ загалом, і робити це шляхом проведення подвійного процесу оцінки суттєвості, відомого як «суттєвість впливу». Їм також доведеться оцінити, як проблеми сталого розвитку, у свою чергу, впливають на їхні прибутки або «фінансову суттєвість, пов'язану зі стійким розвитком» [13].

Стандарти сталого розвитку надають компаніям рамки, інструкції та інструменти, необхідні для підвищення продуктивності та ефективності, а також сприяють позитивному впливу на навколишнє та соціальне середовище. Стандарти сталого розвитку можна класифікувати як добровільні консенсусні стандарти та приватні стандарти. Прикладом організації зі стандартизації, яка використовує процес добровільного консенсусу для сталості, є Міжнародна організація стандартизації (ISO). Незважаючи на певну схожість стандартів сталого розвитку щодо основних цілей і процедур розкриття інформації, існують помітні відмінності в історичному розвитку, цільових користувачів,

географічної дисперсії та зосередженості на екологічних, соціальних та економічних питаннях.

До найбільш поширених стандартів звітності з сталого розвитку можемо віднести: Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB); EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR); EU Sustainability Reporting Standards (European Sustainability Reporting Standards, ESRS); Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD); IFRS S1, IFRS S2, розроблені Радою з міжнародних стандартів сталого розвитку (International Sustainability Standards Board (ISSB (IFRS); Global Reporting Initiative (GRI); Carbon Disclosure Project (CDP); Робоча група зі звітності про фінансову діяльність, пов'язану з кліматом (Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)) [11; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18].

Ключові характеристики провідних систем звітності про сталий розвиток наведено в табл. 1.

Як видно з таблиці 1, більшість стандартів, таких як GRI, CDP, TCFD, IFRS S1, IFRS S2, охоплюють глобальний масштаб, спрямований на забезпечення прозорості та порівнюваності звітів на міжнародному рівні. Стандарти GRI та CSRD, охоплюють широкий спектр показників ESG (економічних, екологічних, соціальних) показників, що дозволяє підприємствам звітувати про всі аспекти сталого розвитку. Крім того, більшість стандартів мають річний період звітності, що дозволяє забезпечити регулярну звітність і відстеження прогресу у сталому розвитку.

Відмінностями в підходах до звітування є те, що у вищерозглянутих стандартах різні цілі висвітлення інформації, а саме: GRESB зосереджується на енергетиці, викидах парникових газів (ПГ), воді та соціальних показниках для компаній з нерухомості; SFDR акцентує увагу на факторах сталого розвитку та ризиках для учасників фінансового ринку; TCFD зосереджується

на управлінні кліматичними ризиками та впливі клімату на бізнес-стратегії; IFRS S2 більш деталізовано розглядає інформацію, пов'язану з кліматом, порівняно з IFRS S1, що має загальніші вимоги; SFDR та CSRD спрямовані на учасників фінансового ринку та великі компанії в ЄС; IFRS S1/S2 призначені для будь-якої компанії, що звітує за стандартами ISSB; CDP зосереджується на кліматичних даних, таких як зміна клімату, викиди парникових газів, водна безпека та лісові ризики, що робить його вузькоспеціалізованим.

Різноманітність стандартів забезпечує компаніям можливість вибору найбільш відповідного підходу до звітності, залежно від їх специфічних потреб та галузевої направленості. Деякі стандарти спрямовані на детальне розкриття одного аспекту діяльності (наприклад, клімату), тоді як інші охоплюють повний спектр ESG-показників.

Ключові характеристики окремих стандартів звітування підприємств про сталий розвиток

Стандарт звітності зі сталого розвитку	Суб'єкт звітування	Ключові показники звіту	Звітний період	Масштаб застосування	Мета
GRESB	Компанії з нерухомості (керуючі активами, інвестори, забудовники)	Енергетика, викиди ПГ, вода, відходи, соціальні показники	Річний	глобальний	Оцінка ефективності сталого розвитку та порівняння з аналогами
SFDR	Учасники фінансового ринку, фінансові консультанти	Основні несприятливі впливи (PAI) на фактори сталого розвитку, ризики сталого розвитку, просування екологічних або соціальних характеристик і цілі сталого інвестування	Безперервно (потрібні регулярні оновлення)	Застосовується до будь-якого глобального фонду, який утримує європейські інвестиції та продає ці інвестиції на європейський ринок.	Підвищення прозорості на ринку екологічно чистих інвестиційних продуктів та захист від «зеленого відмивання».
ESRS	Компанії ЄС	Повний спектр екологічних, соціальних та управлінських факторів, включаючи зміну клімату, біорізноманіття та права людини	Річний	Європейський Союз	Забезпечення високого ступеня взаємодії між стандартами ЄС і світовими стандартами та запобігання подвійній звітності компаній.
CSRD	Компанії ЄС, великі компанії, які становлять суспільний інтерес (PIE)	Фактори ESG, вплив зміни клімату, різноманітність правління, належна перевірка ланцюга поставок тощо	Річний	Європейський Союз	Забезпечення узгодженості та співставності інформації про сталий розвиток компаній
IFRS S1	Будь-яка компанія будь-якого розміру, державна чи приватна, може	Загальне розкриття інформації щодо сталого розвитку	Річний	Глобальний	Встановлення глобальних базових вимог до загального

	звітувати за стандартами ISSB				розкриття інформації, пов'язаної зі стійкістю
IFRS S2	Компанії зобов'язані надавати інвесторам інформацію про сталий розвиток	Розкриття інформації, пов'язаної з кліматом, узгоджується з TCFD	Річний	Глобальний	Деталізація розкриття інформації, пов'язаної з кліматом, та забезпечення прозорості звітності
GRI	Всі організації	Комплексні показники ESG в економічних, екологічних і соціальних областях	Річний	Глобальний	Сприяння прозорості звітності про сталий розвиток, забезпечуючи збалансований підхід до ESG.
CDP	Компанії, міста, штати та регіони	Дані про зміну клімату, викиди парникових газів, водна безпека, лісові ризики	Річний	Глобальний	Сприяння екологічній прозорості та стійкості економіки, шляхом вимірювання впливу на навколишнє середовище.
TCFD	Фінансові установи; великі компанії; компанії, що котируються на біржі	Управління: ролі ради директорів та керівництва у питаннях кліматичних ризиків. Стратегія: Вплив кліматичних ризиків на бізнес-стратегію та фінансове планування. Управління ризиками: Процеси ідентифікації та управління кліматичними ризиками. Показники та цілі: Викиди парникових газів і цілі зі зниження кліматичного впливу.	Річний	Глобальний	Сприяння управлінню, пов'язаному з кліматом, фінансовими ризиками та можливостями в економіці та фінансовій системі

Джерело: складено на основі [11; 12; 13; 14; 15; 16; 17; 18]

Висновки і перспективи подальших досліджень. Проведений у дослідженні аналіз міжнародних підходів до стандартизації звітності зі сталого розвитку показав, що останнім часом кількість нормативних актів і стандартів екологічного, соціального та корпоративного управління (ESG) у всьому світі стрімко зростає, що супроводжується використанням різних підходів до складання цієї звітності. Як наслідок, існують значні варіації (розбіжності) в розкритті змісту інформації, щодо звітності зі сталого розвитку та ефективності ESG компанії, що ускладнює процедуру аудиту даного напрямку, який спрямований на перевірку відповідності суб'єкта господарювання вибраним цілям сталого розвитку. Стандартизація підходів до складання звітності зі сталого розвитку вплине на вимірювання ризиків, пов'язаних з ESG та проведення аудитором аналізу документації та процесів суб'єкта господарювання для підтвердження досяжності мети і ефективності стратегії сталого розвитку компанії, шляхом оцінювання розкриття інформації про управління екологічними та соціальними впливами.

Наступними кроками в процесі стандартизації підходів до складання звітності зі сталого розвитку в Україні є гармонізація вітчизняного нормативно-правового поля із директивним вимогами ЄС та стандартами ESRS.

Література

1. The Top 7 Sustainability Reporting Standards in 2024. URL: <https://www.brightest.io/sustainability-reporting-standards> (дата звернення 26.08.2024).

2. Єфименко Т. І. Звітування зі сталого розвитку: виклики та шляхи подолання. *Фінанси України*. 2019. № 11. С. 9–19. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2019.11.009>.

3. Ловінська Л. Г., Бондар Т. А. Нефінансова звітність як основа інформаційного забезпечення моніторингу досягнення Цілей сталого розвитку. *Фінанси України*. 2019. 11. С. 20-30. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Fu_2019_11_4 (дата звернення 26.08.2024).

4. Метелиця В. Стандартизація звітності сталого розвитку як передумова зеленої післявоєнної відбудови агросектору. *Сталий розвиток економіки*. 2023. 2(47). С. 137-145. doi: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2023-47-20>.

5. Bezverkhyi K., Poddubna N., Moshkovska O. International standardization of non-financial reporting. *Foreign trade: economics, finance, law*. 2023. 3. P. 83–91. doi: [https://doi.org/10.31617/3.2023\(128\)07](https://doi.org/10.31617/3.2023(128)07).

6. Кучерява М. В. Удосконалення складання нефінансової звітності підприємств в умовах диджиталізації. *Фінанси України*. 2022. № 10. С. 80–102. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2022.10.080>.

7. Олійник Я. В., Кучерява М. В. Удосконалення нормативно-правового забезпечення нефінансової звітності в Україні як результат співпраці з міжнародними інституціями. *Фінанси України*. 2019. № 11. С. 31–43. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2019.11.031>.

8. Krasodomska J., Zarzycka E., Zieniuk P. Voluntary sustainability reporting assurance in the European Union before the advent of the corporate sustainability reporting directive: The country and firm-level impact of Sustainable Development Goals. *Sustainable Development*. 2024. 32(3). P. 1652–1664. doi: <https://doi.org/10.1002/sd.2744>.

9. Pizzi S., Venturelli A., Caputo F. Regulating Sustainability Reporting in Europe: De Jure Harmonisation or De Facto Standardisation? *Accounting in Europe*. 2024. P. 1–25. doi: <https://doi.org/10.1080/17449480.2024.2330976>.

10. Gasparyan V. The evolution of standardization of sustainable development reporting. *Economics, Finance and Accounting*. 2024. 1(13). P. 65. doi: <https://doi.org/10.59503/29538009-2024.1.13-65>.

11. Sustainability at GRESB. URL: <https://www.gresb.com/nl-en/sustainability-at-gresb/> (дата звернення 26.08.2024).

12. SFDR Reporting Solution. URL: <https://www.gresb.com/nl-en/products/sfdr-reporting> (дата звернення 26.08.2024).

13. The Commission adopts the European Sustainability Reporting Standards. URL: https://finance.ec.europa.eu/news/commission-adopts-european-sustainability-reporting-standards-2023-07-31_en (дата звернення 26.08.2024).

14. Corporate sustainability reporting. URL: https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting_en (дата звернення 26.08.2024).

15. Integrated Thinking & Strategy: State of Play Report. *IFRS*. 2020. URL: <https://integratedreporting.ifrs.org/resource/integrated-thinking-strategy-state-of-play-report/> (дата звернення 26.08.2024).

16. GRI Standards. URL: <https://www.globalreporting.org/standards/download-the-standards/> (дата звернення 26.08.2024).

17. Carbon Disclosure Project (CDP). URL: <https://www.cdp.net/en> (дата звернення 26.08.2024).

18. Робоча група зі звітності про фінансову діяльність, пов'язану з кліматом (Task Force on Climate-related Financial Disclosures або TCFD). URL: <https://www.gov.uk/government/publications/tcf-aligned-disclosure-application-guidance/task-force-on-climate-related-financial-disclosure-tcf-aligned-disclosure-application-guidance> (дата звернення 26.08.2024).

References

1. The Top 7 Sustainability Reporting Standards in 2024. (2024). Retrieved from <https://www.brightest.io/sustainability-reporting-standards>.
2. Iefymenko, T. (2019). Sustainable development reporting: challenges and ways to overcome them. *Finance of Ukraine*, 11, 9–19. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2019.11.009> [in Ukrainian].
3. Lovinska, L., Bondar, T. (2019). Non-financial reporting as the database for monitoring the Sustainable Development Goals attainment. *Finance of Ukraine*, 11, 20-30. Retrieved from http://nbuv.gov.ua/UJRN/Fu_2019_11_4 [in Ukrainian].
4. Metelytsia, V. (2023). Sustainability reporting standardization as a prerequisite for green post-war reconstruction of the agricultural sector. *Sustainable Development of Economy*, 2(47), 137-145. doi: <https://doi.org/10.32782/2308-1988/2023-47-20> [in Ukrainian].
5. Bezverkhyi, K., Poddubna, N., & Moshkovska, O. (2023). International standardization of non-financial reporting. *Foreign trade: economics, finance, law*, 3, 83–91. doi: [https://doi.org/10.31617/3.2023\(128\)07](https://doi.org/10.31617/3.2023(128)07).
6. Kuchriava, M. (2022). The development of entities' non-financial reporting preparation in the context of digitalization. *Finance of Ukraine*, 10, 80–102. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2022.10.080> [in Ukrainian].
7. Oliynyk, Ya., & Kucheriava, M. (2019). Improvement of legislation for non-financial reporting in Ukraine as the result of cooperation with international institutions. *Finance of Ukraine*, 11, 31–43. doi: <https://doi.org/10.33763/finukr2019.11.031> [in Ukrainian].
8. Krasodomska, J., Zarzycka, E., & Zieniuk, P. (2024). Voluntary sustainability reporting assurance in the European Union before the advent of the corporate sustainability reporting directive: The country and firm-level impact of

Sustainable Development Goals. *Sustainable Development*, 32(3), 1652–1664. doi: <https://doi.org/10.1002/sd.2744>.

9. Pizzi, S., Venturelli, A., & Caputo, F. (2024). Regulating Sustainability Reporting in Europe: De Jure Harmonisation or De Facto Standardisation? *Accounting in Europe*, 1–25. doi: <https://doi.org/10.1080/17449480.2024.2330976>.

10. Gasparian, V. (2024). The evolution of standardization of sustainable development reporting. *Economics, Finance and Accounting*, 1(13), 65. doi: <https://doi.org/10.59503/29538009-2024.1.13-65>.

11. Sustainability at GRESB. (2024). Retrieved from <https://www.gresb.com/nl-en/sustainability-at-gresb/>.

12. SFDR Reporting Solution. (2024). Retrieved from <https://www.gresb.com/nl-en/products/sfdr-reporting>.

13. The Commission adopts the European Sustainability Reporting Standards (2024). Retrieved from https://finance.ec.europa.eu/news/commission-adopts-european-sustainability-reporting-standards-2023-07-31_en.

14. Corporate sustainability reporting. (2024). Retrieved from https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting_en.

15. IFRS. (2020). Integrated Thinking & Strategy: State of Play Report. Retrieved from <https://integratedreporting.ifrs.org/resource/integrated-thinking-strategy-state-of-play-report/>.

16. GRI Standards. (2024). Retrieved from <https://www.globalreporting.org/standards/download-the-standards/>.

17. Carbon Disclosure Project (CDP). (2024). Retrieved from <https://www.cdp.net/en>.

18. Task Force on Climate-related Financial Disclosures. (2024). Retrieved from <https://www.gov.uk/government/publications/tcf-aligned-disclosure>

application-guidance/task-force-on-climate-related-financial-disclosure-tcfd-aligned-disclosure-application-guidance.