



# Bloomberg



# BIENVENIDOS



# Cómo aplicar las Normas NIIF de Sostenibilidad

*Capacitación interactiva*



## Descargo de responsabilidad

Tenga en cuenta que esta traducción del inglés al español fue desarrollada utilizando inteligencia artificial y puede contener algunos errores.



OBJETIVOS DE APRENDIZAJE

**Comprender el  
propósito de las  
Normas del ISSB**





OBJETIVOS DE APRENDIZAJE

**Identificar la  
información  
sobre  
sostenibilidad  
que necesitan los  
inversores**



## OBJETIVOS DE APRENDIZAJE

**Desarrollar una estrategia preliminar de preparación de informes de sostenibilidad**

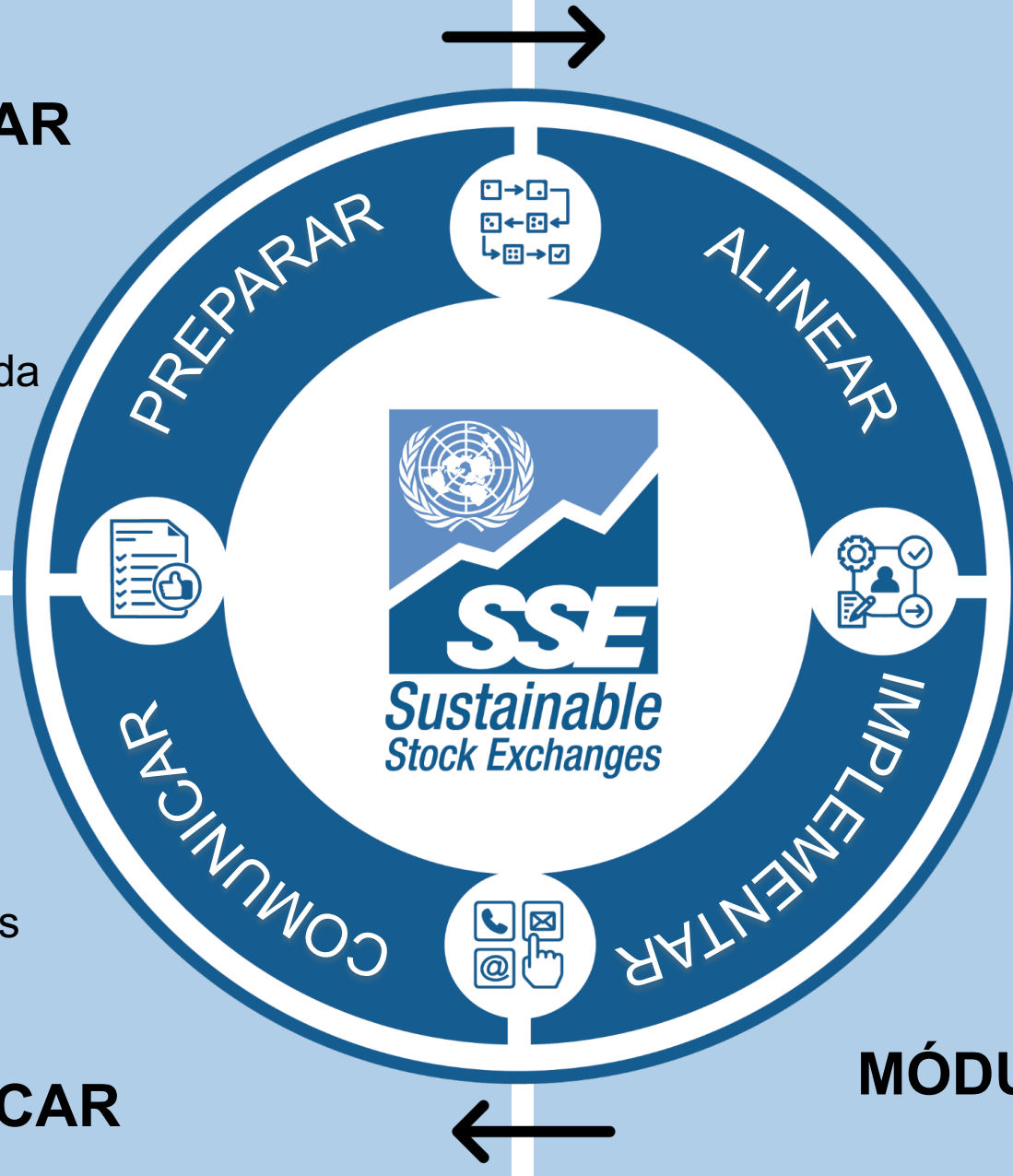
## MÓDULO 1: PREPARAR

Cómo construir sobre el conocimiento existente del panorama y el propósito de la revelación financiera relacionada con la sostenibilidad



Cómo tener en cuenta el contenido, la ubicación, la eficiencia y la confianza del usuario al realizar revelaciones en informes financieros con propósito general

## MÓDULO 4: COMUNICAR



## MÓDULO 2: ALINEAR

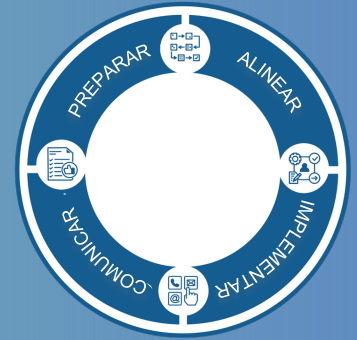
Cómo aplicar las Normas NIIF de Sostenibilidad como línea de base global e integrar más revelaciones para cumplir requerimientos geográficos, sectoriales y normativos



Cómo identificar, evaluar e integrar riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad

## MÓDULO 3: IMPLEMENTAR

# AGENDA



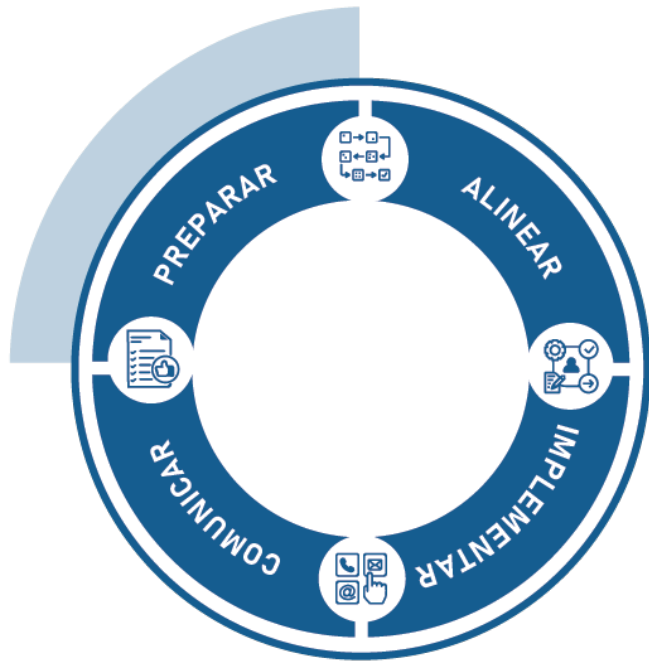
Duración:	Tema:
<b>4 horas</b>	
20 minutos	Bienvenida y presentaciones
<b>30 minutos</b>	<b>Módulo 1: Preparar</b>
<b>35 minutos</b>	<b>Módulo 2: Alinear (parte 1)</b>
30 minutos	Receso y preguntas
<b>25 minutos</b>	<b>Módulo 2: Alinear (parte 2)</b>
<b>35 minutos</b>	<b>Módulo 3: Implementar</b>
<b>35 minutos</b>	<b>Módulo 4: Comunicar</b>
10 minutos	Tarea y recursos adicionales





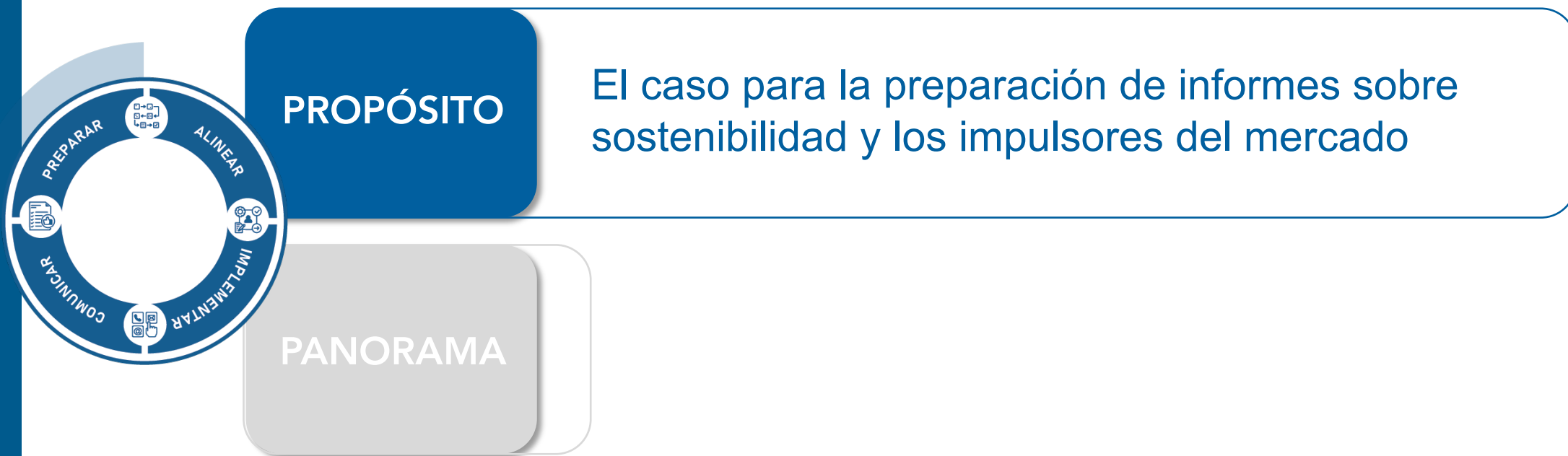
## Descargo de responsabilidad

La Fundación IFRS no refrenda ninguna opinión, idea, información, enfoque, caso práctico ni solución que se menciona o a la que se hace referencia en los ejemplos que se exponen. Los contenidos de propiedad de terceros o producidos por estos en este curso no deben considerarse como representativos de la opinión o la postura oficial de la Fundación IFRS.



# Crear una base de conocimiento sólida

# PREPARAR



# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**1. ¿Por qué motivos revela información relacionada con la sostenibilidad?**

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. Cumplimiento
- b. Comunicación de los objetivos de la gerencia
- c. Presión por parte de pares
- d. Expectativas de los inversores
- e. Otro (indicar en el chat)

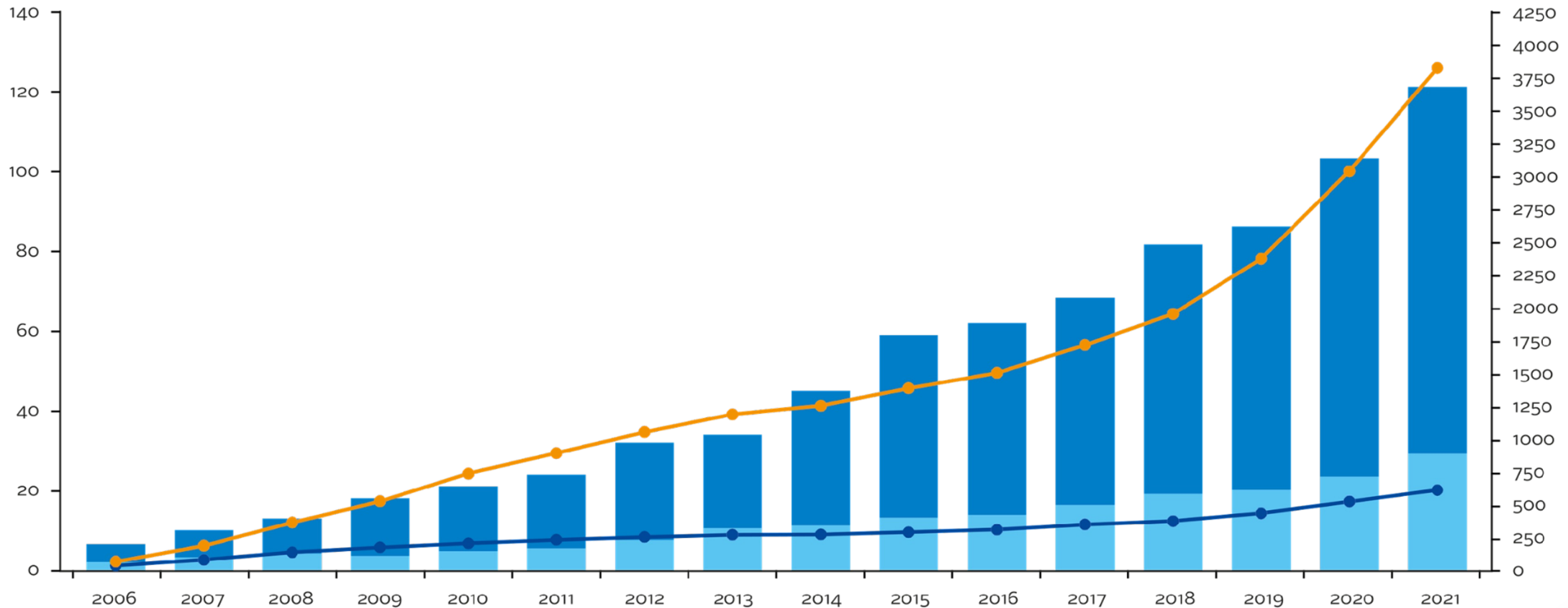


# Demanda de información de ESG por parte de los inversores



Assets under management (US\$ trillion)

N° Signatories



● Number of Signatories  
● Number of Asset Owners

■ Assets under management  
■ Asset Owners' Assets under management



[PRI DATABASE](#)

# El entorno de riesgo en evolución



## Riesgos globales clasificados por severidad a corto y largo plazo

"Estimar el impacto (severidad) probable de los siguientes riesgos en un período de 2 y 10 años".

### Categorías de riesgo

- Económico
- Medioambiental
- Geopolítico
- Social
- Tecnológico

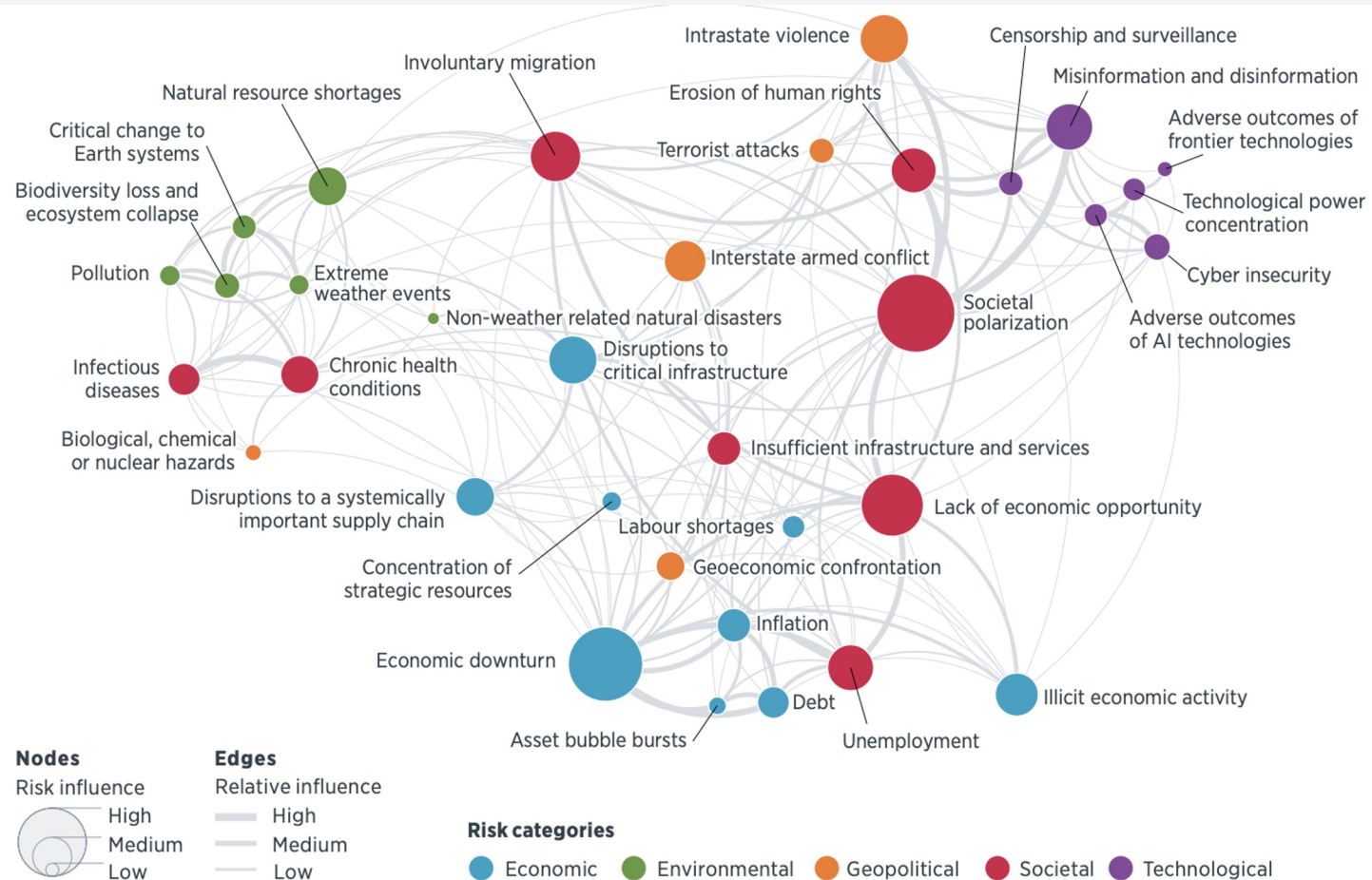
### 2 años



### 10 años

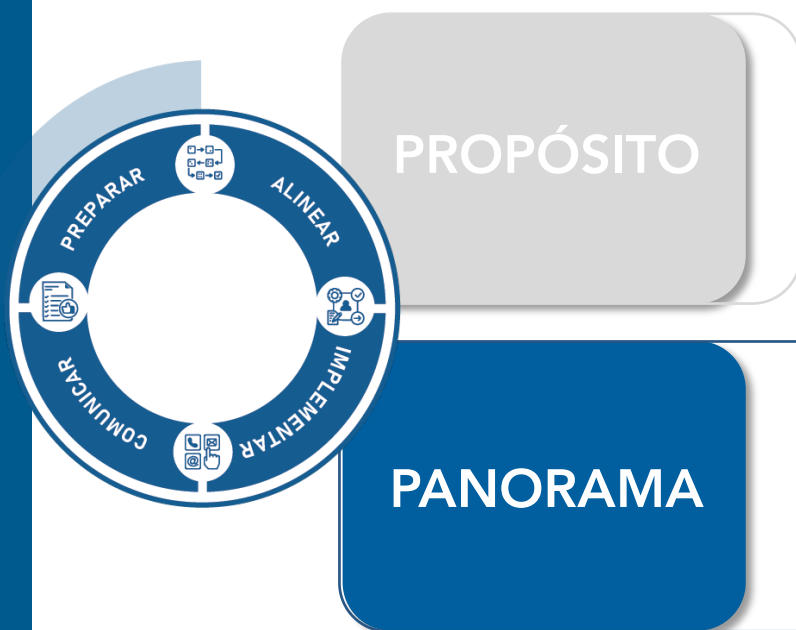


# Conectividad de riesgo



Source: World Economic Forum Global Risks Perception Survey 2023-2024

# PREPARAR



Evolución de las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad



# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

## 2. ¿Qué marcos utiliza en la actualidad?

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. TCFD
- b. SASB
- c. CDP
- d. GRI
- e. UNGC
- f. Presentación integrada de informes
- g. Otros (indicar en el chat)

# La evolución de las normas



# Paquete holístico de preparación de informes



## CENTRADO EN LOS INVERSORES

Contabilidad  
financiera



Preparación de informes  
financieros relacionados con  
la sostenibilidad



## CENTRADO EN MÚLTIPLES GRUPOS DE INTERÉS



# Propósito y diferenciación de la audiencia



PERSPECTIVA DE  
MATERIALIDAD FINANCIERA



PERSPECTIVA DE  
MATERIALIDAD DE IMPACTO



PERSPECTIVA DE DOBLE  
MATERIALIDAD



EN

FOCO





# Fundación IFRS

# Estructura de la Fundación IFRS



Obligación pública  
de rendir cuentas

Consejo de Seguimiento de la Fundación IFRS

Gobernanza, estrategia,  
supervisión

Fideicomisarios de la Fundación IFRS

Proceso de emisión de normas  
independiente

Consejo de Normas  
Internacionales de  
Contabilidad (IASB)

Consejo de Normas  
Internacionales de  
Sostenibilidad (ISSB)

Comité de Interpretaciones  
de las NIIF (CINIIF)

# Objetivos del ISSB



Desarrollar normas para crear una línea de base global en lo que respecta a revelaciones sobre sostenibilidad

Satisfacer las necesidades de información de los inversores

Permitir que las empresas proporcionen información integral sobre sostenibilidad a mercados de capitales globales

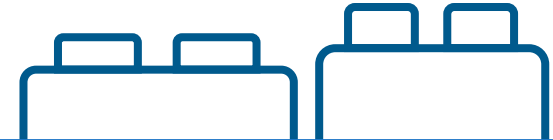
Facilitar la interoperabilidad mediante revelaciones específicas de cada jurisdicción o dirigidas a grupos de interés más amplios

# Línea de base de revelaciones realmente global



Se pueden agregar componentes básicos adicionales para satisfacer:

- Requerimientos específicos de cada jurisdicción
- Necesidades más amplias de múltiples grupos de interés



## Normas del ISSB

- Base integral de revelaciones para adopción jurisdiccional global
- Lenguaje común para lograr revelaciones comparables y útiles para la toma de decisiones
- Diseñadas para satisfacer las necesidades de los inversores a lo largo de los mercados de capitales

# Estado de las normas



## OICV

avala y recomienda  
la adopción de las  
Normas del ISSB



## Emisores de normas de auditoría

avalan y desarrollan  
normas de  
aseguramiento



## Jurisdicciones

adoptan las Normas  
con peso de ley



## Participantes del mercado

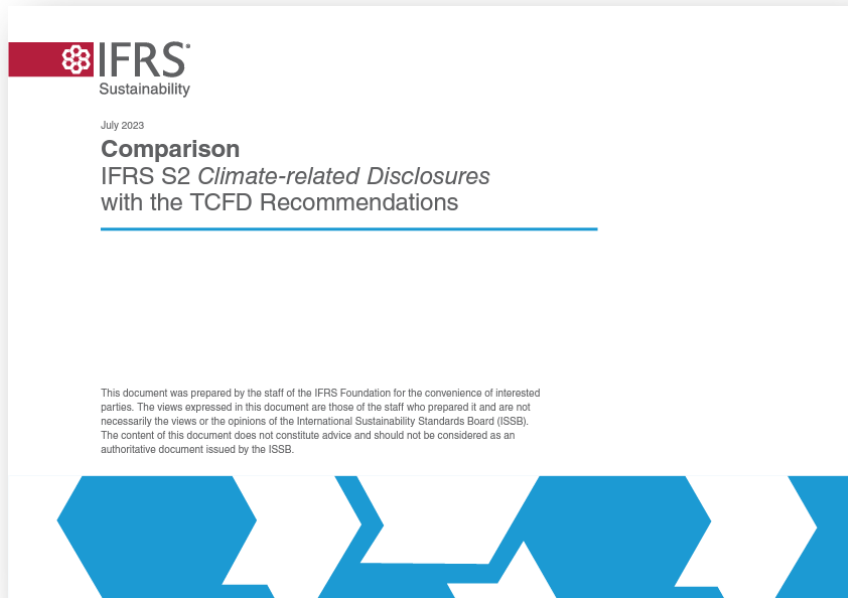
optan por aplicar las  
Normas de manera  
voluntaria



# Mapeo del TCFD-ISSB



Algunas diferencias entre la NIIF S2 y la **guía** del TCFD, no sus recomendaciones.



- En algunos casos, la NIIF S2 utiliza una **redacción diferente** para captar la **misma información** que el TCFD;
- La NIIF S2 **exige información más detallada** que está en consonancia con el TCFD; y
- La NIIF S2 establece algunos **requerimientos y orientaciones adicionales**.

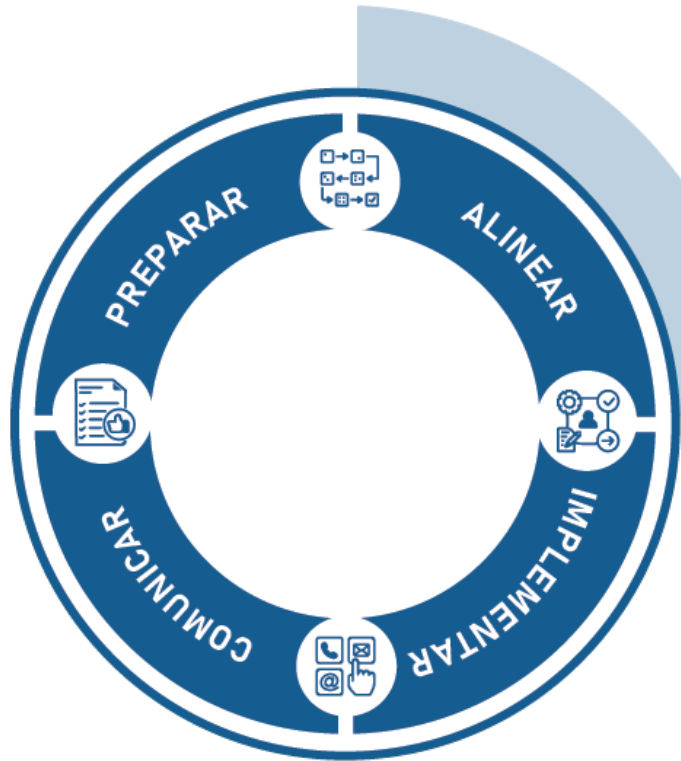
# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

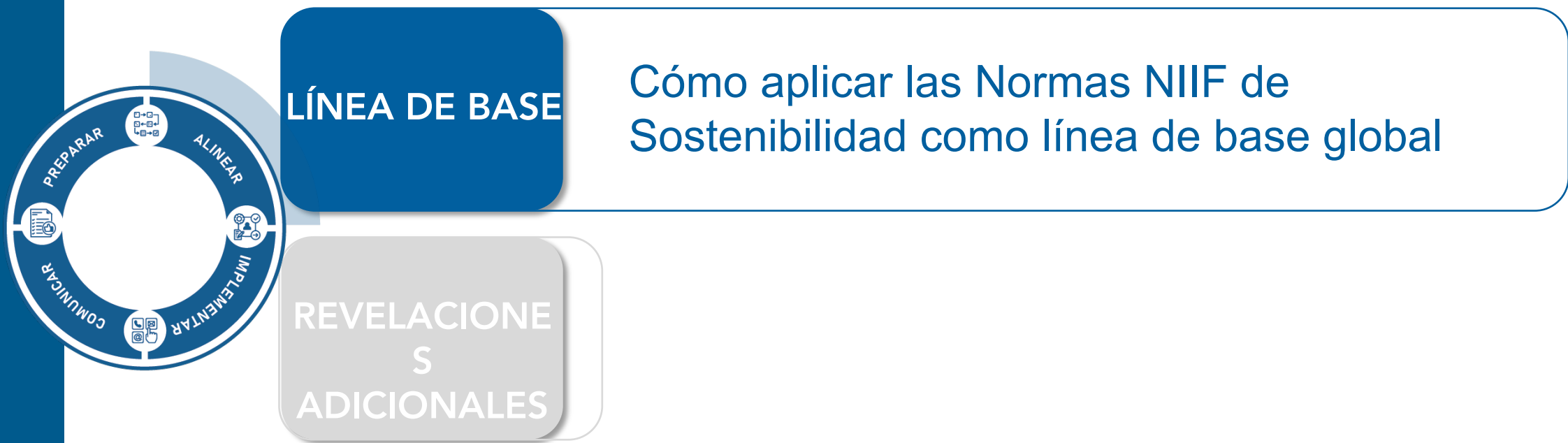
**3. Las empresas que revelan información utilizando las recomendaciones del TCFD cumplen automáticamente con las Normas del ISSB.**

- a. Verdadero
- b. Falso



# Cómo aplicar las normas NIIF de Sostenibilidad e integrar revelaciones adicionales

# ALINEAR

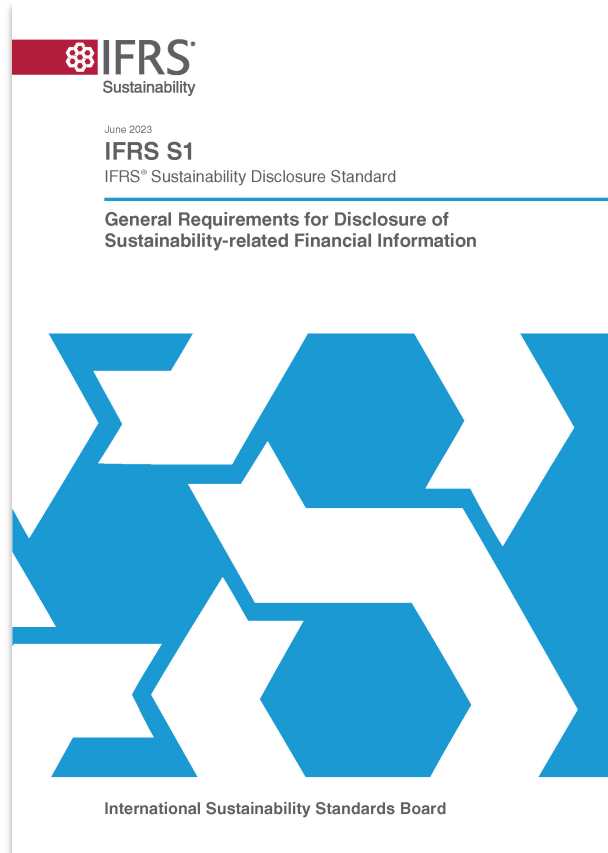


# Términos importantes



- **Información financiera relacionada con la sostenibilidad:** Información acerca de los riesgos y las oportunidades de la empresa relacionados con la sostenibilidad y que resulta útil para los usuarios principales.
- **Riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad:** Aquellos riesgos y oportunidades que razonablemente podría esperarse que afecten los flujos de efectivo de la entidad, el acceso a la financiación o el costo de capital a corto, medio o largo plazo (NIIF S1.3).
- **Informes financieros con propósito general:** Pueden tener distintos nombres en diferentes jurisdicciones, como informe integrado, informe estratégico, revisión operativa y financiera. Incluye estados contables y revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad.
- **Información material:** La información es material si razonablemente puede esperarse que su omisión, tergiversación u ocultamiento influya en las decisiones de los inversores (NIIF S1.18).

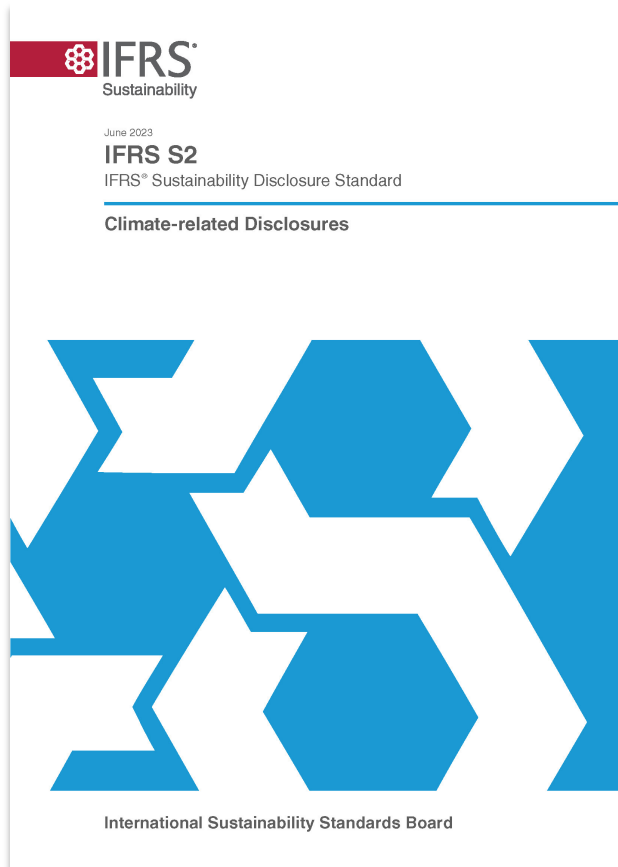
# NIIF S1: Requerimientos generales



- Exige que la **información material** sobre **riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad** en los estados contables cumpla con las necesidades de información de los inversores
- Aplica **la arquitectura del Grupo de Trabajo sobre Revelaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD)**
- Exige **revelaciones específicas del sector**
- Se remite a fuentes de información **para ayudar a las empresas** a identificar riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad, e información más allá del clima (NIIF S2)
- Se puede utilizar con **cualquier requerimiento contable (GAAP)**



# NIIF S2: Revelaciones relacionadas con el clima



- Incorpora las **recomendaciones del TCFD**
- A fin de satisfacer las necesidades de información de los inversores, la NIIF S2:
  - se utiliza de conformidad con la **NIIF S1**
  - exige la revelación de **información material** sobre **riesgos y oportunidades relacionados con el clima**, lo que incluye riesgos físicos y de transición
  - exige **revelaciones específicas del sector**, con el respaldo de lineamientos paralelos basados en las Estándares SASB

# La NIIF S1 y la S2 juntas



La NIIF S2 se debe aplicar de conformidad con la NIIF S1 porque la S1:

- Establece **bases conceptuales** importantes como, por ejemplo, **información conectada, cadenas de valor**.
- Brinda orientación importante sobre la **evaluación de la materialidad**
- Establece las **características cualitativas** de la información que se debe proporcionar, por ejemplo, **representación relevante** y **fiel**.
- Establece los requerimientos y los conceptos en cuanto a la preparación de informes, por ejemplo:
  - la entidad que informa;
  - el calendario y el lugar de presentación de informes;
  - las conexiones y la información comparativa en la preparación de informes.



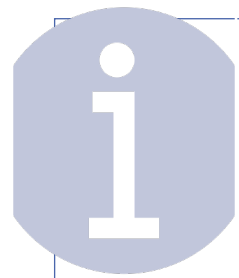
# Conceptos básicos



**Satisfacción de las necesidades de los usuarios principales**



**Información conectada**



**Información coherente**



**Representación justa**

# Satisfacción de las necesidades de los usuarios principales



- Los **usuarios principales de informes financieros con propósito general** son inversores, prestamistas y otros acreedores existentes o potenciales
- La información influencia a los **usuarios principales de informes financieros con propósito general** cuando informa sus decisiones acerca de lo siguiente:
  - Si proporcionar recursos a la entidad o no
  - Si comprar, vender o conservar capital y deuda
  - Si proporcionar o vender préstamos y otras formas de crédito
  - Si votar sobre la forma en que la empresa gestiona sus recursos económicos o influir de otro modo en ella

# Información conectada



La NIIF S1 solicita información que permite comprender las conexiones entre:

- riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad
- revelaciones sobre contenido básico
- revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad y estados contables

# Información coherente



La coherencia mejora cuando se utilizan los mismos datos y supuestos para la información financiera relacionada con la sostenibilidad y los estados contables relacionados:

- Se preparan **para la misma entidad que informa y el mismo período sobre el que se informa** que los estados contables
- Se facilitan **al mismo tiempo** que los estados contables y como parte de los informes financieros con propósito general
- Incluye **datos y supuestos coherentes**, en la mayor medida posible, con los estados contables



# Presentación justa



Un **conjunto completo** de revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad debe presentar de manera justa todos los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad que razonablemente podrían afectar las perspectivas de la empresa.

## Para lograr una presentación justa

Revele información relevante y material

Represente fielmente la información utilizando principios de utilidad para la toma de decisiones

Revele información comparable, verificable, oportuna y comprensible

Revele información adicional de ser necesario

## Para lograr una representación fiel

Representación completa, neutral y precisa de los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad

# ENCUESTA EN ZOOM

## Seleccione la respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

### 4. En términos de conectividad, ¿cuáles de estos tipos de información deben tenerse en cuenta?

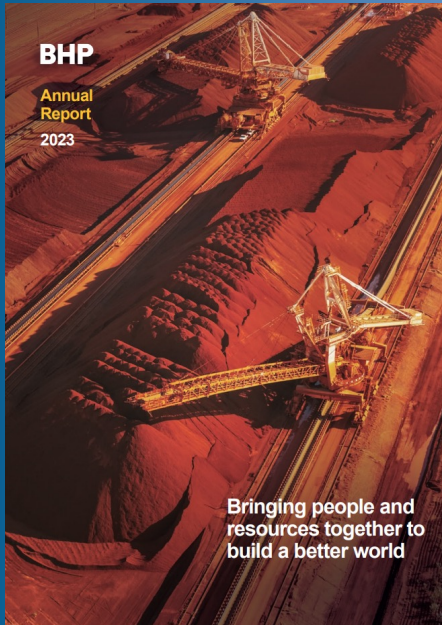
(Seleccione todas las opciones que correspondan)

Conexiones entre:

- a. Gobernanza, estrategia, gestión de riesgos y métricas y objetivos.
- b. Revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad y estados contables.
- c. Riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.

# EXAMPLE

Connection between decarbonization and net zero strategy and investment decisions



## Capital allocation towards pathways and solutions

Decarbonisation is embedded in our annual investment and prioritisation processes. All investment decisions consider the quantity of GHG emissions associated with the project, the cost per tonne of CO<sub>2</sub>-e associated with the project and the alignment with the Group pathways to a net zero trajectory.

In FY2023, we spent US\$122 million on initiatives associated with operational GHG emission reductions, together with value chain GHG emission reductions in areas such as steelmaking and shipping, and BHP Ventures investments. This figure does not include the operating expenditure associated with renewable electricity arrangements established at a number of our operated assets, which collectively represented the main source of operational GHG emission abatement for BHP in FY2023.

From FY2024 to FY2030, we expect to spend around US\$4 billion (nominal value) on operational decarbonisation, with plans reflecting an annual capital allocation of between approximately US\$250 million and approximately US\$950 million per year over the next five years.

On current assumptions, the overall portfolio of decarbonisation projects to support achievement of our medium-term target is expected to deliver a positive net present value (NPV) for the Group, while to date, most implemented projects have delivered a positive or neutral NPV.

BHP Ventures also continues to build a portfolio of investments to help accelerate innovation in the mining industry through assessment and execution of additional investments across emerging technology areas, including long-duration energy storage solutions, diesel displacement and carbon dioxide removal.

 For more information on our range of investments to drive decarbonisation and sustainable growth refer to [bhp.com/about/our-businesses/ventures](https://www.bhp.com/about/our-businesses/ventures)

Connection to future spending plans and targets

Example source: BHP Annual Report 2023 pg 47 – <https://www.bhp.com/investors/annual-reporting/annual-report-2023>

# Orientación adicional



## Guía de aplicación

Tiene la misma autoridad que la parte principal de la Norma



## Material educativo

Ayuda a las empresas a aplicar las normas



## Lineamientos paralelos

Orientación ilustrativa y ejemplos.



## Guía basada en el sector

Lineamientos paralelos o ilustrativos



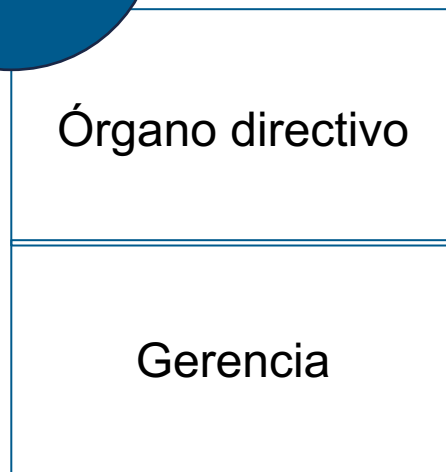
The background features a series of concentric circles in shades of blue and black. A hand-drawn spiral, created with a black marker, starts from the center and winds outwards, crossing the concentric circles. The overall aesthetic is technical and focused.

# Áreas de contenido básico de S1/S2

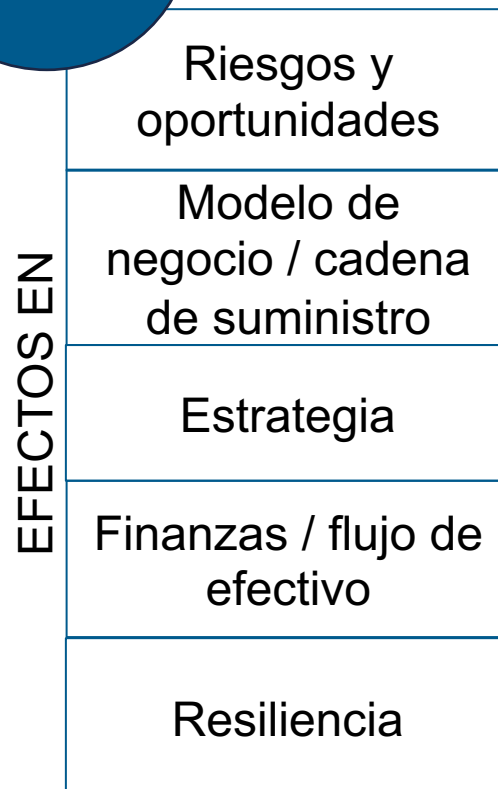
# Áreas de contenido básico



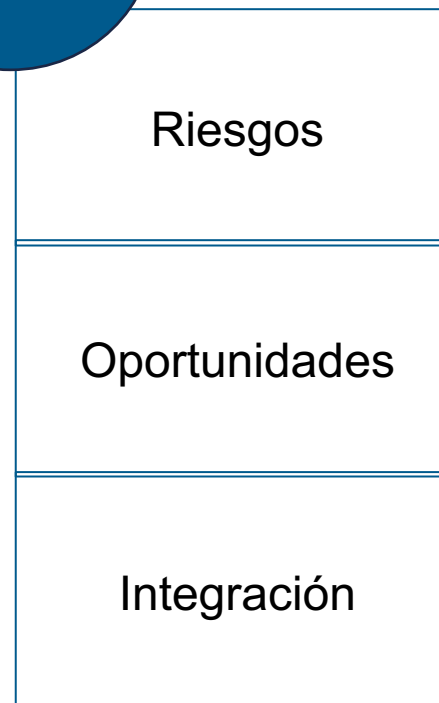
## GOBERNANZA



## ESTRATEGIA



## GESTIÓN DE RIESGOS



## MÉTRICAS Y OBJETIVOS



# Contenido básico: Gobernanza



GOBERNANZA

Órgano directivo

Gerencia

ESTRATEGIA

GESTIÓN DE  
RIESGOS

MÉTRICAS Y  
OBJETIVOS





# Gobernanza



- ¿Qué **consejo y órganos o comités de gestión** son responsables de los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima?
- ¿Cuáles son sus **habilidades y competencias**?
- ¿Qué **procesos y controles** utilizan para la gestión de riesgos y oportunidades?
- ¿**Cómo y cuándo** se informan acerca de los riesgos y las oportunidades?
- ¿Cuáles son sus **roles y responsabilidades**?
- ¿Qué tipo de **decisiones** toman y qué **objetivos** fijan en función de los riesgos y las oportunidades?
- *Nota: Evite duplicaciones innecesarias*

# EJEMPLO

## Governance

### a) Board's Oversight of Climate-related Risks and Opportunities

- At Toyota, to ensure effective strategy formulation and implementation in line with latest societal trends, important climate-related issues, if arise, are **reported to the Board of Directors**.
- The Board of Directors conducts the following duties:
  - Deliberate and supervise strategies, major action plans, and business plans.
  - Monitor the progress toward qualitative and quantitative targets addressing climate issues.
- Monitoring is performed in consideration of the financial impact of the following risks/opportunities, which may turn into climate-related issues:
  - Risks/opportunities related to products, such as fuel efficiency/emission regulations.
  - Risks/opportunities related to low-carbon technology development.
- These governance mechanisms are used in formulating long-term strategy, including the Toyota Environmental Challenge 2050, and in formulating and reviewing the medium- to long-term targets and action plans.
- Cases of decisions made at the Board of Directors Meeting in 2022
  - Reported on and approved the identification of carbon neutrality (CN) as a key matter in relation to climate change and the development of a plan to transition to CN by 2050.
  - The Board of Directors decided by resolution the level of battery-related investment in order to secure the number of batteries which serve as a pacemaker to expand its line of BEVs.

Papel de la junta directiva

Qué ha hecho la junta para informar la estrategia

Acciones adoptadas, incluida la inversión.

Miembros del Consejo de Administración	Habilidades generales					Habilidades relacionadas con ASG			
	Gestión Pública y Cumplimiento Legal	Industria y Estrategia de Negocios	Operaciones y Logística	Finanzas y Contabilidad	Comunicación y Salud	Experiencia y Prácticas Generales en ASG	Ambiental	Social	Gobierno Corporativo
Rogelio Zambrano Lozano	●	●	●	●		●	●	●	●
Fernando Á. González		●	●	●	●	●	●	●	●
Marcelo Zambrano Lozano	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Armando J. García Segovia	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Rodolfo García Muriel	●	●	●	●	●	●	●	●	●
Francisco Javier Fernández Carbajal	●	●		●		●			●
Armando Garza Sada	●	●	●	●					●
David Martínez Guzmán	●	●		●	●	●			
Everardo Elizondo Almaguer	●	●		●		●		●	●
Ramiro Gerardo Villarreal Morales	●	●	●			●	●	●	●
Gabriel Jaramillo Sanint	●	●			●	●	●		
Isabel María Aguilera Navarro	●	●	●	●	●	●	●	●	●
María de Lourdes Melgar Palacios	●	●	●	●	●	●	●	●	●

Gobernanza

# Contenido básico: Estrategia



GOBERNANZA

ESTRATEGIA

GESTIÓN DE RIESGOS

MÉTRICAS Y OBJETIVOS

EFFECTOS EN

Riesgos y oportunidades
Modelo de negocio / cadena de suministro
Estrategia
Finanzas / flujo de efectivo
Resiliencia



# Descripción general de la estrategia

Los requerimientos de revelación acerca de la estrategia se relacionan con lo siguiente:

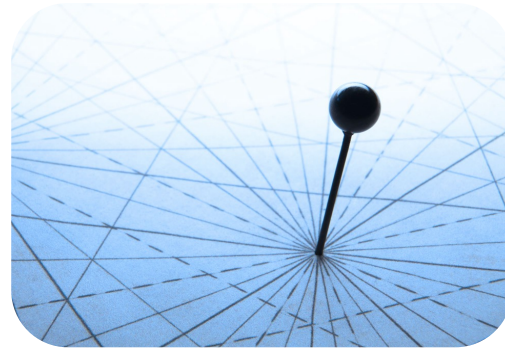
- **Los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima** que se hayan identificado y los **horizontes temporales** en los cuales se espera que ocurran
- **Los efectos que esos riesgos y oportunidades** tengan sobre los siguientes elementos de la empresa:
  - la cadena de valor
  - el modelo de negocio y la estrategia
  - la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo



# Estrategia: Horizontes temporales



Flujo de efectivo, inversión y ciclos económicos



Horizontes de planificación para la toma de decisiones estratégicas y la asignación de capital



Períodos de evaluación que utilizan los inversores



Vida útil de los activos

- Los horizontes temporales son específicos de la entidad y pueden incluir características específicas del sector
- No es necesario que se apegue a un horizonte temporal. Depende de para qué y por qué desea crear una estrategia (consulte, por ejemplo, [Three Horizons Framework](#) [Los tres horizontes])



## RIESGOS FÍSICOS

Subtipo de riesgo	Riesgos asociados al cambio climático	Descripción del riesgo	Horizonte temporal <sup>(1)</sup>
Riesgos agudos	Mayor severidad de los fenómenos meteorológicos extremos, como ciclones e inundaciones	Reducción de ingresos por disminución de la capacidad de producción (por ejemplo, dificultades de transporte o interrupciones de la cadena de suministro)	MP
		Pérdidas directas por daño a activos (BBVA y clientes)	MP
		Incremento del coste del aseguramiento	MP
	Problemas de continuidad de negocio	Daño en instalaciones de BBVA por catástrofes medioambientales que impidan prestar el servicio con normalidad	MP
Riesgos crónicos	Cambios en los patrones de precipitación y extrema variabilidad en los patrones climáticos	Pérdida de valor de activos de los clientes (garantías) por estar ubicados en zonas con problemas de suministro de agua (desertificación)	MP
		Incrementos en los costes operativos de los clientes (inversiones en agricultura)	MP
		Menor producción de renovables (hidro y eólica)	MP
	Aumento de las temperaturas medias	Movimientos de población que pueden derivar en depresión en determinadas zonas acompañadas de pérdida de negocio	LP
	Aumento del nivel del mar	Amenazas sobre activos de clientes que puede derivar en pérdida de beneficios y de su solvencia	LP

<sup>(1)</sup> CP: Corto Plazo, <4 años; MP: Medio Plazo, 4-10 años; LP: Largo Plazo, >10 años.





# Estrategia: Cómo abordar los efectos financieros



Al preparar informes sobre los efectos de los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad en el rendimiento financiero actual y previsto de una empresa, en su situación financiera y en sus flujos de efectivo...

- Revele información cuantitativa y cualitativa
- Se puede proporcionar solo información cualitativa y no cuantitativa cuando:
  - No se pueden identificar los riesgos y sus efectos por separado
  - Existe un alto nivel de incertidumbre en la medición
  - Para efectos previstos, cuando la empresa no tiene las habilidades, la experiencia práctica o los recursos para proporcionar esa información cuantitativa

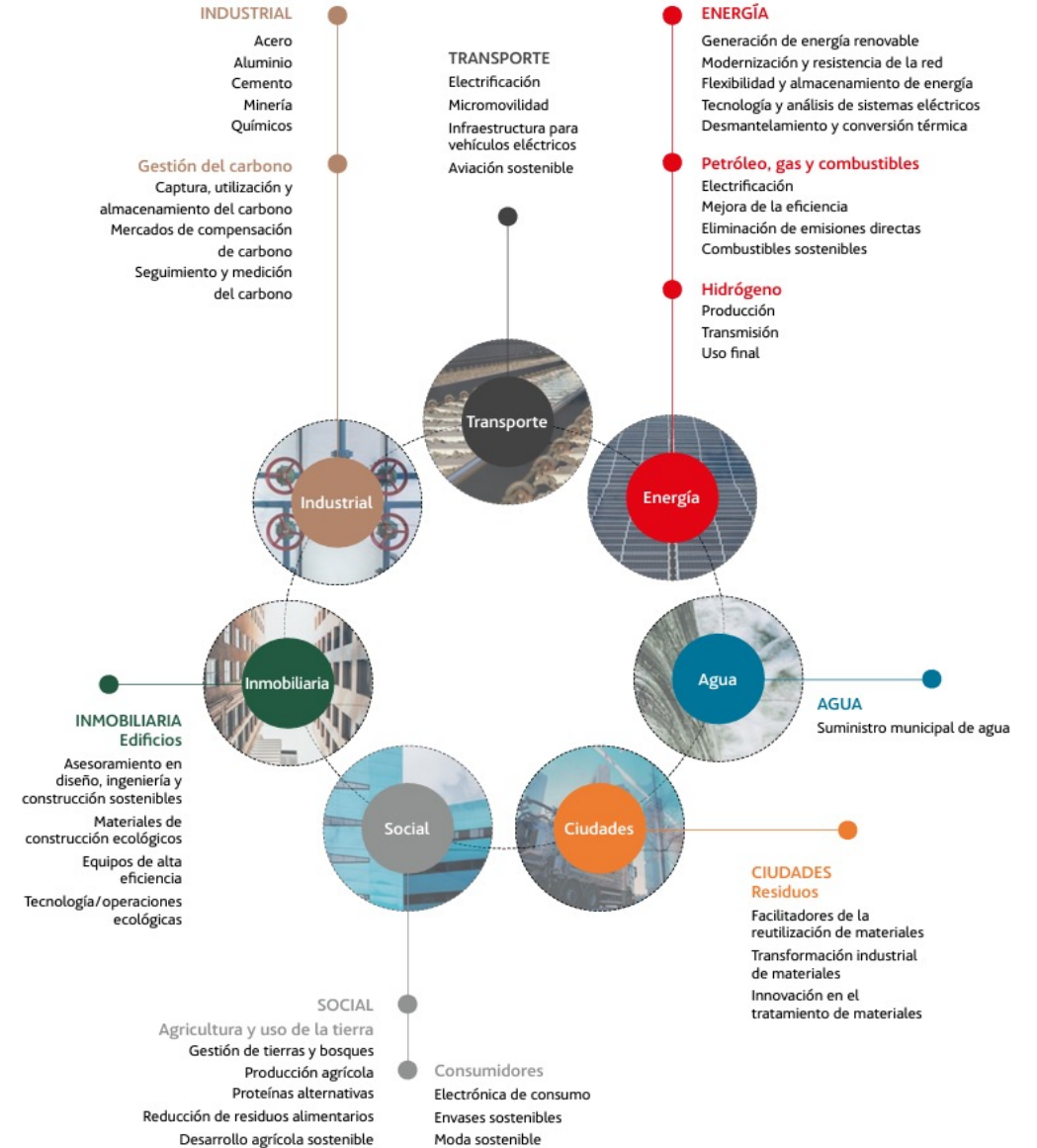
# EJEMPLO

## 1. CAMINO A NET ZERO: LA MAYOR REASIGNACIÓN DE ACTIVOS DE LA HISTORIA

El impulso hacia la descarbonización de la economía es innegable, con casi el 90% de las emisiones cubiertas por compromisos para alcanzar las cero emisiones netas para el 2050, incluyendo gobiernos y empresas de todo el mundo. Esto está provocando una transformación significativa y universal de la economía. Según un estudio de la consultora McKinsey, denominado “*The Great Reallocation*”, este cambio requeriría un gasto medio anual de 9.200 millones de dólares en activos físicos, lo que supone 3.500 millones más que el gasto actual.

En este contexto, **ACCIONA se posiciona como el proveedor más completo de soluciones de infraestructuras sostenibles en el mundo**, logrando un acceso privilegiado a esta oportunidad única. Las actividades de la compañía están altamente alineadas con las 11 tecnologías clave de esta transición, proyectando un alto valor potencial de mercado de 12.000 millones de dólares para 2030.

### Soluciones de ACCIONA y las tecnologías clave de la transición



# ENCUESTA EN ZOOM

## Seleccione la respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**5. Cuando una empresa no está segura respecto del impacto financiero de los riesgos, podría: (Seleccione todas las opciones que correspondan)**

- a. Omitir cualquier revelación.
- b. Hacer una estimación razonable.
- c. Explicar el riesgo financiero en términos cualitativos.
- d. Identificar el tipo de impacto financiero que se espera (por ejemplo, en los ingresos, el valor de los activos, etc.).
- e. Explicar por qué la empresa tiene tanta incertidumbre.





# CONSIDERACIONES SOBRE ESTRATEGIA ESPECÍFICA DEL CLIMA





# Cómo abordar riesgos y oportunidades climáticos



La información sobre la respuesta y la respuesta planificada debería incluir:

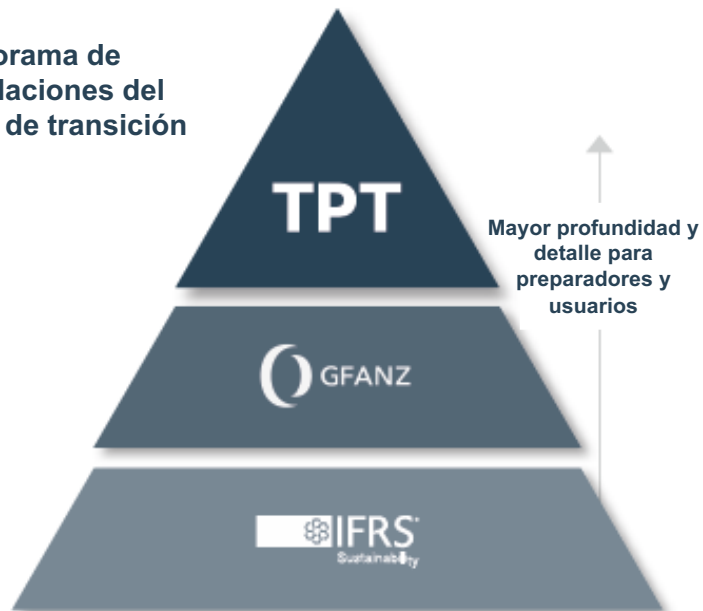
- Cómo **planea** la entidad **alcanzar los objetivos relacionados con el clima**
- Los **cambios** actuales y previstos **al modelo de negocio**
- Los **esfuerzos de mitigación y adaptación directos** actuales y previstos
- Los **esfuerzos de mitigación y adaptación indirectos** actuales y previstos
- **El avance en relación con** cualquier **plan** revelado anteriormente
- **Compensaciones** entre los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad

# Planes de transición



Aspecto de la estrategia global de la empresa que incluye objetivos, acciones o recursos para la transición hacia una economía con menos emisiones de carbono, incluyendo, por ejemplo, planes de reducción de emisiones de GEI.

Panorama de revelaciones del plan de transición



Economía real

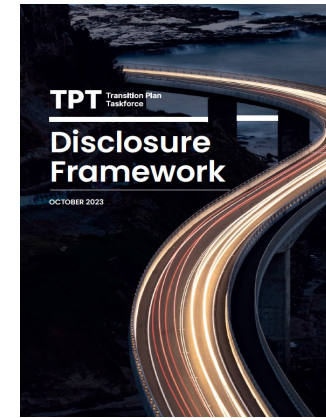


Instituciones financieras



Vías sectoriales

Expectativas de la vía



Marco de revelación de vías de transición





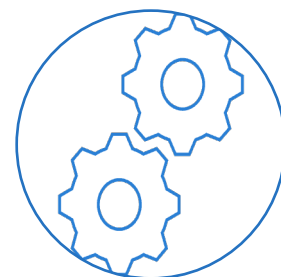
# Estrategia: Resiliencia

Utilice el análisis de escenarios relacionados con el clima para evaluar su resiliencia climática



## Evaluación de la resiliencia climática

- Consecuencias del cambio climático sobre la estrategia y el modelo de negocio de la empresa; y
- Capacidad financiera y operativa de la empresa para ajustarse/adaptarse a corto, medio y largo plazo.



## Datos y supuestos clave

- Utilice escenarios relevantes y proporcione información sobre los escenarios seleccionados; y
- Proporcione información sobre los supuestos utilizados.



# Estrategia: Análisis de escenarios (continuación)



La NIIF S2 incluye una guía de orientación sobre la aplicación del análisis de escenarios basada en los materiales del TCDF

## La guía requiere:

- Método de análisis de escenarios relacionados con el clima **acorde con las circunstancias de la empresa.**
- Uso de **toda la información razonable y sustentable** sin costo o esfuerzo desproporcionado.

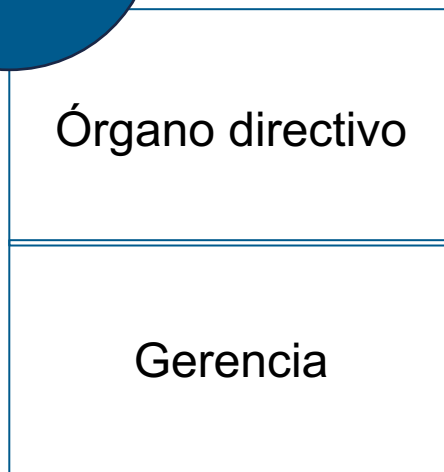


NOMBRE DEL ESCENARIO	POLÍTICAS ESTABLECIDAS						DESARROLLO SOSTENIBLE						CERO EMISIONES NETAS PARA EL 2050					
Nombre corto --escenario de referencia externa	STEPS						SDS						NZE					
EFECTIVIDAD DE LA ESTRATEGIA: RIESGOS Y OPORTUNIDADES																		
RIESGOS	PROBABILIDAD			IMPACTO			PROBABILIDAD			IMPACTO			PROBABILIDAD			IMPACTO		
	BAJA	MEDIA	ALTA	BAJA	MEDIA	ALTA	BAJA	MEDIA	ALTA	BAJA	MEDIA	ALTA	BAJA	MEDIA	ALTA	BAJA	MEDIA	ALTA
Reducción en la demanda de mercado para productos/ bienes altos en carbono	■			■			■			■			■			■		
Físico: Aumento en la interrupción del negocio y daños a todo lo ancho de las operaciones y cadenas de suministro con consecuencias en los costos de insumos, ingresos, valor de los activos y reclamaciones de seguros.	■	■	■	■	■	■	■			■			■			■		
Aumento en los costos de insumos y operativos para actividades intensivas en carbono en mercados regulados (incluso impedimentos para obtener la licencia para operar)	■			■			■			■			■			■		
Riesgo de activos varados: las plantas no se pueden actualizar fácilmente y están cercanas al fin de su ciclo de vida	■	■		■			■			■			■			■		
OPORTUNIDADES																		
Aumento en la demanda de productos y servicios energéticamente eficientes y de bajo carbono	■			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
Disponibilidad de nuevas tecnologías a precios competitivos que alteran el mercado	■			■	■	■	■			■			■	■	■	■	■	■
Acceso a fuentes de energía competitivas (costo AF)	■			■			■			■			■			■		
Oportunidad para mejorar la reputación y el valor de la marca	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■

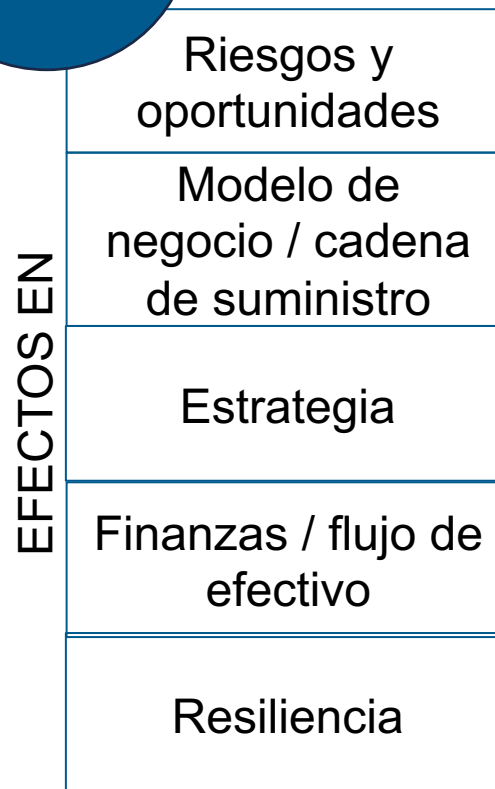
# Áreas de contenido básico



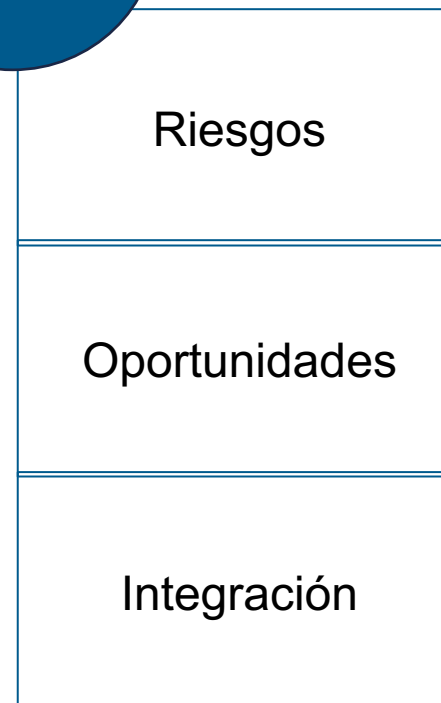
## GOBERNANZA



## ESTRATEGIA



## GESTIÓN DE RIESGOS



## MÉTRICAS Y OBJETIVOS



# Contenido básico: Gestión de riesgos



GOBERNANZA

ESTRATEGIA

GESTIÓN DE  
RIESGOS

MÉTRICAS Y  
OBJETIVOS

Riesgos

Oportunidades

Integración



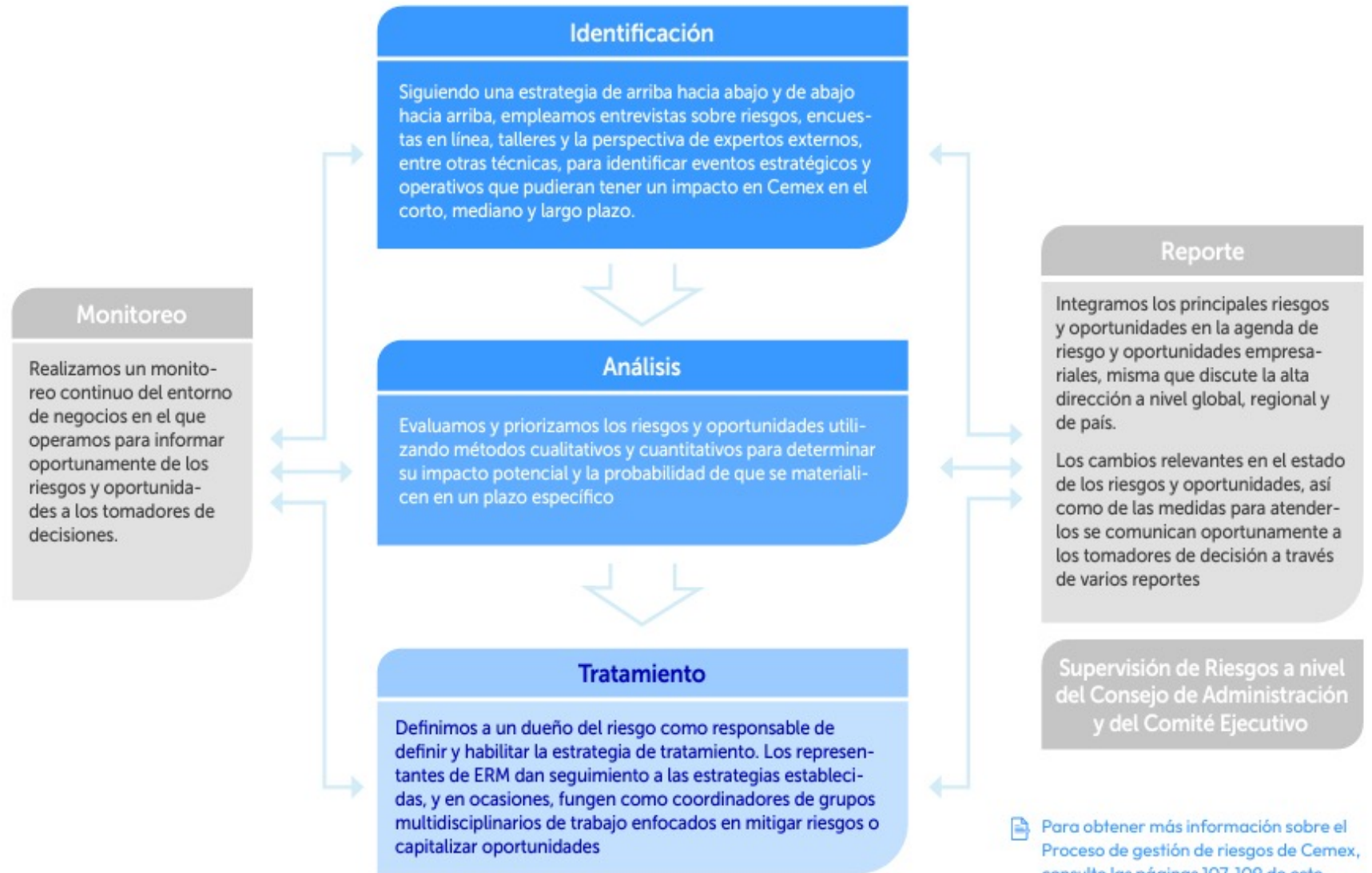
# Gestión de riesgos

Una entidad debe revelar información sobre:

- Los **procesos y las políticas** utilizados para identificar, evaluar, priorizar y supervisar los riesgos relacionados con la sostenibilidad;
- Los procesos utilizados para **identificar, evaluar, priorizar y supervisar** las oportunidades relacionadas con la sostenibilidad; y
- Si la gestión de riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad está integrada o no **al proceso general de gestión de riesgos de la entidad.**

# EJEMPLO

## Proceso de administración de riesgos empresariales







# CONSIDERACIONES SOBRE GESTIÓN DE RIESGOS ESPECÍFICOS DEL CLIMA



# Riesgos relacionados con el clima



## Riesgos de transición

### Riesgos de transición

- Políticas y leyes
- Tecnología
- Mercado
- Reputación



## Riesgos físicos

### Riesgos físicos

- Agudos
- Crónicos

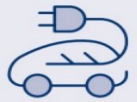
### Ejemplos

- Aumento del precio de las emisiones de GEI
- Mejora de las obligaciones en materia de preparación de informes
- Exposición a litigios
- Costo de la transición a tecnologías con menos emisiones
- Cambios en el comportamiento de los clientes
- Incertidumbre en las señales del mercado
- Aumento del costo de las materias primas
- Estigmatización del sector
- Aumento de la severidad de los fenómenos meteorológicos extremos
- Cambio en los patrones climáticos

### Impactos financieros

- flujos de efectivo,
- acceso a la financiación
- costo de capital
- en el corto, medio y largo plazo

# Oportunidades relacionadas con el clima



**Eficiencia de recursos**



**Fuente de energía**



**Productos/servicios**



**Mercados**



**Resiliencia**

## Ejemplo de oportunidades

- Mejora de la eficiencia de los recursos en toda la cadena de valor
- Uso de fuentes de energía con menos emisión
- Uso de incentivos de políticas de apoyo
- Uso de nuevas tecnologías
- Desarrollo de bienes/servicios de baja emisión
- Acceso a nuevos mercados
- Diferenciación frente la competencia
- Sustitución/diversificación de recursos

## Impactos financieros

- flujos de efectivo
- acceso a la financiación
- costo de capital
- en el corto, medio y largo plazo



# EJEMPLO

## Integración del cambio climático en la planificación de riesgos

Los riesgos asociados con el cambio climático, tanto de transición como físicos, se consideran factores adicionales que impactan en las categorías de riesgos ya identificadas y definidas en el Grupo BBVA. Estos riesgos se gestionan a través de los marcos de gestión del riesgo del Grupo. Como resultado, la integración de los riesgos relacionados con el cambio climático en los marcos de gestión de riesgo se basa en su incorporación en los procesos y gobernanza ya establecidos, teniendo en cuenta la regulación y las tendencias supervisoras.

La gestión del riesgo de cambio climático en BBVA parte del proceso de planificación de riesgos, que viene marcado por el apetito de riesgo definido y se concreta en los marcos de gestión que determinan su tratamiento de los mismos en la operativa diaria.



# Contenido básico: Métricas y objetivos



GOBERNANZA

ESTRATEGIA

GESTIÓN DE  
RIESGOS

MÉTRICAS Y  
OBJETIVOS

Métricas

Objetivos

# Métricas



## Las métricas deben:

- Permitir que los usuarios principales comprendan el desempeño de la entidad en materia de riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad.
- Ser informadas en base a una Norma NIIF de Sostenibilidad vigente, por ejemplo, la NIIF S2.
- Incluir métricas utilizadas por la entidad
- Estar asociadas a modelos de negocio, actividades y características comunes específicas del sector.
- Ser coherentes a lo largo del tiempo.

## Las métricas deberán mencionar y tener en cuenta:

- Los temas de revelación de información asociados incluidos en las Estándares SASB.

## Las métricas pueden:

- Extraerse de una fuente distinta a las Normas del ISSB.
- Ser desarrolladas por la entidad.

# Emisiones de GEI



**Las empresas deberán revelar (medidas de conformidad con la Norma Corporativa del Protocolo de GEI):**

- Alcance 1: las emisiones directas.
- Alcance 2: las emisiones indirectas procedentes de la generación de energía adquirida que consume la empresa.
- Alcance 3: todas las demás emisiones indirectas que se producen en la cadena de valor de la empresa.
- Si se utiliza el precio interno del carbono para la toma de decisiones.
- Toda consideración relacionada con el clima con respecto a la remuneración ejecutiva.

# Objetivos



Los objetivos puede establecerlos la entidad o la ley. Deben estar **claramente identificados y definidos**. Para cada objetivo, la entidad debe revelar lo siguiente:

- **el objetivo**, tanto cualitativo como cuantitativo, establecido por la empresa, por ley o por reglamentación;
- **la métrica utilizada para establecer el objetivo;**
- **el período durante el cual se aplica el objetivo;**
- **el período base a partir del cual se mide el avance;**
- **los hitos y objetivos intermedios;**
- **el rendimiento con respecto a cada objetivo** y un análisis de las tendencias o cambios;
- **las revisiones del objetivo**, junto con una explicación.

# ENCUESTA EN ZOOM

## Seleccione la respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

## 6. Las métricas para las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad deberían estar conectadas a:

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. La permanencia del CEO en el cargo
- b. Los riesgos significativos desde el punto de vista financiero
- c. Las oportunidades significativas desde el punto de vista financiero
- d. Objetivos
- e. Su estrategia



# EJEMPLO

Sector y Cadena de valor PACTA	Métrica	Alcance de emisiones	Escenario	Año base <sup>(1)</sup>	Objetivo 2030	Reducción objetivo	2022	2023	Dato de mercado 2023	Reducción 2022 vs año base	Reducción 2023 vs año base	Metodología	Emisiones atribuidas asociadas a la cadena de valor (MTn CO <sub>2</sub> e) <sup>(2)</sup>
<b>Petróleo y Gas (upstream)</b>	Emisiones absolutas (millones t)	1&2&3	IEA_NZE	14	9,8	(30) %	12,5	10,6	n/a	(10,71) %	(24) %	PCAF	n/a
<b>Electricidad (generación)</b>	Intensidad de emisión (Kg CO <sub>2</sub> e/MWh)	1&2	IEA_NZE	221	107	(52) %	212	167	425	(4,07) %	(24) %	PACTA	5,1
<b>Autos (fabricantes)</b>	Intensidad de emisión (g CO <sub>2</sub> /v-km)	3	IEA_NZE	205	110	(46) %	195	173	163	(4,88) %	(16) %	PACTA	0,9
<b>Acero (fabricantes)</b>	Intensidad de emisión (Kg CO <sub>2</sub> /tonelada de acero)	1&2	ISF-NZ	1.270	984	(23) %	1200 <sup>(3)</sup>	1.181	1720	(5,51) %	(7) %	PACTA	1,5
<b>Cemento (fabricantes)</b>	Intensidad de emisión (Kg CO <sub>2</sub> /tonelada cemento)	1&2	ISF-NZ	700	579	(17) %	690	713	700	(1,43) %	2 %	PACTA	1,6
<b>Carbón (minería carbón térmico)</b>	Importe total (€Mn) <sup>(4)</sup>	n/a	n/a	*	*	*	1.701	1.552	n/a	n/a	(9) %	n/a	n/a
<b>Aviación (aerolíneas)</b>	Intensidad de emisiones (g CO <sub>2</sub> /PKM) <sup>(5)</sup>	1	IEA_NZE	88 (6)	72	(18) %	88	89	93	n/a	1 %	PACTA	0,28
<b>Transporte marítimo (operadores)</b>	Delta de alineamiento (g CO <sub>2</sub> /(dwt*millas náuticas)	1	IMO	+6.8%	</=0%								0,4

Para más información sobre el alineamiento del sector de transporte marítimo, véase el apartado "8. Transporte marítimo" dentro de la sección "Planes de alineamiento sectorial".



# ALINEAR



Cómo integrar otros requerimientos de revelación de información que las empresas pueden estar obligadas a cumplir

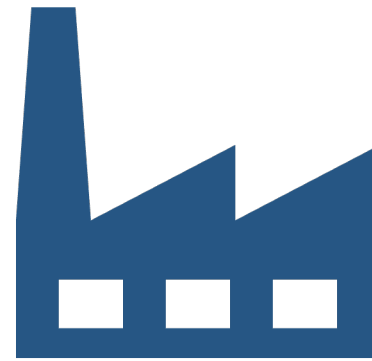
# Construir a partir de la línea de base



Requisitos para  
cotizar en bolsa



Objetivos de la  
política



Estándares  
industriales



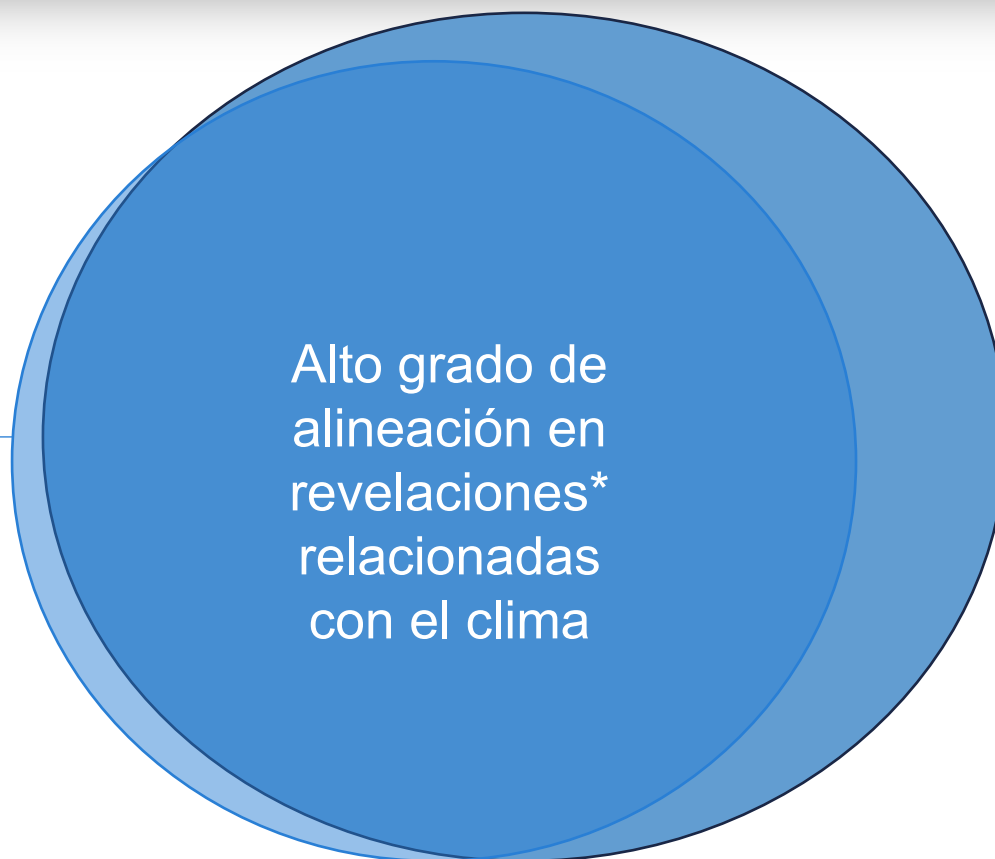
Otros grupos de  
interés

# Alineación integrada



## Normas NIIF de Sostenibilidad:

Requerimientos adicionales (p. ej., emisiones financiadas)



Alto grado de alineación en revelaciones\* relacionadas con el clima



## Normas ESRS:

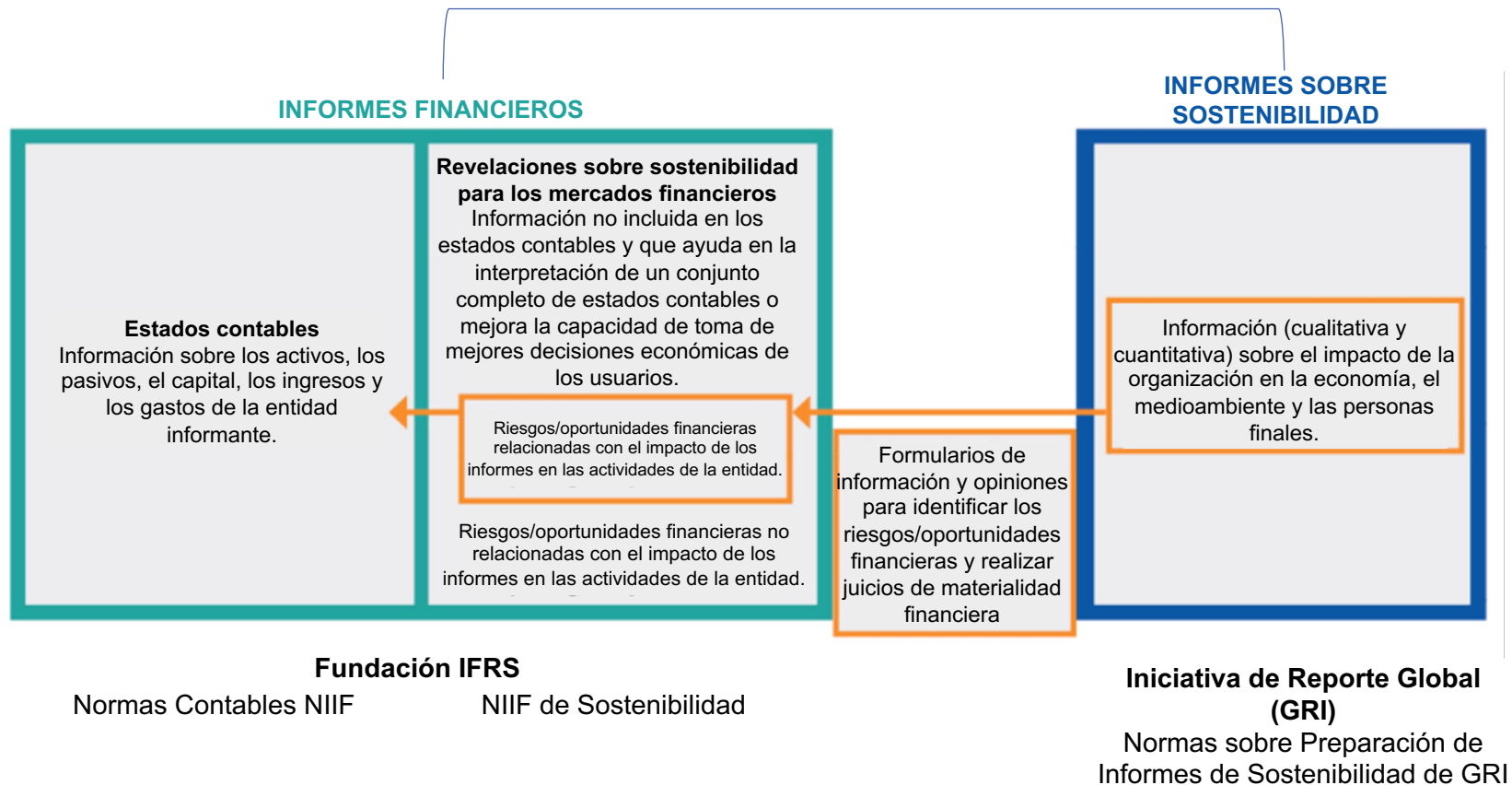
Requerimientos adicionales para grupos de interés en cuanto a impacto (que no generan riesgos ni oportunidades en cuanto a las perspectivas de la empresa) e información que, si falta o no es clara, no se espera razonablemente que afecte las decisiones de los inversores

\* El ISSB, la Comisión Europea y el Grupo Consultivo Europeo en materia de Información Financiera (EFRAG) están analizando cómo explicar la alineación y la interoperabilidad entre las respectivas normas, incluidas las elecciones que debe realizar una empresa para mejorar la alineación y los casos en los que las normas tienen requerimientos específicos.

# Construir a partir de la línea de base: añadir impacto



## PRESENTACIÓN INTEGRADA DE INFORMES



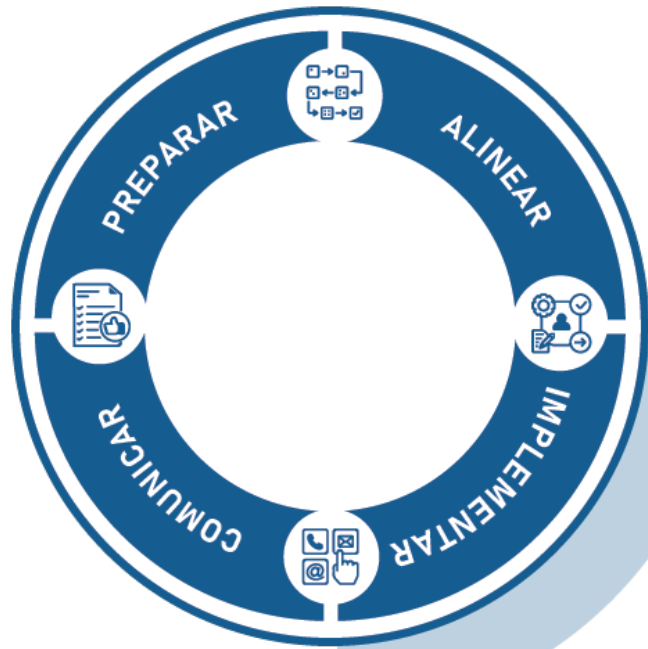
# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

## 7. Mi estrategia de informes debería tener en cuenta...

- a. Solo las Normas del ISSB.
- b. Las Normas del ISSB y los requerimientos reglamentarios.
- c. Solo los requerimientos reglamentarios.
- d. Las Normas del ISSB, los requerimientos reglamentarios y otros marcos o normas que contribuyan con los objetivos de comunicación de la gerencia.



# La columna vertebral de la revelación efectiva: procesos y prácticas

# IMPLEMENTAR



**IDENTIFICAR**

Cómo identificar los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad

EVALUAR

INTEGRAR



# Cómo identificar los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad



Por lo general, los riesgos y las oportunidades surgen de las interacciones entre la empresa y sus actores:

Los **grupos de interés** con los que trabaja y a los que atiende



La **sociedad** en la que opera



Los **recursos** naturales de los que se nutre



En conjunto, la empresa, los recursos y las relaciones a lo largo de su **cadena de valor** forman un sistema **interdependiente** en el que opera la empresa.

# Unir los puntos



Los **recursos y las relaciones** de los que **depende una empresa y a los que afecta** pueden adoptar diversas formas, como recursos naturales, manufacturados, intelectuales, humanos, sociales o financieros.



Pueden ser:

- **internos**, como la capacidad de atraer y retener talentos;
- **externos**, como las relaciones con proveedores, distribuidores y clientes.

La NIIF S1 brinda ejemplos que ilustran la estrecha relación entre el valor que una empresa **crea, conserva o socava** para los demás y su propia capacidad de **tener éxito y alcanzar sus objetivos**.

# Evaluación razonable y documentada



Una empresa debe utilizar **toda la información razonable y sustentable sin costo o esfuerzo desproporcionado** para revelar información financiera relacionada con la sostenibilidad.

Se considera información razonable y sustentable a aquella que:

- es **específica** de la empresa;
- tiene en cuenta el entorno **externo**;
- incluye información sobre **hechos pasados, condiciones actuales y predicciones**;
- en algunos casos, está **especificada** por las Normas NIIF de Sostenibilidad.

# ENCUESTA EN ZOOM

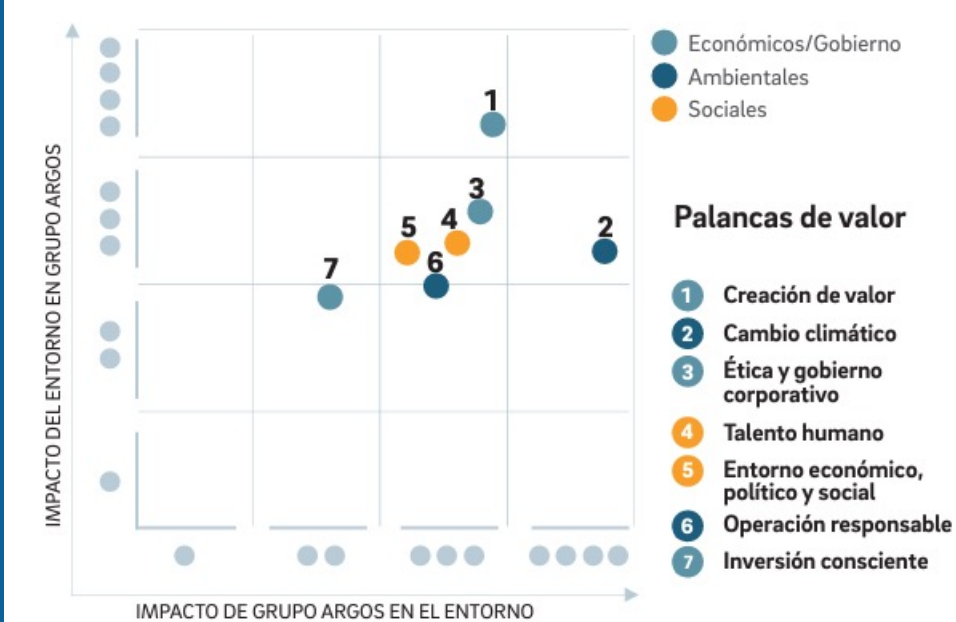
Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

8. El agua es un insumo vital para su negocio, pero las Normas del ISSB no cuentan actualmente con una norma específica sobre el agua. ¿Qué hace entonces?

- a. No revela información sobre el agua.
- b. Consulta las fuentes de orientación mencionadas por el ISSB.
- c. Contrata a una consultora para obtener ayuda.
- d. Copia los informes de la competencia.

# EJEMPLO



## 1. Identificación de temas a priorizar

Realizamos una compilación inicial de temas materiales potenciales partiendo de fuentes externas, tales como la Agenda 2030 y sus 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible, tendencias globales, mejores prácticas por sector, medios de comunicación y diferentes marcos y estándares de sostenibilidad, así como fuentes internas que incluyen nuestra estrategia de negocio, riesgos estratégicos y emergentes, políticas y códigos, entre otros. Estos temas potenciales fueron adicionalmente analizados desde dos perspectivas:

- » Impactos potenciales, reales, positivos y negativos en el ambiente y la sociedad
- » Impactos con potencial de cambiar el valor financiero de la compañía

## 2. Identificación de grupos de interés a consultar

Realizamos una revisión y actualización de nuestros grupos de interés, que nos permitió establecer los mecanismos idóneos e identificar los actores clave a consultar.

## 3. Consultas internas y externas

Llevamos a cabo entrevistas y talleres de diálogo abierto con representantes de los grupos de interés actualizados, quienes expusieron inquietudes e identificaron temas materiales potenciales con los cuales podrían verse impactados o que pudieran generar un impacto hacia la organización.

## 4. Priorización de temas materiales

Los insumos obtenidos en las etapas anteriores permitieron calificar y asignar un nivel de prioridad a cada uno de los temas materiales potenciales identificados. El resultado de la priorización resulta en los temas que deben ser administrados activamente y que contribuyen a la gestión de riesgos estratégicos.

## 5. Validación

Presentamos y validamos los resultados preliminares de la priorización con la alta dirección, el Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo y la Junta Directiva. El resultado final nos proporciona una hoja de ruta para enfocar los recursos en los temas materiales priorizados.

A lo largo de este capítulo, explicamos la relevancia de cada una de estos temas materiales o palancas de valor, así como la gestión, su progreso y los hitos más significativos en 2023. De igual manera, exponemos nuestra visión de futuro a través de metas de corto, mediano y largo plazo, así como los retos y oportunidades asociados.

# IMPLEMENTAR



IDENTIFICAR

**EVALUAR**

Cómo evaluar la materialidad de la información y utilizar escenarios para probar la resiliencia

INTEGRAR



# ¿Qué se entiende por información material?



*La información se considera material si razonablemente puede esperarse que su omisión, tergiversación u ocultamiento **influya en las decisiones de los inversores.***



# Materialidad en las Normas NIIF de Sostenibilidad



- La información es material cuando **influye en las decisiones de los usuarios principales de la información financiera con propósito general** e informa sus decisiones sobre:
  - el otorgamiento de recursos a la empresa;
  - la compra, venta o conservación de instrumentos de capital y deuda;
  - préstamos y otras formas de crédito;
  - la votación respecto de las acciones de la gerencia o el hecho de influir de algún otro modo sobre ellas, que afecten el uso de los recursos económicos de la empresa.
- Tenga en cuenta las **características de los inversores** y las circunstancias propias de la empresa.
- Distintos inversores pueden tener necesidades de información diferentes y, en ocasiones, contradictorias. Las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad pretenden **satisfacer las necesidades comunes de información de los inversores**.

# Posibles áreas de interés para los usuarios principales



Por lo general, los inversores pueden querer entender lo siguiente:

- Los efectos de la degradación ambiental y los desafíos sociales en cuanto a **aportaciones** de recursos para el negocio, relaciones clave y riesgos y oportunidades.
- Si la empresa **está gestionando o no los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad** y cómo lo está haciendo.
- Qué **tipos de activos** posee la empresa y si corren el riesgo de volverse obsoletos.
- Cómo **el órgano de gobernanza tiene en cuenta** los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad a la hora de diseñar la estrategia y tomar decisiones.
- Qué nivel de **resiliencia tiene la empresa** en cuanto a posibles futuros riesgos en diferentes escenarios.

# Prueba de materialidad



## Cómo realizar juicios de materialidad

- ¿La información es material en el contexto de las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad de la empresa en su conjunto?
- ¿Ha tenido en cuenta tanto factores cuantitativos como cualitativos?
- ¿Ha considerado el posible efecto de acontecimientos futuros sobre los futuros flujos de efectivo de la empresa?
- ¿Ha considerado el margen de resultados posibles y la probabilidad de esos resultados?

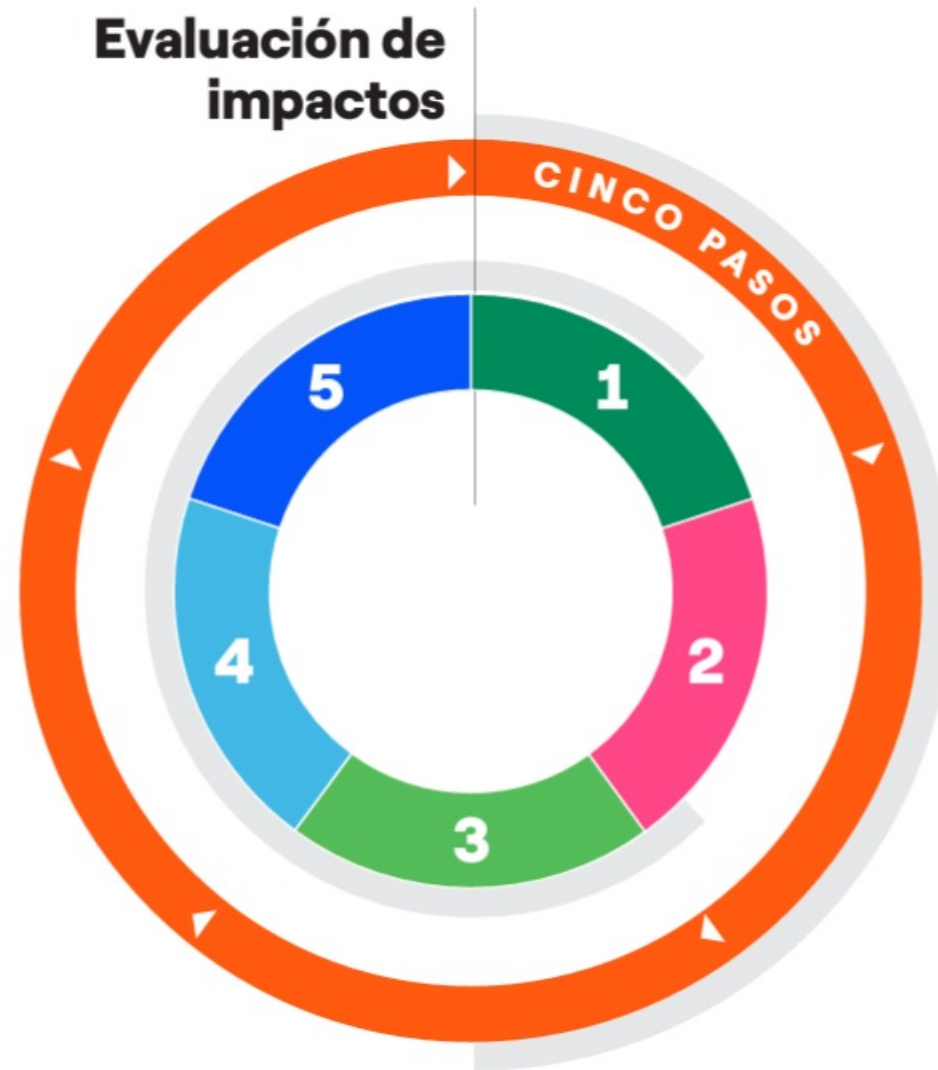
# Acontecimientos futuros y resultados inciertos



Al evaluar si la información sobre posibles acontecimientos futuros con resultados inciertos es material, una empresa debe tener en cuenta lo siguiente:

- **Todos los hechos y circunstancias pertinentes** que podrían afectar los posibles resultados.
- Los posibles efectos sobre el **importe, el calendario y la certeza** de los flujos de efectivo futuros de la empresa a corto, medio y largo plazo.
- **Los resultados de baja probabilidad y alto impacto.**
- El efecto de los riesgos potenciales **en forma individual y conjunta.**
- Los juicios de materialidad; **volver a evaluar en cada fecha de presentación de informes.**

# EJEMPLO



**1**

**Identificación de tendencias** y factores importantes para el negocio (por ejemplo electrificación de la demanda, olas de calor, etc.)

**2**

Desarrollo de **conectores** entre **escenarios climáticos y de transición y variables de operación**

**3**

Identificación de **riesgos y oportunidades**

**4**

**Cálculo de impactos** en el negocio (por ejemplo, cambios en resultados, pérdidas, inversiones)

**5**

**Acciones estratégicas** definición e implementación (por ejemplo, asignación de capital, planes de resiliencia)



## Modelación completa, integrada y de avanzada

[No Title]

Granularidad & Cobertura geográfica



Looking-forward metrics & KPIs



Automatización y técnicas analíticas avanzadas



Integración de las interdependencias



Bases de datos abiertas a disposición de grupos de interés



<b>Macro-Finanzas</b>	Monitoreo de análisis de riesgo país y escenarios macroeconómico-financiero dedicado	Seguimiento de expectativas del mercado y análisis de sensibilidad sobre los nuevos paradigmas sociales y tecnológicos	Modelos de equilibrio general y técnicas de machine learning para la gestión de big data	Inclusión de efectos socioambientales en los análisis para cuantificar los impactos de las acciones	Actualizaciones periódicas en plataformas interactivas optimizadas para el análisis gráfico
<b>Energía</b>	Amplia cobertura de indicadores geográficos y de mercado enfocado en áreas de presencia	Seguimiento de evolución de demanda eléctrica y volatilidad de los precios, incluyendo estudio sobre impactos regulatorios y transición	Modelos econométricos y redes neuronales para pronósticos	Análisis de impacto con variables exógenas (macroeconómicas y climáticas)	Desarrollo de una base de datos integrada y actualizada automáticamente
<b>Clima</b>	Datos de escenarios climáticos disponibles de alta resolución	Métricas estándar y/o ad hoc para la evaluación de fenómenos de interés en escenarios futuros	Análítica y machine learning para la gestión de big data georreferenciado en entornos cloud escalables	Integración de los datos de exposición (por ejemplo, densidad de población, ubicación/valor de los activos)	Plataforma para compartir, ver y descargar resultados
<b>Modelo integrado</b>	Datos de escenarios climáticos disponibles de alta resolución	Elaboración de escenarios por sector económico que puedan proporcionar tendencias de electrificación y eficiencia	Uso de modelos de sistemas que optimicen el uso de tecnologías para minimizar emisiones y costes	Gestión integrada de la oferta y la demanda de energía	Base de datos tecnológica para cada servicio: tipos de coches eléctricos, bombas de calor

# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

## 9. Se debe revelar información al aplicar las Normas del ISSB si...

- a. su omisión pudiera alterar la decisión de los inversores;
- b. se ve afectada la capacidad de la empresa de asegurarse recursos;
- c. se ha determinado que no tiene impacto financiero en la organización;
- d. los supuestos utilizados para evaluar la materialidad han cambiado.

# IMPLEMENTAR



IDENTIFICAR

EVALUAR

**INTEGRAR**

Desarrollo de nuevos procesos e integración de nuevas consideraciones

# Cómo desarrollar nuevos procesos y adaptar los existentes



La gerencia de una empresa debe evaluar los sistemas y procesos existentes, o determinar si se necesitan otros nuevos. La gerencia puede considerar:

- **El análisis de brechas**, es decir, comprobar si existen brechas en los sistemas y procesos existentes;
- **La pertinencia**, es decir, evaluar los procesos existentes a fin de identificar los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad;
- **Los criterios de priorización**, por ejemplo, probabilidad, impacto, vulnerabilidad, rapidez de aparición;
- **Los controles**, es decir, evaluar los controles internos de riesgos existentes;
- **Los colaboradores**, es decir, departamentos con procesos relevantes que puedan aportar experiencia;
- **Las interconexiones** entre diferentes factores internos y externos;
- **Las incertidumbres** derivadas de los riesgos y las oportunidades relacionados con la sostenibilidad.

# EJEMPLO

## Clasificación de los riesgos

El Grupo Enel Américas cuenta un catálogo de riesgos que representa un punto de referencia para todas las áreas implicadas en los procesos de gestión y monitoreo de los riesgos. La adopción de un lenguaje común facilita el mapeo y la representación integral de los riesgos, permitiendo así la identificación de aquellos que impactan en los procesos y las funciones de las unidades organizativas implicadas en su gestión.

El catálogo de riesgos agrupa los tipos de riesgos en seis macro categorías, que incluyen, como se muestra a continuación, riesgos estratégicos, riesgos financieros y operativos, riesgos de cumplimiento, riesgos relacionados con la gobernanza y cultura, así como riesgos de tecnología digital. En diciembre de 2023, la Compañía actualizó su Catálogo de Riesgos, siguiendo el documento del Grupo Enel, reduciendo las subcategorías de 38 a 37.



Categoría	Riesgo	Definición
Estratégicos 	<b>Cambio climático</b> 	Riesgo de identificación, evaluación y seguimiento de los riesgos del cambio climático –causados por fenómenos agudos y crónicos (riesgo físico) y los efectos de las tecnologías y de mercado resultantes de la transición a una economía de baja en carbono (riesgo de transición)– a través de estrategias y operativas para adaptar y mitigar los riesgos climáticos.
	<b>Panorama competitivo</b> 	Riesgo de identificación, evaluación y seguimiento de las tendencias del mercado que pueden afectar el posicionamiento competitivo en los mercados y la rentabilidad del Grupo.
	<b>Innovación</b> 	Riesgo de desarrollo, ejecución y difusión de proyectos innovadores debido a una exploración tecnológica incorrecta o incompleta de incertidumbre, como el grado de viabilidad, expectativas del mercado, e impacto financiero para proyectos innovadores.
	<b>Desarrollo legislativo y regulatorio</b> 	Riesgo de desarrollos legislativos y regulatorios a través de la evaluación, gestión y seguimiento ineficaces de cambios legislativos y regulatorios en términos de comunicación de cumplimiento, actividades de promoción y análisis.
	<b>Tendencias macroeconómicas y geopolíticas</b> 	Riesgo de identificación, evaluación y seguimiento de las tendencias económico-financieras, políticas y sociales, y de la evolución de las políticas monetaria, fiscal y de comercio exterior.
	<b>Planificación estratégica y asignación de capital</b> 	Riesgo de procesos ineficaces de planificación y asignación de capital, causados por hipótesis de escenario incorrectas o la incapacidad de captar las tendencias del mercado y rápidamente cambios significativos, que puede afectar el proceso de toma de decisiones.



# Cómo utilizar una estrategia de preparación de informes



Una estrategia independiente o que forme parte de una estrategia de preparación de informes más amplia.

- **Permite tomar el control de la narrativa**
- **Apoya la colaboración interna**, el intercambio de conocimientos y los debates con el personal en equipos interdisciplinarios
- Actúa como **punto de referencia y registro de auditoría**, incluso de dónde y cómo se han realizado los juicios.

# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**10. Las Normas NIIF de Sostenibilidad exigen una estrategia de preparación de informes.**

- a. Sí
- b. No

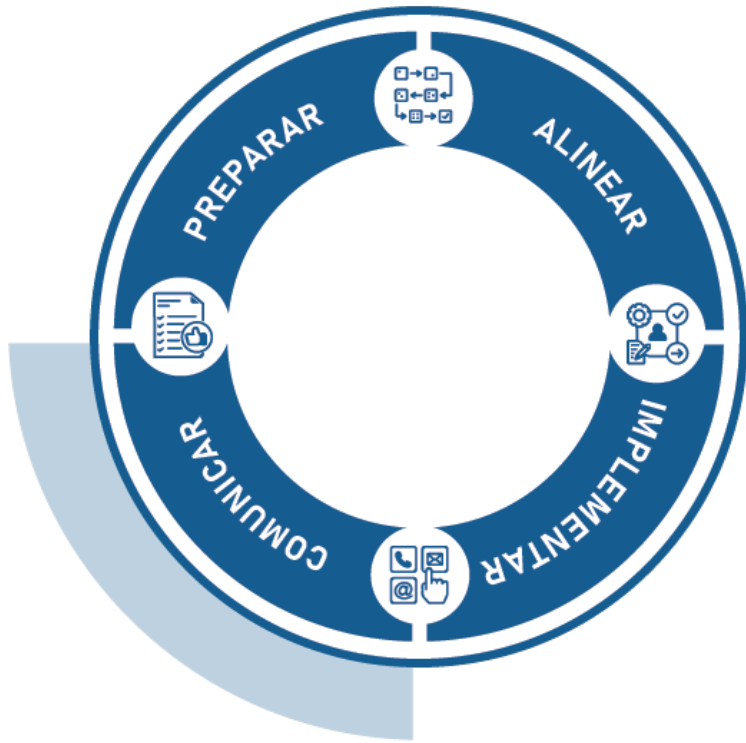
# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**11. Una estrategia de preparación de informes puede ayudar a una empresa a: (Seleccione todas las opciones que correspondan)**

- a. Tomar el control de su narrativa dentro de los informes financieros con propósito general.
- b. Apoyar la colaboración, el intercambio de conocimientos y los debates en equipos interdisciplinarios.
- c. Actuar como punto de referencia y registro de auditoría para la preparación de la revelación.
- d. Omitir la revelación completa como lo indica el ISSB.



# Cómo comunicarse con los inversores: qué, dónde y cómo

# COMUNICACIÓN



## UBICACIÓN / CALENDARIO

Lugar donde debería aparecer la revelación de la información y frecuencia de presentación de informes

EFICIENCIA

CONFIANZA



# Cómo revelar información material



## Cómo revelar información financiera material relacionada con la sostenibilidad

- Haga que sea claramente identificable [no la oculte].
- Utilice lenguaje claro.
- Evite fragmentar la información material sobre un tema específico en varias revelaciones.
- Proporcione información adicional (no material) SOLO SI es necesario, pero distinga la información adicional de la información material.

*Nota: No es necesario revelar información si no es material (NIIF S1.B25).*

# Dónde publicar información financiera relacionada con la sostenibilidad



La información debe incluirse en los **informes financieros con propósito general** de la empresa, con los estados contables asociados.

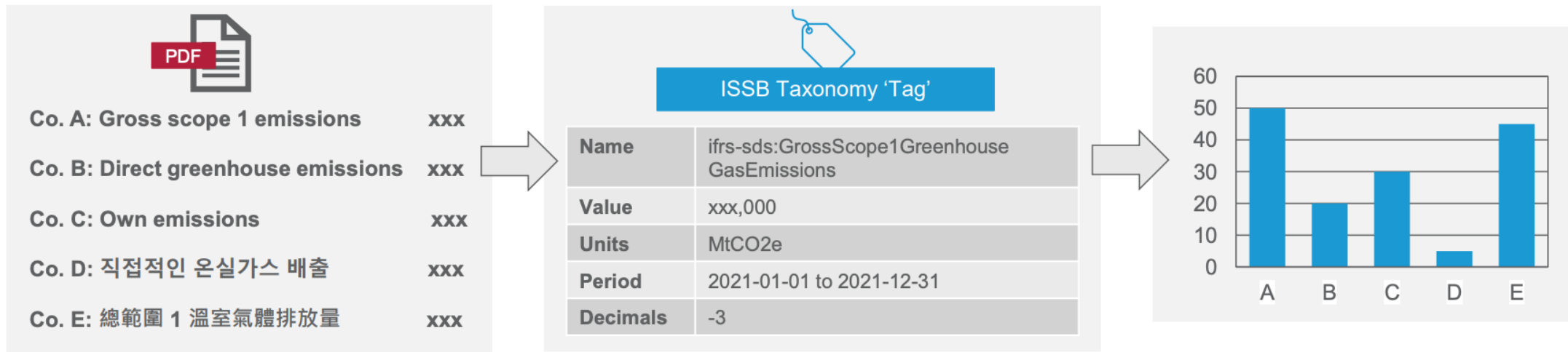
Pueden aplicarse distintos requerimientos según la jurisdicción.

No hay requerimientos respecto de la ubicación exacta de la información.

Ejemplos de enfoques empresariales en la práctica:

- Integrar
- Separar
- Navegar

# Evolución hacia la preparación de informes digitales



- **La taxonomía del ISSB** proporciona los elementos (o “etiquetas”) comunes necesarios para que las revelaciones sobre sostenibilidad sean legibles por máquina.
- Al etiquetar las revelaciones, las computadoras tienen el contexto para identificar la información, lo que facilita su análisis.



Las taxonomías para la preparación de informes difieren de las taxonomías ecológicas que se utilizan para clasificar las actividades económicas sostenibles desde el punto de vista medioambiental.

# Mecanismos que respaldan la adopción



- Uso de terminología y conceptos conocidos.
- Proporcionalidad, por ejemplo, utilización de información razonable y sustentable sin costo o esfuerzo desproporcionado, permiso para utilizar el análisis cualitativo de escenarios y consideración de habilidades, capacidades y recursos.
- Menos exigencias en el primer año, por ejemplo, primero el clima (seguido por otras revelaciones sobre sostenibilidad), informes posteriores con resultados semestrales, no se requieren informes sobre el alcance 3, no se requiere el Protocolo de GEI si se utiliza una alternativa, no se requiere información comparativa.
- Orientación y otros recursos.

# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**12. ¿Qué debería ser igual (en la medida de lo posible) TANTO para la revelación de información financiera como para la de sostenibilidad?**

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. Los supuestos
- b. El informe (es decir, informe financiero con propósito general)
- c. El calendario de revelaciones
- d. El período sobre el que se informa
- e. Los horizontes temporales
- f. El proceso de gestión de riesgos



# COMUNICACIÓN



UBICACIÓN /  
CALENDARIO

**EFICIENCIA**

Cómo comunicar información de manera eficiente y eficaz

CONFIANZA

# Comunicación eficaz



En esta sección se describe cómo puede una empresa revelar su información financiera material relacionada con la sostenibilidad de tal modo que la información sea:

- Clara
- Distinguible de otra información
- Conectada
- Comparable en el tiempo
- Concisa

# Calidad de la información revelada



## Se requiere que la información revelada sea:

- Material
- Conectada
- Agrupada o desglosada, según proceda

## Y se requiere que:

- se proporcione información comparativa;
- se corrijan los errores de años anteriores;
- se minimice la duplicación;
- las referencias cruzadas con otros informes cumplan condiciones.

# Recordatorio: por qué presentamos informes



En todo el mundo, los factores de sostenibilidad se están convirtiendo, si no lo son ya, en una parte fundamental de la toma de decisiones de inversión.

Además, estos factores son cada vez más importantes para la planificación, gestión y preparación de informe de las empresas.

Los informes pueden:

- Satisfacer los requerimientos de cumplimiento.
- Reflejar los objetivos de la gerencia.
- Ajustarse a las prácticas de los pares.



# Referencias cruzadas y reducción al mínimo de las duplicaciones



Para que los informes financieros con propósito general sean concisos, las empresas pueden incluir referencias cruzadas a otros informes que publiquen, siempre que:

- la información cruzada esté disponible en los mismos términos y al mismo tiempo que las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad;
- las referencias cruzadas no dificulten la comprensión del conjunto completo de revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad;
- la información incluida mediante referencia cruzada cumpla con todos los requerimientos de las Normas NIIF de Sostenibilidad;
- la información cruzada esté autorizada del mismo modo que la del informe financiero con propósito general;
- esté claro dónde se encuentra la información de referencia cruzada y cómo acceder a ella.



# EJEMPLO

Conectividad con divulgaciones de TCFD

Amplía los gastos de capital, los flujos de efectivo, las empresas afectadas y más

Explica consideraciones y evaluación para la estrategia de descarbonización

Establece consideraciones sobre el cambio climático y el riesgo de políticas.

## Impact of Climate Change and Carbon Emissions Reduction Targets

Climate change risks including the impact of achieving the Group's carbon emissions reduction targets and the risks identified in the TCFD disclosures on pages 56 to 59 have been considered and assessed in the preparation of the Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2022. There has been no material impact identified on the estimates and underlying assumptions made in the preparation of the Group's Consolidated Financial Statements as a result of climate change risks. In line with the application of our accounting policies, estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis as we continue to develop and implement our strategy to meet our carbon emissions reduction targets. The table below provides details of where further information has been provided in these Consolidated Financial Statements.

Climate Change and Carbon Emissions Reduction Targets	Pages
Impairment testing of goodwill and property, plant and equipment	182, 211
Useful lives of assets	186, 209
Provisions for liabilities	183
Inventories	187
Retirement Benefit Obligations	234

The Directors are aware of the ever-changing risks attached to climate change and regularly assess these risks against judgements and estimates made in the preparation of the Group's Consolidated Financial Statements.

In early 2023, the Science Based Targets initiative (SBTi) validated the alignment of our existing Scope 1 and Scope 2 carbon emissions reduction target to a 1.5°C warming scenario. The target previously aligned to a well below 2.0°C scenario. The Group's assessment is that the impact of the adoption of this updated target will not have a material impact on the estimates, judgements and assumptions set out in the relevant disclosures referenced above. The overall absolute Scope 1 and Scope 2 carbon emissions reduction target by 2030 is consistent with the previous target.

Referencia cruzada a dónde se han considerado los objetivos en el estado financiero

# Revelaciones coherentes



## Las revelaciones:

- Se preparan para la **misma empresa** informante y el mismo **período** de informe que los estados contables.
- Se facilitan al **mismo tiempo** que los estados contables, como parte de los informes financieros con propósito general.
- Incluyen, en la medida de lo posible, **datos** y **supuestos coherentes** con los incluidos en los estados contables.

# Agrupe o separe la información



- Agrega la información para minimizar la dispersión y aumentar la comprensibilidad.
- No permita que, al agregar, se reduzca la comprensibilidad o se oculte la información material.
- Desagrega la información, por ejemplo, para:
  - presentar el detalle de los riesgos relacionados con la sostenibilidad por ubicación;
  - diferenciar los recursos procedentes de áreas de bajo estrés ambiental de aquellos procedentes de áreas abundantes.

# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**13. La información  
revelada de conformidad  
con las Normas del ISSB  
debe ser:**

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. Útil para la toma de decisiones
- b. Material
- c. Engañosa
- d. Comparable

# ENCUESTA EN ZOOM

Seleccione la  
respuesta correcta

En breve podrá ver la encuesta en Zoom. Si no aparece, puede contestar en el chat o enviar un mensaje directamente a los anfitriones.

**14. La información es útil para la toma de decisiones si:**

(Seleccione todas las opciones que correspondan)

- a. Es relevante y se representa de manera fiel
- b. Es comparable
- c. Es verificable
- d. Es oportuna
- e. Es comprensible



# COMUNICACIÓN



UBICACIÓN /  
CALENDARIO

EFICIENCIA

**CONFIANZA**

Cómo maximizar la confianza en la información revelada

# Información comparativa



- Revele información comparativa correspondiente al período anterior para todos los importes revelados.
- En lo que respecta a estimaciones: revise los datos comparativos de acuerdo con la nueva información y explique las diferencias.
- Se aplican requerimientos específicos a métricas redefinidas, sustitutivas y nuevas.
- Si facilita la comprensión, proporcione información descriptiva correspondiente al ejercicio anterior.



# Información comercial sensible



Las empresas no están obligadas a revelar información comercial sensible siempre que:

- la información **no sea ya** pública;
- pueda ser razonablemente factible que la revelación de la información **perjudique seriamente** los posibles beneficios económicos;
- no exista otra forma de revelar la información **que limite o elimine ese riesgo**;
- la empresa **revele el hecho** de que se utilizó la exención correspondiente a información comercial sensible; y
- la empresa la **vuelva a evaluar** en cada fecha de presentación de informes.

# Uso de estimaciones razonables



Las empresas pueden utilizar estimaciones y supuestos razonables al preparar información financiera relacionada con la sostenibilidad: no es necesario que sea perfectamente precisa en todos los aspectos. Se pueden utilizar juicios. Sin embargo:

- las estimaciones deben basarse en información suficiente en términos de **calidad y cantidad**;
- las estimaciones deben **identificarse claramente** como tales y debe facilitarse información acerca de los datos y métodos utilizados para elaborarlas;
- la información acerca de los juicios debe reflejar tanto los juicios realizados como la **información en la que se basan**;
- se aplican requerimientos especiales a la **incertidumbre de la medición** y a qué hacer cuando cambian los supuestos y las estimaciones pasadas.

# Declaración de cumplimiento



- Las empresas deben efectuar una declaración de cumplimiento explícita y sin reservas cuando hayan cumplido todos los requerimientos de las Normas NIIF de Sostenibilidad.
- Puede omitirse la información comercial sensible si se cumplen las condiciones.
- Puede omitirse la información cuya revelación esté prohibida por las leyes y las normativas locales vigentes.



# Aspectos a tener en cuenta



❖ Asegúrese de que la **información** sea:

- relevante
- material
- fielmente representada
- comparable
- verificable
- oportuna
- comprensible

❖ Asegúrese de que los inversores puedan entender las **conexiones** entre:

- Riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad
- Revelaciones sobre contenido básico
- Revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad y estados contables

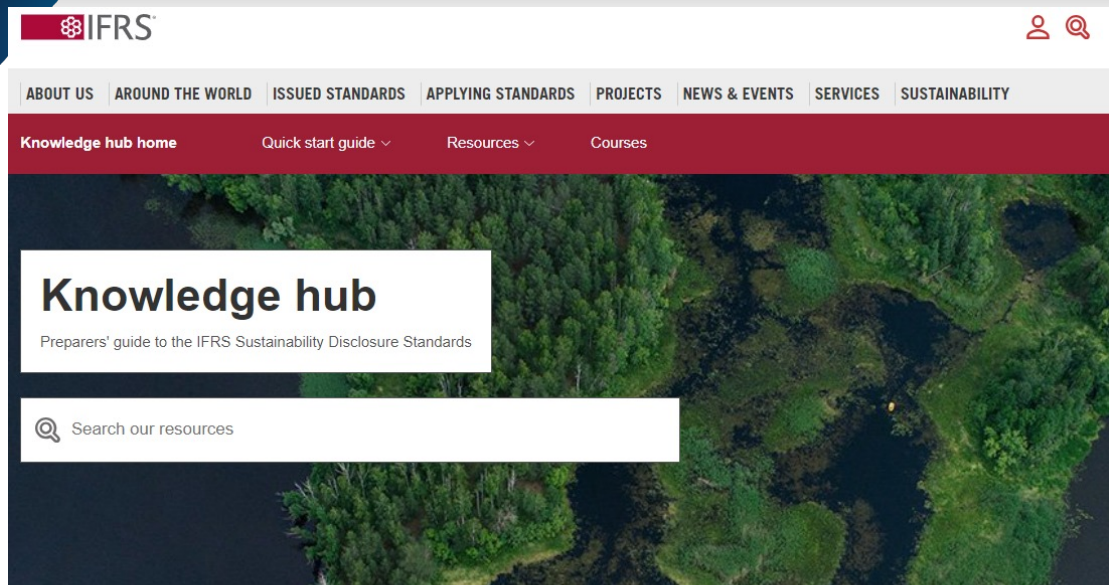
❖ ¿Las revelaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad corresponden **al mismo período y a la misma empresa informante** que los estados contables relacionados?

❖ ¿Las revelaciones cubren **toda la información material** que necesitan los inversores, incluso sobre el contenido básico?

❖ ¿Se han proporcionado datos **comparativos**?

❖ ¿Existe una **declaración de cumplimiento**?

# CONTINÚE APRENDIENDO



IFRS

ABOUT US | AROUND THE WORLD | ISSUED STANDARDS | APPLYING STANDARDS | PROJECTS | NEWS & EVENTS | SERVICES | SUSTAINABILITY

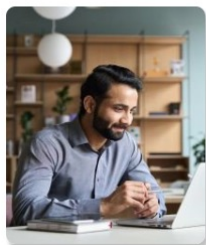
Knowledge hub home | Quick start guide | Resources | Courses

## Knowledge hub

Preparers' guide to the IFRS Sustainability Disclosure Standards

Search our resources

## Videos



### IFRS S1 Introduction

General overview of IFRS S1 presented by ISSB Vice-Chair Sue Lloyd and Acting Executive Technical Director Bryan Esterly

Watch video



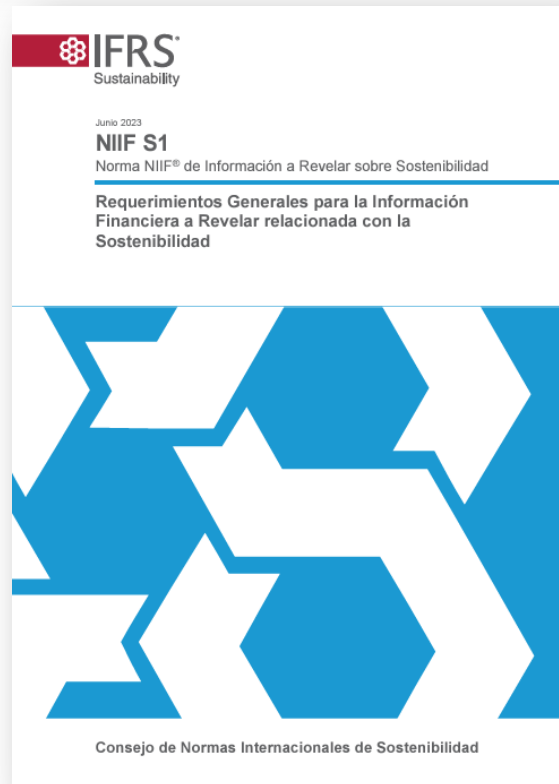
### IFRS S2 Introduction

Key features of IFRS S2 presented by ISSB Vice-Chair Sue Lloyd and ISSB Technical Staff—IFRS S2 Lead Caroline Clark-Maxwell

Watch video

El centro de conocimientos sobre las NIIF de Sostenibilidad es un recurso en línea gratuito para preparadores, diseñado para ayudarles a comprender y prepararse para las NIIF S1 y S2. Incorpora un repositorio de recursos de fácil navegación y búsqueda, por ejemplo, aprendizaje electrónico, estudios de casos, orientación sobre prácticas recomendadas, seminarios web, investigación, publicaciones, preguntas frecuentes sobre las normas y su implementación. El contenido organizado evolucionará con el tiempo.

# CONTINÚE APRENDIENDO



Para descargar una copia, visite:

<https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/#pdf-collections---translations>



# IFC Más allá del balance general



## Punto de acceso único

Un punto de acceso único que ofrece orientación y un marco que facilita la preparación de informes sobre sostenibilidad y sobre el clima adaptado a los mercados emergentes.

## Herramientas y aprendizaje

Herramientas y recursos que incluyen un kit de herramientas digitales, oportunidades de aprendizaje electrónico, autoevaluaciones de empresas y amplios recursos de información para navegar por el panorama de preparación de informes sobre sostenibilidad.

## Bien público

Bien público para empresas y bancos que proporciona recursos que apuntan a facilitar sus informes sobre sostenibilidad.

Bien público para reguladores y bolsas de valores que proporciona recursos que apuntan a mejorar las regulaciones y prácticas de revelación y transparencia.

<https://www.ifcbeyondthebalancesheet.org/>



***Beyond***  
the Balance Sheet



AN INNOVATION OF

**IFC**

**International  
Finance Corporation**  
WORLD BANK GROUP

# AGRADECEMOS A NUESTROS PATROCINADORES OFICIALES





**Sustainable  
Stock Exchanges**



**IFC**

**International  
Finance Corporation**  
WORLD BANK GROUP

*Creating Markets, Creating Opportunities*



IFRS Sustainability  
**CAPACITY  
BUILDING**

# Bloomberg

## DATOS DE CONTACTO

SSE: [training@sseinitiative.org](mailto:training@sseinitiative.org)

Fundación IFRS: [capacitybuilding@ifrs.org](mailto:capacitybuilding@ifrs.org)

IFC: [rgermanova@ifc.org](mailto:rgermanova@ifc.org)

Bloomberg: [jbianconi3@bloomberg.net](mailto:jbianconi3@bloomberg.net)

# Agradecemos a nuestro anfitrión & traductor



# FIAB

Federación  
Iberoamericana  
de Bolsas