

IFRS de Sostenibilidad Prácticas líder, retos y soluciones en la adopción



The better the question. The better the answer.
The better the world works.



Disclaimer

- ▶ Mancera S.C., miembro de Ernst & Young Global Limited (EY), preparó esta presentación únicamente para los propósitos de este webcast. EY no realizó sus servicios en nombre o para satisfacer las necesidades de ninguna otra persona o entidad. En consecuencia, EY renuncia expresamente a cualquier deber u obligación con cualquier otra persona o entidad basada en el uso del informe adjunto. Cualquier otra persona o entidad debe realizar sus propias consultas y procedimientos de debida diligencia para todos los fines, incluidos, entre otros, la satisfacción de la condición financiera y el entorno de control del cliente, así como la idoneidad de la contabilidad para cualquier situación particular abordada en el informe.
- ▶ EY no realizó una auditoría, revisión, examen u otra forma de certificación (ya que esos términos son identificados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Certificados o por la Junta de Supervisión Contable de Empresas Públicas) de los estados financieros del cliente. En consecuencia, EY no expresó ninguna forma de garantía sobre los asuntos contables del cliente, los estados financieros, cualquier información financiera o de otro tipo o controles internos. EY no concluyó sobre el tratamiento contable apropiado basado en hechos específicos ni recomendó qué política/tratamiento contable el cliente debería seleccionar o adoptar.
- ▶ Las observaciones relacionadas con asuntos contables que EY proporcionó al cliente fueron diseñadas para ayudar al cliente a llegar a sus propias conclusiones y no constituyen nuestro acuerdo o apoyo a la contabilidad o informes del cliente. El cliente es el único responsable de la preparación de sus estados financieros, incluidos todos los juicios inherentes a su preparación.
- ▶ Esta información no está destinada ni escrita para ser utilizada, y no puede ser utilizada, con el propósito de evitar sanciones que puedan imponerse a un contribuyente.

Presentadores



Alfonso Gutiérrez

Socio Líder de Reporteo & Aseguramiento de Sostenibilidad en Latinoamérica.
alfonso.gutierrez@mx.ey.com



Marshall Diaz

Socio Líder de IFRS y Transacciones en Latinoamérica

marshall.diaz@mx.ey.com



Rubén Girón

Socio Líder de Asesoría Contable y Reporte Corporativo en Latinoamérica

ruben.giron@mx.ey.com

Objetivo & Contexto

- ▶ La Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") oficializó la adopción de las IFRS S1 y S2 con una reforma a la CUE publicada en el DOF el pasado 28 de enero de 2025, para que las Emisoras de valores en México presenten un informe de sostenibilidad en cumplimiento con las IFRS de Sostenibilidad como parte de su información anual de 2025.

- ▶ El objetivo de este webcast es conocer los requerimientos y conceptos básicos de dichas normas, así como los retos y soluciones para su aplicación, en preparación para el cierre del primer año de su aplicación.

AGENDA

01

INTRODUCCIÓN:
REQUERIMIENTOS
GENERALES, LÍNEA
DEL TIEMPO Y
CONSIDERACIONES
DE PRESENTACIÓN
DEL REPORTE

02

CONCEPTOS
CLAVE:
MATERIALIDAD,
RIESGO
CLIMÁTICO Y
CONECTIVIDAD

03

EL PROCESO DE
REPORTE PARA LA
ORGANIZACIÓN

04

CONSIDERACIONES
DE ASEGURAMIENTO

Introducción



En el ecosistema de informes de sostenibilidad conviven diversos marcos y estándares a navegar

Las decisiones de presentación de informes son fundamentales para el éxito de la medición estratégica y el seguimiento del rendimiento.

Los grupos de interés están pidiendo que las empresas proporcionen mayor transparencia en torno al desempeño de la sostenibilidad y los riesgos climáticos.

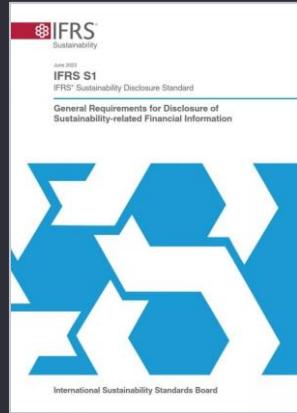
Las empresas se enfrentan al reto de dedicar recursos limitados a:

- El cumplimiento de la normatividad en escalas local, nacional y global.
- El reporteo del desempeño en informes de comparables y estandarizados.
- Las crecientes obligaciones de divulgación climática obligatoria.



La Fundación IFRS, a través del ISSB ha publicado las primeras IFRS de Divulgación de Sostenibilidad: S1 y S2

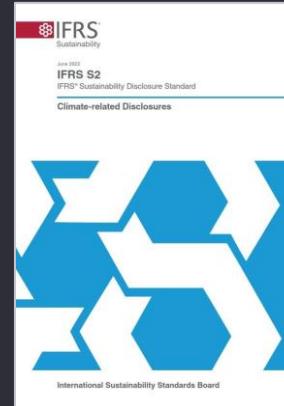
IFRS S1: Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad



Conceptos básicos y requisitos de contenido para divulgaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad.

Deberá revelarse información sobre todos los riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad que se pueda razonablemente esperar que afecte a la compañía (ej. flujos de efectivo).

IFRS S2 Divulgaciones relacionadas con el clima



Estándares temáticos:

La S2 requiere la divulgación de los riesgos y oportunidades relacionadas con el cambio climático.

Se espera que se desarrollen más estándares temáticos. Actualmente la ISSB está consultando sobre las prioridades de agenda, los posibles temas incluyen:

- Capital humano
- Derechos humanos
- Biodiversidad

»

Estructura de la norma

Fundamentos conceptuales

Contenido principal

Gobernanza

Estrategia

Requerimientos generales

Juicios, incertidumbres y errores

Gestión de riesgos

Métricas y objetivos

Se busca que la información relacionada con la sostenibilidad reportada sea comparable, verificable, oportuna y comprensible. Además, el aseguramiento de esta información dependerá de cada jurisdicción y se espera que en México sea obligatoria.

El foco principal es la conexión entre las divulgaciones financieras y relacionadas con la sostenibilidad y cambio climático

La exposición de la entidad a riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima

| Riesgos de transición |
|-----------------------|
| Políticos y jurídicos |
| Tecnológicos |
| De Mercado |
| Reputacionales |
| Riesgos físicos |
| Agudos |
| Crónicos |

Riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima identificados por la entidad

Grupos de interés Sociedad Economía Medio ambiente

↑ Impactos ↓ Dependencias

Oportunidades

| |
|-------------------------------------------------|
| Eficiencias en el uso de los recursos naturales |
| Producto/Servicios |
| Mercados |
| Resiliencia |

Entidad informante

La respuesta de la entidad a su exposición a riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad y el clima

Gobernanza

Estrategia

Gestión de riesgos

Métricas y objetivos

Divulgaciones financieras relacionadas con la sostenibilidad



Conectividad



Estados Financieros



¿Dónde debe reportarse? - Tipos de informes de divulgación



Estados Financieros

Divulgación

Información financiera histórica y cuantitativa

Grupos de interés

Inversionistas, autoridades reguladoras e instituciones financieras

Responsables

Finanzas

Revisión por un tercero

Auditoría financiera

Implicaciones

- Las IFRS de sostenibilidad requieren divulgar los efectos financieros derivados de riesgos y oportunidades materiales durante el periodo de reporte
- Mecanismos de gestión que la compañía implementa para enfrentar dichos riesgos y asegurar su rentabilidad futura
- Vinculación de las transacciones contables con los riesgos y oportunidades de sostenibilidad, así como notas de juicios, suposiciones, etc.



Informe IFRS S1 y S2

Información sobre el progreso y la gestión de RyO de sostenibilidad y el clima que podrían tener un impacto en la posición financiera

Inversionistas, autoridades reguladoras, instituciones financieras y empleados

Sostenibilidad y Finanzas

Aseguramiento Obligatorio*

- Se divulga solo lo material para la compañía conforme los estándares IFRS S1 y S2
- Integración de los riesgos y oportunidad desde la gobernanza, estrategia, gestión de riesgos, métricas y objetivos
- Mapeo y evaluación del impacto financiero presente y a futuro
- El aseguramiento es voluntario para 2026, sin embargo se espera aseguramiento limitado y razonable para los próximos años



Informe Anual Integrado/ Informe de Sostenibilidad

Visión holística del desempeño económico, ambiental, social y de gobernanza

Clientes, empleados, proveedores, inversionistas, instituciones financieras, autoridades, etc.

Finanzas con la información de sostenibilidad y otras áreas

Aseguramiento voluntarios

- Se reporta el progreso en materia de impacto conforme a las prioridades estratégicas de la compañía y a las expectativas de los stakeholders
- La información se presenta con base en estándares de divulgación reconocidos, como GRI y SASB
- El aseguramiento de esta información es voluntario

Alivios de transición

Para facilitar la adopción de estas nuevas normas, la IFRS ha ofrecido múltiples **alivios de transición aplicables al primer ciclo de reporte**, estos son:



Climate First

Permite reportar únicamente los requerimientos de la S1 relacionados a riesgos y oportunidades climáticas



Emisiones (GHG protocol)

Permite no reportar emisiones del alcance 3



Emisiones (GHG protocol)

Permite reportar emisiones utilizando una metodología diferente a la del GHG protocol



Comparación

Permite no presentar información comparativa con períodos anteriores al primer ciclo de reporte

Zoom-in al Alivio de *Climate First*

¿Qué es?

Permite que, en el primer periodo en que una entidad aplica las Normas ISSB, divulgue solo información relacionada con el clima:

- S2- Aplicación completa
- S1- Aplicación completa, centrada en la información climática.
- Se debe revelar que se utilizó este alivio.

Climate-related risk methodology

Vale's risk management follows four stages: (a) Identification, (b) Analysis and Treatment, (c) Monitoring and (d) Communication and Reporting.

(a) Identification:
the risks that could impact the organization's objectives are mapped, whether their causes are under the Company's control. External and internal sources, new market, legal or regulatory requirements, analysis of similarities between operations, analysis of historical data and analysis of the risk map are used in a non-exhaustive way.

(b) Analysis and Treatment:
the identified risks are analyzed to define the best treatment approach. The analysis begins by assessing the situation and context, describing the worst-case scenario and identifying causes and impacts. A risk matrix is used for prioritization, which combines probability and severity, classifying risks as Very High, High, Medium or Low.

The severity of impacts is evaluated considering qualitatively and/or quantitatively the potential negative impacts arising from the risk materialization, considering five assessment dimensions: People (employees, contractors and communities), Environment, Social and Human Rights, Reputation and Financial. At this stage, appropriate treatment is also planned in line with risk appetite through the implementation of preventive and mitigating controls.

(c) Monitoring:
the controls are tracked to ensure that risk levels remain within the established limit. The tools used for monitoring include risk appetite alignment analysis, key performance indicators and key risk indicators. The emissions intensity per unit of production indicator, which monitors Vale's emissions profile per metric ton of output produced, mapped decarbonization projects, regulatory reviews and advocacy are examples of the monitoring Scope for climate-related risks.

(d) Communication and Reporting:
information related to the risk management process is communicated in a clear and structured way at different levels of the organization, according to the priority level of each risk. The main climate risks are communicated within the framework of the Low-Carbon Forum, where decisions are made to mitigate, transfer, accept or control the identified climate risks, as well as to capitalize on opportunities. These risks are also reported to the Audit and Risks Committee and the Sustainability Risks Executive Committee, as described in section 5 of this report.

S2

Assessment of climate risks and opportunities

The Company assesses the materiality of climate risks and opportunities considering the likelihood and the magnitude of the respective financial impact.

Vale uses defines horizons to support its Strategic Planning and decision making:



The process of assessing the materiality of risks and opportunities considers qualitative and quantitative characteristics, and it involves the application of judgment and the use of assumptions, which are reassessed at each reporting period to reflect the best information available. The climate-related risks and opportunities, detailed in [section 8](#) in this report, are presented below:

Climate risks:

TR1 Political, legal and market – Exposure to regulations related to GHG emissions, potentially resulting in reduced market share and increased operational costs. (Transition risk)

TR2 Political and legal – Increased shipping costs due to the carbon tax imposed by the International Maritime Organization (IMO). (Transition risk)

TR3 Reputational – Failure to meet the 2030 carbon target for Scopes 1 and 2 (market-based) emissions reductions; and increased scrutiny of voluntary commitments and GHG reductions, including but not limited to Scope 3 emissions reductions. (Transition risk)

PR1 Intensification of extreme weather conditions, impacting operating sites, the production chain and communities. (Physical risk)

Opportunities related to climate change:

OP1 Increased demand for high-quality and more efficient products and agglomerates with the potential to reduce GHG emissions.

OP2 Growing demand for nickel, copper and other energy transition metals.



Principios de divulgación relevantes

Las IFRS de Sostenibilidad reconocen dos principios clave que permiten una **aplicación más realista y flexible**:

- **Proporcionalidad**, que adapta los requerimientos a la capacidad de cada entidad.
- **Incertidumbre**, que reconoce los límites en la precisión de ciertos datos relacionados con sostenibilidad.

Estos principios son fundamentales para asegurar que la información divulgada sea útil, comprensible y factible, sin comprometer la calidad ni la relevancia.

Proporcionalidad

Objetivo: Facilitar la aplicación de las normas a empresas de distintos tamaños, niveles de madurez y capacidades.

Aplicación práctica:

- Las entidades pueden usar **información razonable y justificable disponible** sin incurrir en **costos o esfuerzos desproporcionados**.
- Se considera el nivel de **habilidades, capacidades y recursos** de cada empresa para cumplir con los requerimientos.
- Se permite el uso de **enfoques cualitativos** cuando los cuantitativos no son viables.

Incertidumbre

Objetivo: Reconocer que ciertos datos relacionados con sostenibilidad (como emisiones futuras o impactos climáticos) pueden tener alto grado de incertidumbre.

Aplicación práctica:

- Revelar estimaciones razonables con base en la mejor información disponible.
- Describir claramente las limitaciones, supuestos y márgenes de error.
- Utilizar enfoques cualitativos si los cuantitativos no son viables, pero siempre con transparencia.

Conceptos Clave



Conceptos básicos de la norma

A lo largo de las normas ISSB S1 y S2 se presentan conceptos fundamentales que deben ser adoptados por las entidades sujetas a su cumplimiento. Entre estos, destacan tres prioridades estratégicas que deben ser atendidas durante el proceso de transición y alineación normativa: la materialidad financiera, los riesgos climáticos y la conectividad de la información.

Estas prioridades no solo facilitan el cumplimiento normativo, sino que también fortalecen la transparencia, la confianza de los inversionistas y la resiliencia organizacional frente a los desafíos ambientales y sociales actuales.



Materialidad financiera

Se refiere a la identificación y divulgación de los **riesgos y oportunidades de sostenibilidad y clima** que puedan influir significativamente en las **decisiones económicas** de la entidad. Las entidades deben evaluar qué aspectos de sostenibilidad tienen un impacto financiero relevante y asegurarse de que dicha información esté integrada en sus reportes.



Riesgo climático

Incluye tanto los **riesgos físicos** como los **riesgos de transición relacionados con el cambio climático**. Las organizaciones deben identificar, evaluar y divulgar cómo estos riesgos **pueden afectar sus operaciones, estrategia y desempeño financiero** a corto, mediano y largo plazo.



Conectividad

Implica la **integración coherente entre los reportes financieros y los de sostenibilidad**, asegurando que exista una narrativa clara y consistente que permita a los usuarios comprender el vínculo entre los factores financieros y no financieros.



Materialidad financiera

Materialidad financiera - punto de partida

- La información se considera material si al omitirla, errarla u ocultarla podría razonablemente esperarse que influya en las decisiones de los usuarios primarios de los informes.
- Usuarios primarios se consideran los inversionistas y acreedores, tanto actuales como potenciales.
- El concepto de Materialidad se utiliza para evaluar cuál es la información que revelará la Entidad.
- La evaluación que debe realizar la entidad debe basarse en la perspectiva de los usuarios primarios y sus necesidades de información.
- La definición de “información material” está alineada entre las IFRS contables y las de sostenibilidad.
- Se busca facilitar la conexión entre los reportes financieros de propósito general (estados financieros e informe de sostenibilidad).

Aplicación de juicio profesional

Materialidad financiera

Un tema de sostenibilidad se considera material desde una perspectiva financiera cuando genera riesgos u oportunidades que **podrían afectar la posición financiera de la entidad** y, en consecuencia, su valor empresarial. La materialidad se determina en función del impacto que la omisión o representación incorrecta de dicho tema podría tener en las decisiones económicas de los usuarios de los informes financieros. Algunos de los efectos de los RO se podrían reflejar en:



Flujos de caja



Rendimiento



Costo de capital o acceso al financiamiento

Es importante considerar cómo el riesgo y/o oportunidad afectará:

- La **dependencia** a recursos naturales y sociales, y la habilidad de seguir **usándolos u obteniéndolos**.
- Capacidad para **confiar**, en términos aceptables, en las relaciones necesarias en el proceso comercial de **obtención de dichos recursos**.

Riesgo

- Aumento de **interrupciones en la operación** y alza de los **costos de mantenimiento** por eventos climáticos más severos y frecuentes.
- Integrar o actualizar a **equipos más eficientes** para el **ahorro de energía y/o de agua**, derivado de sequias y escasez del agua.

Oportunidad

- Desarrollo de nuevos productos y servicios relacionados con la sostenibilidad para **explorar nuevos mercados** y generar nuevas fuentes de ingresos.
- Inversión en renovables para **disminuir la dependencia de combustibles fósiles y emisiones de GEI**.

Contexto de la información material para las IFRS de Sostenibilidad

La información financiera relacionada con la sostenibilidad busca **servir un objetivo específico**: “Proveer información acerca de los riesgos y oportunidades de sostenibilidad que sea útil para que los usuarios primarios de reportes financieros de propósito general tomen decisiones acerca de proveer recursos a la entidad”.

Por lo tanto, **la información requerida para cumplir con este objetivo, es distinta con respecto a la información que se utiliza para determinar si algo es material para fines de los estados financieros**.

Los estados financieros muestran el **“ahora”** (impacto directo en los números), mientras que la información de sostenibilidad muestra el **“hoy y el mañana”** (cómo los factores de sostenibilidad y cambio climático externos se traducen en riesgos u oportunidades financieras), **dado que está enfocada desde una perspectiva de riesgos y oportunidades**.

Las revelaciones de información financiera relacionada con la sostenibilidad:

- Complementan a los estados financieros.
- Incluyen mayor información cualitativa y de perspectiva futura que los estados financieros.
- Requieren consideraciones de plazos mayores e información de la cadena de valor.

¿En qué consiste el ejercicio de doble materialidad?

La doble materialidad es un proceso en el cual una compañía identifica los impactos (positivos o negativos), así como los riesgos y oportunidades en materia de sostenibilidad.
No es requerida por las IFRS de Sostenibilidad.



01 Materialidad de impacto

Considera el impacto de la organización en el ambiente y la sociedad.

02 Materialidad financiera

Considera los riesgos y oportunidades ASG que podrían impactar la posición financiera de la empresa.





Riesgo climático

¿Qué son los riesgos climáticos?

Marcos como TCFD y las IFRS de Divulgación de Sostenibilidad buscan estandarizar las divulgaciones financieras relacionadas con el clima para promover la alineación a través de los procesos de evaluación, preparación y presentación de informes en categorías definidas para los riesgos y oportunidades relacionados con el clima que son más pertinentes para sus actividades comerciales.



Riesgos físicos

Riesgo agudo

Un riesgo físico agudo se refiere a aquellos que son impulsados por eventos, incluyendo el aumento en la severidad de eventos climáticos extremos. Por ejemplo:

- Precipitaciones extremas e inundaciones
- Ciclones tropicales
- Olas gélidas y nevadas
- Olas de calor e incendios

Riesgo crónico

Un riesgo físico crónico se refiere a cambios de largo plazo en patrones climáticos, por ejemplo:

- Aumento en las temperaturas promedio
- Sequía y estrés hídrico



Riesgos transicionales

Riesgos políticos y legales

Regulación emergente para restringir las acciones que contribuyen al cambio climático o para promover la adaptación al cambio climático, lo que lleva a mayores requerimientos regulatorios.

Riesgos de mercado

Cambios en oferta y demanda para ciertos productos básicos y servicios.

Riesgos tecnológicos

Cambios tecnológicos que apoyen la transición a una economía baja en carbono y/o cambios en el suministro o tipos de energía.

Riesgos de reputación

Cambios en la percepción de los consumidores o comunidades sobre los impactos y contribuciones de la organización a una economía baja en carbono.



Oportunidades

Eficiencia de recursos

Mejorar la eficiencia de los procesos, reducir el consumo de energía y agua, y la reducción de residuos resultando en una disminución de los costos operativos.

Fuente de energía

Uso de fuentes de energía con menores emisiones o descentralizadas que proporcionan una reducción de los costos operativos.

Productos/servicios

Desarrollo y/o expansión de nuevos bienes y servicios de baja emisión para aumentar los ingresos y expandir la cuota de mercado.

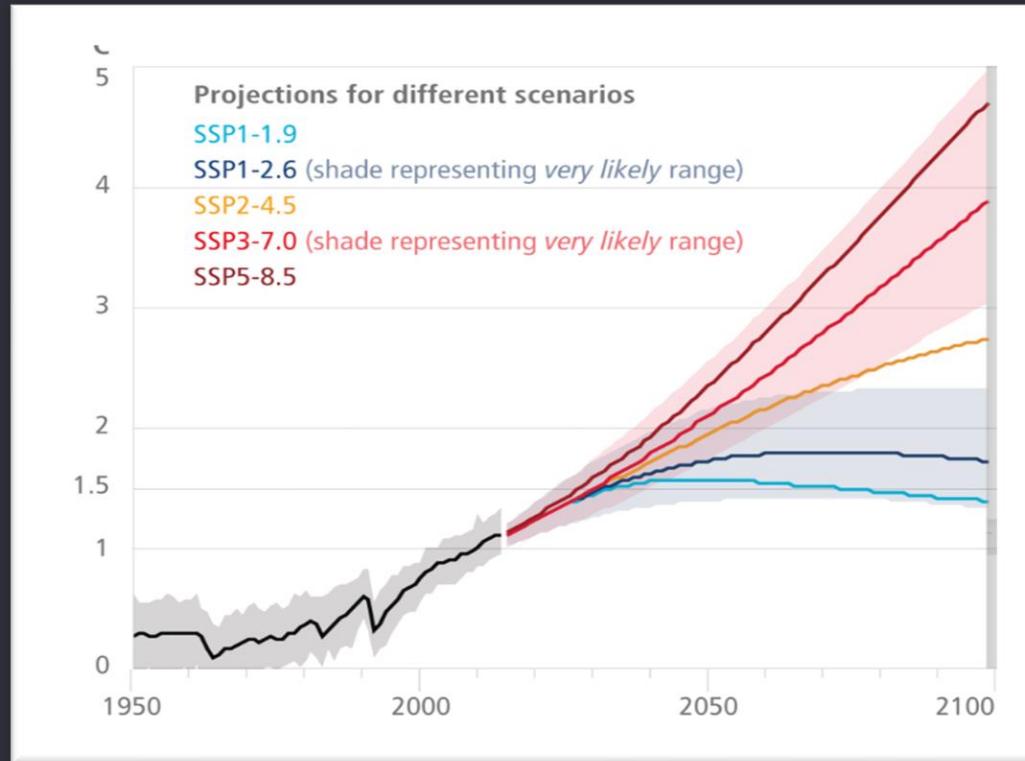
Mercados

Incremento de ingresos a través del acceso a mercados emergentes y colaboraciones con gobiernos, bancos de desarrollo y comunidades..

Resiliencia

Aumento de la valoración de mercado a través de la planificación de la resiliencia.

El análisis de riesgos climáticos permite a las empresas evaluar su exposición para crear estrategias de adaptación y mitigación.



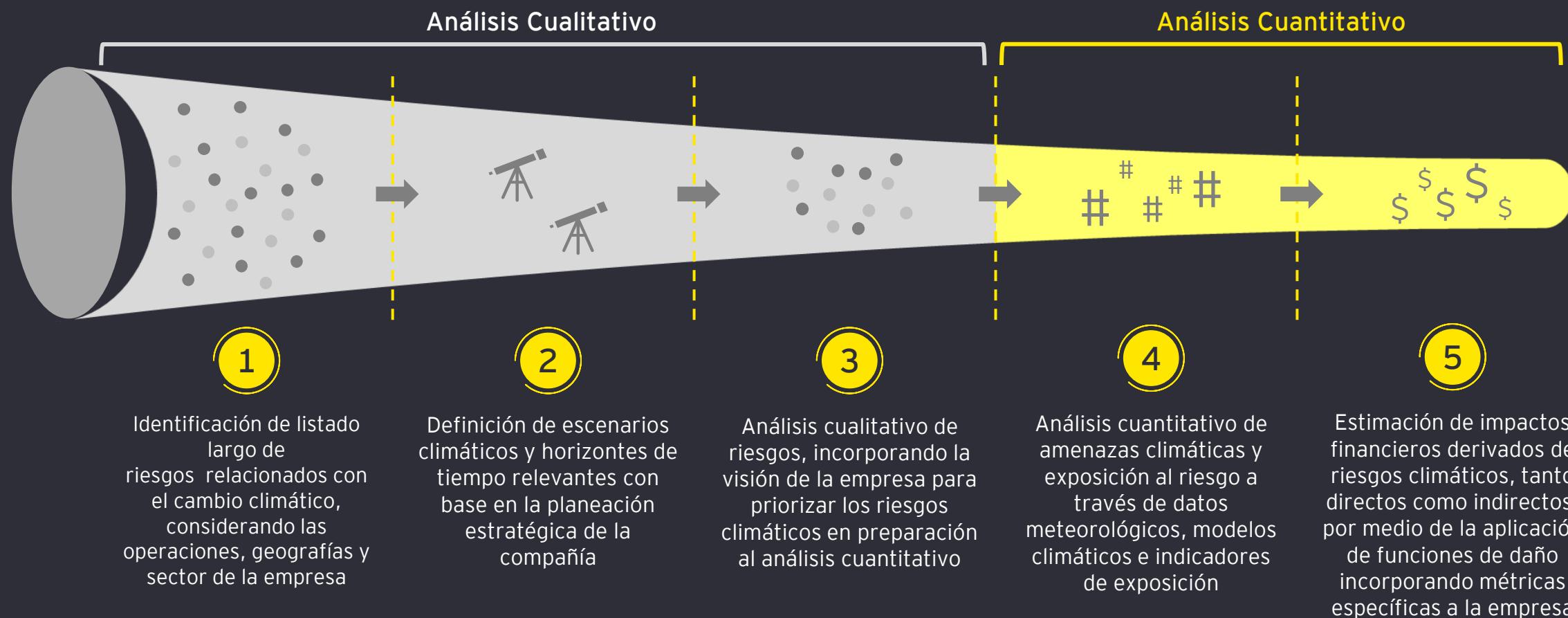
Would listening to stories from the future help us make bolder decisions today?

Experiencing Four Futures leads participants to think boldly about sustainable transformation opportunities and to visualize the role of their organization and their own role in accelerating the transformation towards an economy based on human and planetary flourishing.



- ▶ Escenario de Bajas Emisiones de Carbono (LCE) basado en la Ruta de Concentración Representativa (RCP) 2.6, donde los riesgos de transición más pronunciados ocurren debido a mayores esfuerzos para mitigar el cambio climático, resultando en un aumento de 1.9°C.
- ▶ Escenario de Altas Emisiones de Carbono (HCE) basado en un RCP 8.5, donde los riesgos físicos son más pronunciados a medida que se agrava el cambio climático, resultando en un aumento de 4.5°C.

Proceso de análisis de riesgos climáticos



Cuantificación de impacto

De forma aritmética se puede considerar una cuantificación como la multiplicación de tres variables, sin embargo el desarrollo de cada variable puede tener sus propias particularidades, grados de incertidumbre y nivel de dificultad en su cálculo.



¿La cuantificación de riesgo climático es igual a la conectividad?



Cuantificación de la exposición al riesgo

- ✓ **Traducir los riesgos y oportunidades** de sostenibilidad **en cifras financieras estimadas** que muestren cómo podrían afectar los ingresos, gastos, activos, pasivos, flujos de efectivo, etc.
- ✓ **Poner números (o rangos estimados)** al riesgo



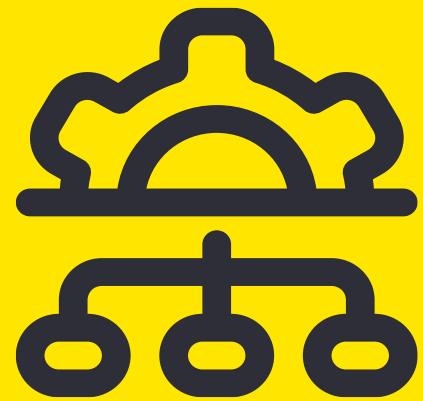
¿Cuánto puede costar o beneficiar el riesgo u oportunidad?



Conectividad

- ✓ **Reportar** la información de **sostenibilidad de forma integrada y conectada con los estados financieros**
- ✓ Mostrar la relación entre la narrativa de sostenibilidad y las **cifras contables**

¿Cómo se materializó ese impacto o estrategia en los estados financieros?



Conectividad

Las IFRS de Sostenibilidad piden que los estados financieros y la información de sostenibilidad estén conectados

Las recomendaciones se centran en el **impacto financiero** de los riesgos y oportunidades relacionadas con ASG en una organización, en lugar del impacto de una organización en el medio ambiente.



Información a revelar sobre los riesgos de sostenibilidad en la posición financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo de la entidad

El marco de conectividad debe tener en cuenta que se busca revelar lo siguiente:

"Efectos financieros actuales"

Período sobre el que se informa en curso

Revelar información sobre los efectos en los estados financieros del período de reporte en curso, siempre que sea material.

Por ejemplo: Gasto corriente.

"Efectos financieros previstos"

Próximo período de presentación de informes

Revelar información acerca de qué **efectos financieros corrientes tienen un riesgo de ajuste significativo** en el siguiente período anual sobre el que se informa a los importes en libros de los activos y pasivos.

Por ejemplo: Importes en libros de los activos y pasivos reportados.

Corto plazo

Mediano plazo

Largo plazo

Considerar la estrategia de la entidad para gestionar los riesgos y oportunidades, **revelar información sobre cómo se espera que cambie su posición financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo en el corto, mediano y largo plazo**. Considerar planes de inversión y disposición (comprometidos y no comprometidos), fuentes de financiamiento planificadas, y cambios en los ingresos, costos, y gastos.

Por ejemplo, planes de inversión, fuentes de financiamiento planificadas y cambios en ingresos, costos y gastos.

Ejemplos de cómo la información de Riesgos y Oportunidades ESG se conecta con los Estados Financieros



Requisitos de divulgación (cuantitativos)



Deterioro del valor de los activos



Instrumentos financieros



Acuerdos de compra de energía



Propiedad, planta & equipo, vida residual, desmantelamiento



Medición del valor razonable



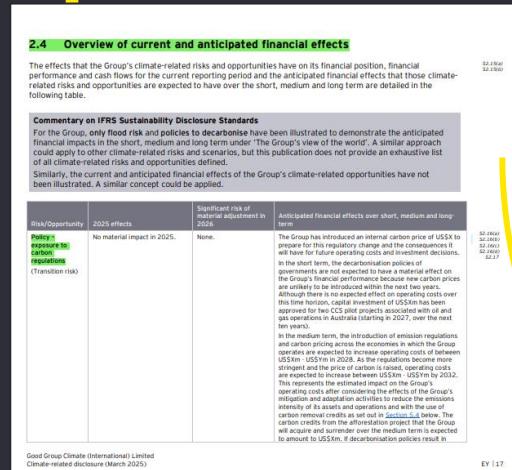
Créditos de carbono y certificados de energía renovable



Provisiones

Ejemplo: Good Group Climate (International) Limited

Reporte de sostenibilidad



Riesgo u oportunidad climática

Impactos materiales y financieros del riesgo/oportunidad en el año de reporte

El reporte de sostenibilidad bajo las IFRS S1 y S2, divulga únicamente aquellos riesgos/oportunidades que sean materiales desde la perspectiva de riesgos climáticos.

Un riesgo puede considerarse material, pero no tener efectos materiales en el año en curso.

| Risk/Opportunity | 2025 effects | Significant risk of material adjustment in 2026 | Anticipated financial effects over short, medium and long-term |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Flood risk vulnerability of assets (Physical risk) | <p>In 2025, a severe flood impacted the lower petroleum fields in Zahara (Argentina), which resulted in a total effect on the consolidated financial statements of US\$Xm. The composition of this amount is explained below. This amount does not include 'forgone revenue' from production that did not occur because of the flooding disruption.</p> <p>The flood resulted in:</p> <ul style="list-style-type: none"> A write-off of damaged plant and equipment of US\$Xm and acquisition of replacement equipment of US\$Ym. | <p>The extent of flooding in 2025 in Zahara was far greater than had been assumed in the Group's site rehabilitation plans. Environmental consultants have been engaged to re-evaluate the adequacy of the current rehabilitation plans, which will impact the estimated rehabilitation costs at the end of the field's life. The review is not yet complete and is awaiting further engineering data to be obtained and analysed.</p> | <p>Flood risk is expected to reduce the future cash flow of the Group. The Group expects to generate from these operations over the medium term. In the long-term, this is expected to be offset as the investments on mitigation and adaptation measures set out in the Climate Transition Plan are expected to reduce the magnitude of the exposure to flooding due to the closure of Zahara.</p> <p>In the short-term, the financial effects are expected to be a consequence of:</p> <ul style="list-style-type: none"> Business interruptions due to sites being inaccessible or non-operational during the flood and clean up phase. These business interruptions will impact the volume of product sales as well as potentially expose the Group to liquidated damages claims from existing long-term customer contracts with minimum delivery conditions. Plant and equipment damage, which either will need to be repaired or replaced. |
| | <ul style="list-style-type: none"> A write-off of inventories of US\$Xm, which were lost after a storage tank was damaged by floodwater. An increase in repairs and maintenance costs of US\$Xm to clean the site. <p>Revenue from contracts with customers decreased by US\$Xm (see Note 1). The Group incurred liquidated damages of US\$Xm associated with late delivery of products to a customer as a result of the business interruptions during and after the flooding. These interruptions were not covered as a force majeure event and have been presented in</p> | <p>The findings from this review will be discussed by the Board in 2026 and may result in a material change to the Group's rehabilitation provision for this site if it differs materially from current estimates (see Note 5).</p> <p>Additional rehabilitation costs may also impact the headroom in asset impairment model for the Zahara CGU, which creates the potential for asset impairment in</p> | <ul style="list-style-type: none"> Increased operating costs associated with site and maintenance. <p>There is a high degree of measurement uncertainty associated with the short-term financial effects of flood risk given difficulties in estimating the frequency and severity of such an event or events over such a short time horizon.</p> <p>Additional financial effects in the medium term are expected to arise from:</p> <ul style="list-style-type: none"> Increased annual insurance costs of US\$Xm due to increasing prevalence and severity of floods (see Note 2). Costs of US\$Xm to upgrade assets to mitigate or adapt to flooding risk (see Note 3). These costs are expected to be financed from new debt facilities (see Note 4). Increased annual rehabilitation costs (of US\$Xm to US\$Ym) which will impact the rehabilitation provision (by US\$Zm) (see Note 5). <p>In the long term, the financial effects of floods are expected to be offset based on the assumptions that:</p> |

Ejemplo: Good Group Climate (International) Limited

Estado financiero

| Interim condensed consolidated statement of financial position | | | | |
|----------------------------------------------------------------|-------|----------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| As at | | | | |
| | Notes | 30 June 2025 | 31 December 2024 | IAS 1.10(2)(d) |
| | | €'000 | €'000 | IAS 1.49, IAS 1.51(c) IAS 34.10, IAS 34.20(a) IAS 1.51(d), (e) IAS 1.60 |
| Assets | | | | |
| Non-current assets | | | | |
| Property, plant and equipment | 10 | 39,056 | 32,979 | IAS 1.54(a) |
| Right-of-use assets | | 3,044 | 2,812 | IFRS 16.47 |
| Investment properties | | 8,951 | 8,893 | IAS 1.54(b) |
| Intangible assets and goodwill | | 4,990 | 6,019 | IAS 1.54(c) |
| Investments in an associate and a joint venture | | 3,553 | 3,187 | IAS 1.54(e) |
| Non-current financial assets | 12 | 4,284 | 3,761 | IAS 1.54(d), IFRS 7.8 |
| Deferred tax assets | | 693 | 383 | IAS 1.54(o), IAS 1.56 |
| | | 64,571 | 58,034 | |
| Current assets | | | | |
| Inventories | 11 | 22,831 | 26,375 | IAS 1.60, IAS 1.66 IAS 1.54(g) IFRS 15.821 |
| Right of return assets | | 1,356 | 1,124 | |
| Trade receivables | | 27,374 | 25,672 | IAS 1.54(h), IFRS 15.105 |
| Contract assets | | 4,959 | 4,541 | IFRS 15.105 |
| Prepayments | | 208 | 244 | IAS 1.55 |
| Other current financial assets | 12 | 753 | 551 | IAS 1.54(d), IFRS 7.8 |
| Cash and short-term deposits | 13 | 15,819 | 17,114 | IAS 1.54(i) |
| | | 73,300 | 75,621 | |
| Assets held for sale | 6 | — | 13,554 | IAS 1.54(j), IFRS 5.38 |
| | | 73,300 | 89,175 | |
| Total assets | | 137,871 | 147,209 | |
| Equity and liabilities | | | | |

Los estados financieros divulgan en sus notas aquellos riesgos climáticos que son financieramente materiales de acuerdo con la materialidad financiera.

Ejemplos de riesgos climáticos:

- Inundaciones debido a lluvias intensas o desbordamientos de ríos
- Aumento del nivel del mar que puede erosionar las infraestructuras viales
- Tormentas y huracanes pueden causar daños directos a las infraestructuras viales
- Deslizamientos de tierra que bloqueen o dañen las carreteras
- Inversiones adicionales por nuevas regulaciones para mitigar el cambio climático

11. Inventories

During the six months ended 30 June 2025, the Group wrote down €700,000 (30 June 2024: €567,000) of inventories that had been damaged by flooding. This expense is included in other operating expenses in the statement of profit or loss. The financial loss resulting from the flooding is likely to be covered by the Group's insurance policy. However, as at 30 June 2025, the insurance company's investigations were still ongoing. Consequently, it is not virtually certain that the Group will receive the proceeds under the insurance policy.

IAS 34.15B(a)

IAS 37.33

Commentary on IFRS accounting standards

In accordance with IAS 34.15B(a), the Group has disclosed the write-down of inventory as it is significant to understanding the financial performance of the Group during the interim period.

Commentary on climate-related matters

Inventories might be impacted by climate-related matters in multiple ways. Due to the short-term nature of inventories, they would typically be more exposed to physical risks than transition risks.

El proceso de reporte



¿Cuál es el proceso de reporte?

Requerimiento

1 Identificación y priorización de riesgos y oportunidades

¿Qué riesgos y oportunidades podrían impactar materialmente a la posición financiera de la compañía?

Actividades

- Análisis de materialidad financiera
- Análisis cuantitativo y cualitativo de riesgos climáticos

Responsables

- R** Sostenibilidad/ Auditoría y Control Interno
A Consejo/ Comités
C Todas las áreas
I Finanzas

2 Definición de estrategias de mitigación y adaptación

¿Cómo se están gestionando los RO de sostenibilidad y cambio climático, y qué procesos y controles se tienen para su gestión y supervisión?

- Sistema de gestión de riesgos (ERM)
- Estrategia de sostenibilidad
- Estrategia de resiliencia climática y plan de transición

- R** Sostenibilidad/ Auditoría y Control Interno
A Consejo/ Comités
C Todas las áreas
I Finanzas / Contraloría

3 Evaluación del costo financiero

¿Cuánto fue el costo asociado por la materialización del riesgo?

¿Cuánto se ha invertido en acciones para mitigar, o adaptarse a los riesgos de sostenibilidad y cambio climático?

- Monitoreo de movimientos contables
- Evaluación de costo financiero

- R** Finanzas
A Contraloría
C Todas las áreas
I Sostenibilidad

4

Divulgación de información financiera de sostenibilidad

- R** Finanzas
A Consejo
C Todas las áreas
I Grupos de interés

Estados Financieros

Se divultan notas explicativas sobre los efectos financieros de los RO **materiales** durante el periodo de reporte.

Auditoría

Reporte IFRS (S1 y S2)

Se divultan la Gobernanza, Estrategia, Gestión de Riesgos, y Métricas y objetivos asociados a los riesgos y oportunidades **materiales** de sostenibilidad y cambio climático en el **corto mediano y largo plazo**

Aseguramiento

- R** Sostenibilidad /Finanzas
A Consejo
C Todas las áreas
I Grupos de interés

Consideraciones de Aseguramiento



La información preparada bajo las IFRS de Sostenibilidad se someterá al aseguramiento de un tercero independiente.

A continuación, se muestra una línea del tiempo en preparación para la obtención de aseguramiento sobre la información de sostenibilidad

| Adopción inicial de estándares ISSB | Climate transition relief + Aseguramiento Voluntario | Alineación de IFRS S1 y S2 + Aseguramiento Limitado | Alineación de IFRS S1 y S2 + Aseguramiento Razonable | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | | | |
| Año de reporte | 1 st Bim | 2 nd Bim | 1 st Bim | 2 nd Bim | 1 st Bim | 2 nd Bim |
| <ul style="list-style-type: none"> Evaluación de riesgos y materialidad. Diseño del marco de conectividad. Preparación de borradores de informes financieros. Identificación de brechas de control interno y proceso de reporte. | <ul style="list-style-type: none"> Cierre financiero y de reportes Reporte del 4T de 2025 Auditoría de estados financieros Aplicación del marco de conectividad en estados financieros Borrador del informe de sostenibilidad con cifras. | <ul style="list-style-type: none"> Presentación de estados financieros e informe de sostenibilidad en el Reporte Anual Inicio de preparación de procesos y controles para aseguramiento limitado. | <ul style="list-style-type: none"> Cierre financiero y de reportes Reporte del 4T de 2025 Auditoría de estados financieros con conectividad Borrador del informe de sostenibilidad con cifras. Aseguramiento limitado sobre informe de sostenibilidad | <ul style="list-style-type: none"> Presentación de estados financieros e informe de sostenibilidad en el Reporte Anual Preparación para fortalecer los procesos y controles aplicables a la información financiera relacionada con sostenibilidad | <ul style="list-style-type: none"> Cierre financiero y de reportes Reporte del 4T de 2025 Auditoría de estados financieros con conectividad Borrador del informe de sostenibilidad con cifras. Aseguramiento razonable sobre informe de sostenibilidad | <ul style="list-style-type: none"> Presentación de estados financieros auditados e informe de sostenibilidad con aseguramiento razonable en el Reporte Anual |

Aunque las posibles sanciones o consecuencias por no divulgar la información aún no han sido publicadas, podría considerarse que serían similares a las aplicables a cualquier otra divulgación solicitada por la CNBV. Estas dependerán de varios factores; sin embargo, algunas podrían ser:



Multas o sanciones económicas, así como amonestaciones



Suspensión del registro en caso de tratarse de una empresa pública

Good Group Climate (International) Limited

Divulgación relacionada con el clima para Good Group Climate (International) Limited y sus subsidiarias para el período de informes que finaliza el 31 de diciembre de 2025.

Esta publicación contiene una divulgación financiera consolidada ilustrativa relacionada con la sostenibilidad para Good Group Climate (International) Limited y sus subsidiarias (el Grupo) que se prepara de acuerdo con las Normas de Divulgación de Sostenibilidad IFRS, emitidas por la Junta de Normas de Sostenibilidad Internacional (ISSB) al 31 de diciembre de 2024 y efectivas para los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2024 o después.

[Good Group Climate \(International\) Limited | EY - Global](#)

Connected Financial Reporting: Accounting for Climate Change

Esta publicación está destinada a apoyar a las entidades en la contabilidad y divulgación de los efectos del cambio climático bajo IFRS.

Puede ser necesario un juicio significativo para identificar y contabilizar los efectos del cambio climático. La actualización de mayo de 2024 de nuestra publicación incluye actualizaciones relacionadas con los compromisos relacionados con el clima y consideraciones para los compradores que determinan qué requisitos contables se aplican a los contratos de compra de energía, así como extractos ilustrativos adicionales de los estados financieros.

[Connected Financial Reporting: Accounting for Climate Change | EY - Global](#)

Modelo de Estados Financieros ABC bajo NIS Mexicanas 2024

Este Modelo ABC incorpora los pronunciamientos contables emitidos en 2024 por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), incluyendo las nuevas Normas de Información sobre Sostenibilidad (NIS).

En esta versión se integran dos normas clave:

- NIS A-1: Normas generales para la revelación de información de sostenibilidad, que establece los principios básicos para la divulgación clara, consistente y comparable de información relacionada con sostenibilidad.
- NIS B-1: Revelación de indicadores básicos de sostenibilidad (IBSOs).

La publicación incluye un ejemplo ilustrativo de los anexos que se deben divulgar como parte de las notas a los estados financieros, mandatorias para el periodo de reporte a partir del 1 de enero de 2025.

[Modelo ABC EF Consolidados_Eng](#)
[Modelo ABC EF Consolidados_Esp](#)

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multi-disciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

Ernst & Young LLP is a client-serving member firm of Ernst & Young Global Limited operating in the US.

© 2025 Ernst & Young LLP.
All Rights Reserved.

2506-10054-CS
ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com