

Declaración de la intención de trabajar juntos hacia una presentación integral de informes corporativos

Resumen de las discusiones de alineación entre las principales organizaciones de informes integrados y de sostenibilidad CDP, CDSB, GRI, IIRC y SASB

Facilitado por el Impact Management Project, Foro Económico Mundial y Deloitte

Septiembre de 2020



Tabla de contenido

Contenido

1. INTRODUCCION	3
2. USUARIOS Y OBJETIVOS DE LAS REVELACIONES DE SOSTENIBILIDAD	6
3. UN MOMENTO CRUCIAL: LAS CONDICIONES SON IDEALES PARA UN RÁPIDO PROGRESO	8
4. UNA VISIÓN PARA LA REVELACIÓN DE LA SOSTENIBILIDAD	11
Los marcos y estándares juegan un papel único y crítico en el ecosistema	11
Los conceptos distintivos de materialidad están respaldados por procesos distintivos de establecimiento de estándares.....	12
5. HACIA UN SISTEMA INTEGRAL DE INFORMACIÓN CORPORATIVA	15
6. DATOS, DIGITALIZACIÓN Y TECNOLOGÍA	17
7. OBSERVACIONES FINALES.....	18
APÉNDICE	20

1. INTRODUCCION

En las últimas dos décadas, el contexto en el que operan las empresas ha cambiado radicalmente: económica, social y medioambientalmente. A medida que las empresas se han beneficiado del crecimiento económico, la globalización, el aumento del consumo y el suministro de combustibles fósiles, han reforzado y ampliado su papel como principal proveedor de bienes, puestos de trabajo e infraestructura en todo el mundo. Como tal, su contribución a temas críticos de sostenibilidad¹, como cambio climático, biodiversidad, acceso a medicamentos, salarios y habilidades, también ha crecido. Al mismo tiempo, el auge de la tecnología ha asegurado que las partes interesadas, no solo los accionistas, ahora puedan desafiar a las empresas sobre cómo se comportan. Como resultado, la medición transparente y la revelación del desempeño en sostenibilidad ahora se considera una parte fundamental de la gestión empresarial eficaz y esencial para preservar la confianza en las empresas como fuerza para el bien.

Los informes corporativos son un medio por el cual las partes interesadas, incluidos los inversores, pueden comprender y evaluar el desempeño de las empresas, al igual que las propias empresas, utilizan la información internamente para informar la toma de decisiones. La información financiera ha madurado como resultado de estándares contables reconocidos internacionalmente, esto brinda transparencia, responsabilidad y eficiencia a los mercados financieros de todo el mundo. La revelación de sostenibilidad es necesariamente más compleja que la información financiera por una serie de razones:

- a) Algunos usuarios de la información sobre sostenibilidad, como los proveedores de capital financiero, comparten el mismo objetivo principal que los usuarios de la información financiera: tomar decisiones económicas. Sin embargo, existe una variedad de otros usuarios y por lo tanto objetivos de información de sostenibilidad. Es importante que una empresa reconozca esto al determinar en qué temas de sostenibilidad revelar el desempeño, así como al elegir los canales de comunicación.
- b) La naturaleza de los temas de sostenibilidad, incluido su interés para los diferentes tipos de usuarios de la información y su influencia en el desempeño de las empresas, también puede cambiar, a veces lentamente, pero a veces rápidamente. Nos referimos a este concepto como "materialidad dinámica"².
- c) Existe una percepción errónea común que combina la información de sostenibilidad con el ecosistema en expansión de calificaciones, índices y herramientas analíticas relacionadas, que dependen de su revelación.

Los cinco marcos de referencia e instituciones emisoras de estándares son:

SASB	<ul style="list-style-type: none">• Sustainability Accounting Standards Board SASB• https://www.sasb.org/
CDP	<ul style="list-style-type: none">• CDP Disclosure Insight Action.• https://www.cdp.net/es
CDSB	<ul style="list-style-type: none">• Climate Disclosure Standard Board CDSB.• https://www.cdsb.net/
GRI	<ul style="list-style-type: none">• Global Reporting Initiative, GRI• https://www.globalreporting.org/Pages/default.aspx
IIRC	<ul style="list-style-type: none">• International Integrated Reporting Council, IIRC• https://integratedreporting.org/
TCFD	<ul style="list-style-type: none">• Task Force on Climate-related Financial Disclosure, TCFD• https://www.fsb-tcfid.org/

¹ El concepto de desarrollo sostenible (sostenibilidad) fue descrito por el Informe de la Comisión Brundtland de 1987 como "un desarrollo que satisface las necesidades del presente sin comprometer la capacidad de las generaciones futuras para satisfacer sus propias necesidades". Comúnmente se piensa que abarca tres pilares: económico, ambiental y social.

² Consulte "Materialidad dinámica: medir lo que importa" (TruValue Labs, enero de 2020)

En conjunto, estas características han creado confusión entre los productores y usuarios de información de sostenibilidad³ y han dificultado el desarrollo de la solución integral para la presentación de informes corporativos que se necesita con urgencia.

En este documento, cinco instituciones que establecen marcos y estándares de importancia internacional se han unido para ayudar a resolver esta confusión y mostrar un compromiso de trabajar hacia un sistema integral de informes corporativos. GRI, SASB, CDP y CDSB establecen los marcos y estándares para la revelación de la sostenibilidad, incluidos los informes relacionados con el clima, junto con las recomendaciones de TCFD. En conjunto, guiamos la inmensa mayoría de las revelaciones de sostenibilidad cuantitativas y cualitativas. El IIRC proporciona el marco de información integrado que conecta la revelación de sostenibilidad con la información sobre capitales financieros y de otro tipo. A través de esta colaboración, nuestra intención es proporcionar:

- **Orientación conjunta del mercado** sobre cómo nuestros marcos y estándares pueden aplicarse de manera complementaria y aditiva;
- **Una visión conjunta** de cómo estos elementos podrían complementar los principios contables financieros generalmente aceptados (PCGA financieros) y servir como un punto de partida natural para el progreso hacia un sistema de información corporativa más coherente e integral; y
- **Un compromiso conjunto** para avanzar hacia este objetivo, a través de un programa continuo de colaboración más profunda entre nosotros, y una voluntad declarada de colaborar estrechamente con otras partes interesadas.

En las siguientes páginas, nosotros:

- **Discutimos la importancia de reconocer a varios usuarios y objetivos de las revelaciones de sostenibilidad, y los conceptos de materialidad distintivos resultantes.**
- **Argumentamos que hemos llegado a un momento crucial** que podría marcar el comienzo del progreso hacia una solución más completa para los informes corporativos; uno que se necesita con urgencia para mejorar la contribución de las empresas al desarrollo sostenible, ayudar a abordar el cambio climático y permitir mercados financieros más resilientes y eficientes.
- **Abordamos el papel único de los marcos y estándares en el ecosistema de información sobre sostenibilidad.** Estamos tratando de llegar al mismo nivel de madurez que el ecosistema de información financiera, donde los marcos y estándares han: logrado legitimidad global a través de mandatos regulatorios u otro reconocimiento por parte de los responsables políticos; se comparten en el dominio público; y permitir la preparación de información comparable y confiable que pueda ser consumida por una amplia variedad de agregadores de datos, proveedores de análisis, calificaciones e índices.
- **Esbozamos un enfoque para el establecimiento de estándares que resulte en un conjunto de temas de sostenibilidad⁴ y requisitos de divulgación relacionados⁵ acordados a nivel mundial que puedan servir a conceptos de materialidad distintos:** Establecemos una visión para el establecimiento de normas rigurosas y continuas debido procesos que darán lugar a normas mundiales de alta calidad, que se comprarán a las partes interesadas y permitirá a las empresas recopilar información sobre el desempeño en un tema de sostenibilidad determinado una vez, pero proporcionando información pertinente a los diferentes usuarios mediante canales de comunicación apropiados.
- **Demostramos cómo el trabajo de nuestras instituciones constituye un punto de partida natural** para el desarrollo de un sistema de informes corporativos integral y aceptado a nivel mundial. Nuestra visión incluye tanto la contabilidad financiera como la revelación de sostenibilidad, conectadas a través de informes integrados. Reconocemos que un sistema global de informes corporativos se compone de “bloques de construcción” basados en conceptos de materialidad distintivos, y que diferentes jurisdicciones pueden moverse más o menos rápidamente para imponer o reconocer todos estos bloques de construcción.

³ 27 ONG líderes (2018): "Un marco común de presentación de informes estandarizado es un requisito previo para crear una economía y un sistema financiero sostenibles y justos", IOSCO (2020), Comisión Europea (2020), WBCSD y PRI (2020)

⁴ GRI se refiere a estos como Temas de revelación de sostenibilidad y SASB se refiere a ellos como Categorías de problemas generales.

⁵ SASB se refiere a estos como métricas y GRI se refiere a estos como requisitos de informes.

- **Describimos la importancia de las taxonomías y la tecnología** para permitir que los datos relacionados con la sostenibilidad se estructuran para compartirlos y compararlos, así como la importancia de una plataforma de datos disponible públicamente para democratizar el acceso a esta información como un bien público.

2. USUARIOS Y OBJETIVOS DE LAS REVELACIONES DE SOSTENIBILIDAD

La presentación de informes sobre el desempeño de las empresas en temas de sostenibilidad comenzó como una iniciativa de responsabilidad impulsada por las partes interesadas hace poco más de 30 años⁶. Hoy en día, la revelación de sostenibilidad (también denominada revelación de ESG - medioambiental, social y de gobernanza - o información no financiera) es más relevante que nunca para una amplia gama de audiencias, incluidos políticos, consumidores, empleados, inversores y organizaciones de la sociedad civil. Las empresas líderes y sus directorios, que tienen la responsabilidad de todos los informes corporativos, ahora tienen como objetivo no solo rendir cuentas a los accionistas, sino también definir su propósito y beneficio para todas las partes interesadas.

Más recientemente, la investigación ha establecido que también existe una correlación⁷ entre el desempeño en ciertos temas de sostenibilidad y los impulsores de la creación de valor empresarial. Las propias empresas, así como los proveedores de capital financiero, quieren comprender y actuar sobre estos riesgos y oportunidades. Por lo tanto, la revelación de la sostenibilidad se ha vuelto cada vez más crítica, tanto para los inversores, que buscan tomar decisiones económicas sólidas, como para los reguladores, que miran la estabilidad y eficiencia generales de los mercados financieros⁸. En la medida en que los estándares de revelación de sostenibilidad capturan los impulsores de la creación de valor empresarial que aún no están reflejados y divulgados en las cuentas financieras anuales, son un complemento importante de los GAAP financieros que permiten a los usuarios tomar decisiones económicas sólidas.

Como resultado, hay dos conceptos de materialidad utilizados por las empresas para la revelación de sostenibilidad:

- a. Una empresa determina los temas de sostenibilidad que son materiales para revelación en función de los **impactos significativos de la organización** en la economía, el medio ambiente y las personas, y su importancia para sus grupos de interés. La información resultante puede servir a una amplia gama de usuarios y objetivos y, a menudo, se la denomina "informes de sostenibilidad".
- b. Cuando una empresa revela información al subconjunto de aquellos usuarios cuyo objetivo principal es la toma de decisiones económicas (como muchos proveedores institucionales de capital financiero), la empresa delinea el subconjunto de temas de sostenibilidad que son importantes para la **creación de valor empresarial**⁹, reconociendo que parte de ese desempeño ya puede estar reflejado en las cuentas financieras anuales.

En la página siguiente, la Figura 1 visualiza esta idea de información de sostenibilidad "anidada" que es revelada por una empresa. El diagrama utiliza líneas de puntos para enfatizar que la materialidad es un concepto dinámico. Los temas de sostenibilidad que una empresa alguna vez consideró inmateriales para la revelación pueden convertirse en materiales, según la evidencia de los impactos de una organización en la economía, el medio ambiente y / o las personas. Asimismo, algunos de estos temas de sostenibilidad también pueden convertirse en material para la creación de valor empresarial, ya sea de forma gradual o rápida, como ocurre con los temas de capital humano como la equidad racial y, más recientemente, la pandemia de Covid-19¹⁰.

⁶ Muchos consideran que el marcador definitorio es la publicación del documento "Nuestro futuro común" de la Comisión Mundial sobre el Medio Ambiente y el Desarrollo en 1987, también conocido como Informe Brundtland. Desarrolló principios rectores para el desarrollo sostenible tal como se lo entiende hoy en día.

⁷ HSBC analizó las acciones de más de 750 empresas públicas y descubrió que las empresas 'conscientes de ESG' obtuvieron mejores resultados durante la caída de Covid-19. MSCI se hizo eco de esto, que descubrió que los bonos corporativos y las acciones con altas calificaciones ESG habían superado al índice durante este período.

⁸ Como dijo el Fondo Monetario Internacional a principios de este año, "La pandemia de Covid-19 plantea desafíos de salud, economía y estabilidad financiera sin precedentes. La primera prioridad, por supuesto, es salvar vidas. Pero las medidas de contención necesarias para limitar la propagación del virus están provocando una caída dramática en la actividad económica... [mientras] el aumento proyectado en la frecuencia y severidad de los desastres debido al cambio climático es una amenaza potencial para la estabilidad financiera".

⁹ Este concepto de materialidad se basa en la capacidad de influir en las decisiones económicas, es decir, similar al que se utiliza en la información financiera.

¹⁰ Un ejemplo de materialidad dinámica y un tema que rápidamente se ha vuelto relevante para la creación de valor empresarial: BlackRock declaró: "... Debido a que COVID-19 representa una amenaza existencial para muchas empresas, también está forzando el contrato social entre las empresas y sus empleados y otras partes interesadas. (...) Como inversores a largo plazo, creemos que las empresas que se ven obligadas a tomar decisiones difíciles que afectan a los empleados, proveedores y comunidades locales (...) deben tomar decisiones prudentes y equilibradas sobre la compensación de los ejecutivos y la junta y la asignación de capital".

Figura 1. Materialidad dinámica¹¹

Materialidad dinámica: los temas de sostenibilidad pueden moverse, ya sea de forma gradual o muy rápida

Informar sobre asuntos que reflejen los impactos significativos de la organización en la economía, el medio ambiente y las personas.	A varios usuarios con diversos objetivos que quieran comprender las contribuciones positivas y negativas de la empresa al desarrollo sostenible.
Informar sobre el subconjunto de temas de sostenibilidad que son importantes para la creación de valor empresarial	Específicamente al subconjunto de aquellos usuarios cuyo objetivo principal es mejorar las decisiones económicas.
Informes que ya se reflejan en las cuentas financieras *	

*INCLUYENDO SUPUESTOS Y PROYECCIONES DE FLUJO DE CAJA

¹¹ Nos referimos a las líneas punteadas en la figura como "fronteras de materialidad dinámica".

3. UN MOMENTO CRUCIAL: LAS CONDICIONES SON IDEALES PARA UN RÁPIDO PROGRESO

En los últimos 12 meses se han combinado tres tendencias para acelerar el progreso hacia el tipo de sistema integral de informes corporativos que se necesita con urgencia para dirigir el capital a empresas sostenibles, garantizar mercados resilientes y eficientes y abordar los desafíos globales de desigualdad, pérdida de biodiversidad y cambio climático. :

- a. **Ha habido una oleada de demanda** para comprender la conexión entre los temas de sostenibilidad y el riesgo y la oportunidad financieros, junto con la contribución de las empresas al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). En agosto de 2019, la Mesa Redonda de Negocios de EE. UU. Describió el propósito de una corporación como promover "una economía que sirva a todos". Unos meses más tarde, el Foro Económico Mundial (WEF) actualizó su Manifiesto de Davos, afirmando que el desempeño de una empresa debe medirse no solo en el retorno a los accionistas, sino también en cómo logra sus objetivos ambientales, sociales y de buen gobierno. Paralelamente, BlackRock y State Street Global Advisors, dos de los administradores de activos más grandes del mundo, dijeron públicamente en cartas a los directores ejecutivos y directores de empresas públicas que había llegado el momento de que las empresas revelen detalles sobre los riesgos financieros y las oportunidades que enfrentan en temas de sostenibilidad como calentamiento global¹². En junio de 2020, el Instituto de Finanzas Internacionales (IIF) analizó la creciente demanda de mejores revelaciones de ESG, y la Junta de Inversión de Planes de Pensiones de Canadá (CPPIB) actualizó su guía para incluir el apoyo para SASB y TCFD, expresando que su "[política] refleja el creciente cuerpo de evidencia que muestra que las empresas que integran la consideración de los riesgos y oportunidades comerciales relacionados con ESG tienen más probabilidades de preservar y crear valor a largo plazo".
- b. **Existe un creciente interés por parte de los reguladores, los responsables de la formulación de políticas y la profesión contable por responder a esta demanda.** La línea de tiempo de estos eventos críticos se describe a continuación:
 - Noviembre de 2019 La Federación Internacional de Contadores (IFAC) publicó un punto de vista que respaldaba una solución global para estándares, para lograr información y métricas narrativas relevantes, confiables y comparables.
 - Diciembre de 2019 Accountancy Europe estableció un enfoque para una junta de estándares no financieros (NFSB) bajo la Fundación de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).
 - Enero de 2020 La Comisión Europea anunció su propuesta para desarrollar estándares de información no financiera que tengan en cuenta los estándares reconocidos internacionalmente y ofrezcan un modelo de lo que se "acuerda a nivel internacional".
 - Febrero de 2020 The Brydon Review, en nombre del gobierno del Reino Unido, publicó su recomendación de que el informe de auditoría sirva mejor a los intereses de otras partes interesadas y garantiza que las empresas informen con significado e integridad sobre el impacto de sus operaciones en la comunidad y el medio ambiente.
 - Marzo de 2020 El Norwegian Bank Investment Management (NBIM) publicó de manera similar sus recomendaciones buscando revelaciones más relevantes, comparables e integradas de las empresas que permitirían a los inversores evaluar la exposición, la gestión y el desempeño de las empresas en los riesgos y oportunidades de sostenibilidad.
 - Abril 2020 La Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO) reconoció el papel que el conductor de la regulación global de los mercados de capitales debe desempeñar en esta área: Sólo mediante la comprensión de la información financiera y la sostenibilidad juntos pueden inversores y los gobiernos tienen el conocimiento necesario de rendimiento de la empresa.
 - Abril de 2020 El Fondo Monetario Internacional (FMI) defendió la importancia de desarrollar revelaciones obligatorias mundiales sobre los riesgos del cambio climático para mantener la estabilidad financiera.

¹² Solicitaron que todas las empresas realicen revelaciones de acuerdo con las directrices específicas de la industria establecidas por SASB. BlackRock solicitó además que sus empresas participadas revelen información de acuerdo con las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Revelaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).

- Mayo de 2020 Los fideicomisarios de la Fundación IFRS anunciaron la exploración del papel de la Fundación en el establecimiento de Estándares ESG.
 - Mayo de 2020 El Comité Asesor de Inversores de la Comisión de Bolsa y Valores de EE. UU. Declaró que la información ambiental, social y de gobernanza ya no es un concepto marginal, sino una parte integral del ecosistema de inversión más amplio.
 - Junio de 2020 El Instituto de Finanzas Internacionales (IIF) analizó la creciente demanda de mejores revelaciones de ESG en su publicación.
 - Junio de 2020 Los fideicomisarios de la Fundación IFRS acordaron que su intención sería realizar una consulta pública sobre si la Fundación debería desempeñar un papel en el establecimiento de estándares de sostenibilidad y cómo debería hacerlo.
 - Julio de 2020 Eumedion, un organismo inversor, pidió que la Fundación IFRS evolucione para incluir un emisor de estándares para la información no financiera.
- c. Los emisores independientes de estándares de sostenibilidad, junto con el proveedor del marco de informes integrado, están colaborando para proporcionar una base para el progreso hacia un sistema de informes corporativos más completo¹³. Como organizaciones, reconocemos cómo la combinación de nuestro marco y estándares puede ayudar a las empresas a presentar y a los usuarios a recibir información más completa. Sin embargo, también reconocemos que el uso de nuestro marco y estándares como una única solución coordinada debe ser más fácil para el mercado, y estamos comprometidos a trabajar juntos con urgencia hacia un sistema de informes corporativos global e integral. Con este fin, ya se están realizando varios esfuerzos técnicos bilaterales entre nuestras cinco organizaciones, con el objetivo de ayudar a todos los preparadores y usuarios de la información de revelación de sostenibilidad a comprender cómo pueden usar nuestros respectivos estándares juntos.
- d. A un alto nivel, nos vemos a nosotros mismos como un ecosistema anidado:
- i. Los Estándares GRI se desarrollan en el interés público y permiten a las empresas reportar información de sostenibilidad que describa sus impactos significativos en la economía, el medio ambiente o las personas y, por lo tanto, sus contribuciones, positivas o negativas, hacia el desarrollo sostenible, y también se pueden utilizar para describir impactos. en la empresa.
 - ii. Los estándares SASB y el marco CDSB se centran exclusivamente en permitir que las empresas identifiquen el subconjunto de información de sostenibilidad que es material para la creación de valor empresarial y, por lo tanto, relevante para los usuarios que toman decisiones económicas. Mientras que el Marco de CDSB es independiente de la industria y está diseñado para facilitar la revelación efectiva del capital natural, los riesgos y oportunidades ambientales y relacionados con el clima de una empresa, los Estándares SASB específicos de la industria ayudan a las empresas a preparar revelaciones sobre cinco dimensiones de la sostenibilidad, incluido el medio ambiente, el capital social, capital humano, modelo de negocio e innovación, y liderazgo y gobernanza.
 - iii. El Marco <IR> conecta la presentación de informes de información de sostenibilidad con la presentación de informes sobre capitales financieros y de otro tipo¹⁴.
 - iv. Por último, todas nuestras organizaciones reconocen el papel fundamental de la tecnología en los informes. Esto incluye la importancia de permitir el acceso de todas las partes interesadas al desempeño corporativo en temas de sostenibilidad, como lo hace hoy la plataforma de CDP para el clima, el agua y los bosques.

Esta visión "panorama general" de la relación entre nuestros estándares y marcos, incluida su relación con el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), se ilustra en la Figura 2.

¹³ Como se describe en el Marco <IR>, un sistema integral de informes corporativos también necesitaría incluir estándares de revelación que aborden el capital manufacturado e intelectual.

¹⁴ El Marco <IR> incluye 6 capitales: financiero, manufacturado, intelectual, humano, social y relacional, y natural.

Figura 2. Los estándares abordan conceptos distintivos de materialidad

Informar sobre asuntos que reflejen los impactos significativos de la organización en la economía, el medio ambiente y las personas.		
Informar sobre el subconjunto de temas de sostenibilidad que son importantes para la creación de valor empresarial		
Información que ya se refleja en las cuentas financieras *		
IASB - FASB		
	IIRC	SASB, CDSB y IIRC filtran el subconjunto relevante de temas de GRI/CDP
	SASB - CDSB	
		GRI
		CDP**
* Incluyendo supuestos y proyecciones de flujo de efectivo		
** Refleja el alcance de la encuesta de CDP, en la medida en que funciona de facto como un estándar de revelación para el clima, el agua y los bosques, así como el alcance de la plataforma de datos de CDP		

4. UNA VISIÓN PARA LA REVELACIÓN DE LA SOSTENIBILIDAD

Los marcos y estándares juegan un papel único y crítico en el ecosistema.

La información reportada es más útil cuando es consistente a través de períodos de tiempo, comparable entre compañías y geografías, y confiable (es decir, está preparada sujeta a sólidos sistemas de control interno, gobierno y supervisión del directorio, y es asegurable¹⁵). También es más útil cuando se adapta a los fines tanto de las empresas como de los usuarios de su información, según lo determinado a través de consultas y refinamientos independientes, rigurosos y continuos con las partes interesadas.

Los marcos y estándares de informes permiten a las empresas reportar información que cumple con todas estas cualidades. En el ecosistema de revelación de sostenibilidad, estas organizaciones que establecen estándares son más análogas a los que establecen estándares tradicionales de contabilidad financiera como IASB y FASB. Juntos, los estándares y marcos de revelación ayudan a crear una capa fundamental de información de alta calidad proporcionada por la empresa en la que el resto del ecosistema puede confiar para respaldar mercados más eficientes y una toma de decisiones más eficaz, como se muestra en la Figura 3 a continuación.

Figura 3. Los estándares garantizan información confiable y de alta calidad, de la que depende el ecosistema

Productores de información			Marcos y estándares*	Usuarios de información			
Informantes	Proveedores de software	Audidores		Proveedores de datos	Plataformas analíticas	Usuarios finales	Reguladores
Los informantes recopilan, validan, establecen controles / procedimientos internos, involucran auditoría interna y externa y luego publican la información	Los proveedores de software y las plataformas de revelación permiten a los declarantes recopilar y reportar información. Los proveedores de software también ayudan a los emisores de normas a crear taxonomías y vías de validación de la información.	Los auditores utilizan las normas como criterios contra los cuales brindan verificación externa y otros servicios relacionados.	Marcos conceptuales, Temas de revelación, Requisitos de revelación	Los proveedores de datos agregan información y la ponen a disposición a través de herramientas tecnológicas	Las plataformas de análisis proporcionan calificaciones y capacidades de análisis avanzadas	Los inversores y otras partes interesadas, como la sociedad civil, las comunidades, los altos ejecutivos, los empleados, los clientes, los gobiernos y los proveedores, consumirán los datos y los análisis disponibles.	Los reguladores están cada vez más interesados en la información sobre sostenibilidad, algunos se mueven para exigirla de acuerdo con los estándares y algunos utilizan la información para fines regulatorios.
							
Apuntala toda la información							
* Marco: un conjunto de principios y orientación sobre "cómo" se estructura un informe; Estándares: Requisitos específicos, replicables y detallados de "qué" debe informarse para cada tema.							

En la mente de los participantes del mercado, sin embargo, los que establecen los estándares para la revelación de sostenibilidad son frecuentemente colapsan en un grupo junto con un ecosistema complejo de agregadores de datos, proveedores de análisis, calificaciones e índices. En el ecosistema de información financiera, que es relativamente maduro, el mercado es consciente de las diferencias entre los estándares de información financiera y las principales calificaciones y rangos. Por ejemplo, el mercado nunca confundiría a una agencia de calificación crediticia, como Moody's, Standard & Poor's o Fitch, con una organización que establece estándares, como IASB o FASB. Sin embargo, una confusión similar es común en el ecosistema de información sobre sostenibilidad.

¹⁵ Instituto de Contadores Públicos de Inglaterra y Gales - ¿Qué es aseguramiento?, Centro de Calidad de Auditoría - Características de la información útil para la toma de decisiones.

Como grupo de organizaciones líderes en el establecimiento de estándares, estamos tratando de llegar al mismo nivel de madurez que el ecosistema de informes financieros ha logrado a través de las NIIF y los US GAAP, al lograr la legitimidad global para los marcos y estándares de revelación de sostenibilidad, como parte de un sistema integral de informes corporativos. Dichos estándares proporcionarían un conjunto común de temas de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados que darían lugar a que se compartiera información de alta calidad en el dominio público, que luego puede ser consumida por una amplia variedad de agregadores de datos, proveedores de análisis, calificaciones e índices.

En la información financiera, existe un acuerdo de mercado de que debe haber estándares y la aceptación del mercado de que dichos estándares requieren un mantenimiento y una evolución continuos a través de procesos de establecimiento de estándares rigurosos e independientes, un gobierno sólido y una supervisión del debido proceso. Las empresas, los inversores y otras partes interesadas asignan recursos para financiar y participar en el proceso de establecimiento de normas, además de instalar la supervisión adecuada a través de estructuras de gobierno. Es esta participación colectiva y el debido proceso transparente lo que da como resultado un cuerpo de estándares que son ampliamente aceptados como adecuados para su propósito y utilizados a nivel mundial. Necesitamos crear una mentalidad equivalente en lo que respecta a la revelación de la sostenibilidad, de modo que los actores se unan en torno a un conjunto de marcos y estándares generalmente aceptados que tengan legitimidad global a través de mandatos regulatorios u otro reconocimiento por parte de los formuladores de políticas, y participen activamente en los procesos conexos el establecimiento de estándares en curso. Solo entonces se detendrá la proliferación de iniciativas alternativas, se reducirá la frustración de las empresas y se mejorará la calidad y consistencia de la información reportada.

Los conceptos distintivos de materialidad están respaldados por procesos distintivos de establecimiento de estándares

En el corazón de este concepto de estándares de revelación de sostenibilidad se encuentra el acuerdo, siempre que sea posible y apropiado¹⁶, sobre un conjunto común de temas de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados¹⁷. Lograr esto garantizaría que las empresas puedan recopilar información sobre el desempeño en un tema de sostenibilidad determinado una vez y utilizar esa información para satisfacer las necesidades de los diferentes usuarios y sus objetivos. El resultado reduciría la confusión y el costo tanto para los productores como para los usuarios de la información de sostenibilidad y probablemente alentaría a las empresas a invertir en los controles sólidos y los sistemas de datos necesarios para garantizar una información de alta calidad comparable con los informes financieros.

Al mismo tiempo, vemos valor en el establecimiento de estándares que logra dos objetivos, basados en procesos distintivos:

- Un primer objetivo, mediante la consulta de múltiples partes interesadas, es establecer un conjunto acordado globalmente de temas de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados¹⁸, basados en la evidencia de la demanda entre varias partes interesadas de una solución de revelación. Esto incluye identificar cómo revelar el desempeño integral sobre dichos temas en el contexto de las actividades organizacionales¹⁹ y, por lo tanto, las contribuciones negativas y positivas de una empresa al desarrollo sostenible. Esto permite a las empresas satisfacer las necesidades de información de sus diversos grupos de interés con diversos objetivos;
- Un segundo objetivo, o "filtro", que reconoce al usuario específico cuyo objetivo principal es la toma de decisiones económicas. Este filtro identifica, a partir del conjunto acordado de temas de sostenibilidad y sus requisitos de revelación relacionados, aquellos temas que es razonablemente probable que afecten la condición financiera de una empresa típica (por ejemplo, su balance), el desempeño operativo (por ejemplo, su estado de resultados) o el perfil de riesgo. (por ejemplo, su valoración de mercado y costo de capital) en diferentes industrias. Este debido proceso adicional se basa en definiciones de materialidad que generalmente son consistentes con las NIIF y los US GAAP (ver Figura 4 a continuación) y en consultas principalmente con inversionistas y compañías. Esto permite a las

¹⁶ Es importante señalar que, en algunos casos, el objetivo principal del usuario puede dar lugar a requisitos de revelación que son legítimamente diferentes para un tema determinado, pero creemos que es posible alinearse significativamente con los requisitos de revelación comunes.

¹⁷ Los requisitos de revelación se utilizan como un término resumido tanto para las métricas cuantitativas como para los requisitos narrativos, incluyendo el contexto y explicaciones.

¹⁸ El término "requisitos de revelación" se utiliza como un término resumido tanto para los parámetros cuantitativos como para los requisitos narrativos, incluyendo el contexto y explicaciones.

¹⁹ Por ejemplo, los estándares universales de GRI

empresas revelar información de sostenibilidad que es material para la creación de valor empresarial, incluida su relación con los GAAP financieros, con el fin de satisfacer las necesidades de los usuarios cuyo objetivo principal es la toma de decisiones económicas. También mejora la comparabilidad de la información que se proporciona en las revelaciones de las empresas a los inversores y otros proveedores de capital financiero.

Los estándares resultantes permitirían a las empresas recopilar información sobre el desempeño en un tema de sostenibilidad determinado una vez, pero proporcionar información relevante a diferentes usuarios a través de los canales de comunicación adecuados (por ejemplo, informes de sostenibilidad, informes anuales integrados, sitios web).

Figura 4. Definiciones distintivas de temas materiales

Informar sobre asuntos que reflejen los impactos significativos de la organización en la economía, el medio ambiente y las personas.	<p>GRI: El informe cubrirá temas que reflejen los impactos económicos, ambientales y sociales significativos de la organización informante; o que influyen sustancialmente en las evaluaciones y decisiones de las partes interesadas.</p> <p>CDSB: La información ambiental es material si: los impactos o resultados ambientales que describe, debido a su tamaño y naturaleza, se espera que tengan un impacto positivo o negativo significativo en la condición financiera y los resultados operativos de la organización y su capacidad para ejecutar su estrategia;</p> <p>Omitirlo, declararlo erróneamente u oscurecerlo podría razonablemente esperar que influya en las decisiones que los usuarios de los informes generales toman sobre la base de ese informe general, que proporciona información sobre una organización informante específica.</p> <p>IIRC: Un tema es material si afecta sustancialmente la capacidad de la organización para crear valor a corto, mediano y largo plazo.</p> <p>SASB: Un tema es financieramente material si omitirlo, declarar erróneamente u oscurecerlo podría razonablemente esperar que influya en las decisiones de inversión o préstamo que los usuarios toman sobre la base de sus evaluaciones del desempeño financiero a corto, mediano y largo plazo y el valor empresarial. . **</p>
Informar sobre el subconjunto de temas de sostenibilidad que son importantes para la creación de valor empresarial	
Informes que ya se reflejan en las cuentas financieras *	
* Incluyendo supuestos y proyecciones de flujo de efectivo	
** Idioma de referencia del borrador de exposición y sujeto a cambios	<p>NIIF: La NIC 1 define la materialidad como: la información es material si se omite, representa incorrectamente u oscurece, se podría esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa.</p>

La naturaleza distintiva de estos procesos se ilustra en la Figura 5 a continuación, la cual proporciona un resumen de alto nivel de los procesos seguidos por GRI y SASB.

Figura 5. Procesos similares, pero objetivos, pruebas y aportaciones distintivos

	Evidencia	Gobernanza	Desarrollo de Estándares	Debido Proceso
Problemas de sostenibilidad	GRI Se enfoca en la evidencia de que la revelación es de interés público	GSSB: 15 miembros en 5 distritos de empresas comerciales, organizaciones de la sociedad civil, instituciones de inversión, instituciones laborales y mediadoras	Grupos globales de expertos en la materia en los 5 distritos	Supervisión de la gobernanza del debido proceso Revisión de la Junta de Normas de verificación de pruebas Exposición pública Borradores de exposición Revisión de finalización y aprobación de la junta Estándares publicados
	SASB Se enfoca en la evidencia del impacto en los ingresos y gastos, valoración de activos / pasivos, flujos de efectivo o costo de capital de una entidad	Junta de normas SASB: 9 miembros de académicos, inversores, empresas, legal, riesgo y auditoría	Expertos globales específicos de la industria principalmente de emisores e inversores	

	Apto para el propósito según lo determinado a través de la consulta adecuada y el debido proceso
	Comparable entre empresas y geografías
	Asegurable, brindando información confiable
	Adaptable a medida que evolucionan los problemas
	Puede ser suplementado por requisitos reglamentarios jurisdiccionales

Dado que las organizaciones son responsables ante una amplia gama de partes interesadas, los estándares de revelación de sostenibilidad deben abarcar estándares que satisfagan las necesidades de una amplia gama de usuarios, logrando la interoperabilidad mediante el uso del mismo conjunto de temas de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados, cuando corresponda. Esta interoperabilidad podría lograrse si existiera un modelo de colaboración formal: por ejemplo, el debido proceso de GRI descubre temas de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados, que una organización informante puede identificar como sus impactos materiales en la economía, el medio ambiente y las personas, así como en la propia organización informante²⁰; El marco conceptual y el debido proceso de SASB podrían filtrar estos temas de sostenibilidad y los requisitos de revelación relacionados para identificar si es razonablemente probable que sean relevantes para la creación de valor empresarial en diferentes industrias. El debido proceso de SASB también identificaría si existen razones legítimas para adaptar los requisitos de revelación para industrias específicas.

²⁰ Al utilizar los Estándares GRI, la organización prioriza la presentación de informes sobre aquellos temas que reflejan sus impactos más significativos en la economía, el medio ambiente y las personas, incluidos los impactos en los derechos humanos. En los Estándares GRI, estos son los temas materiales de la organización.

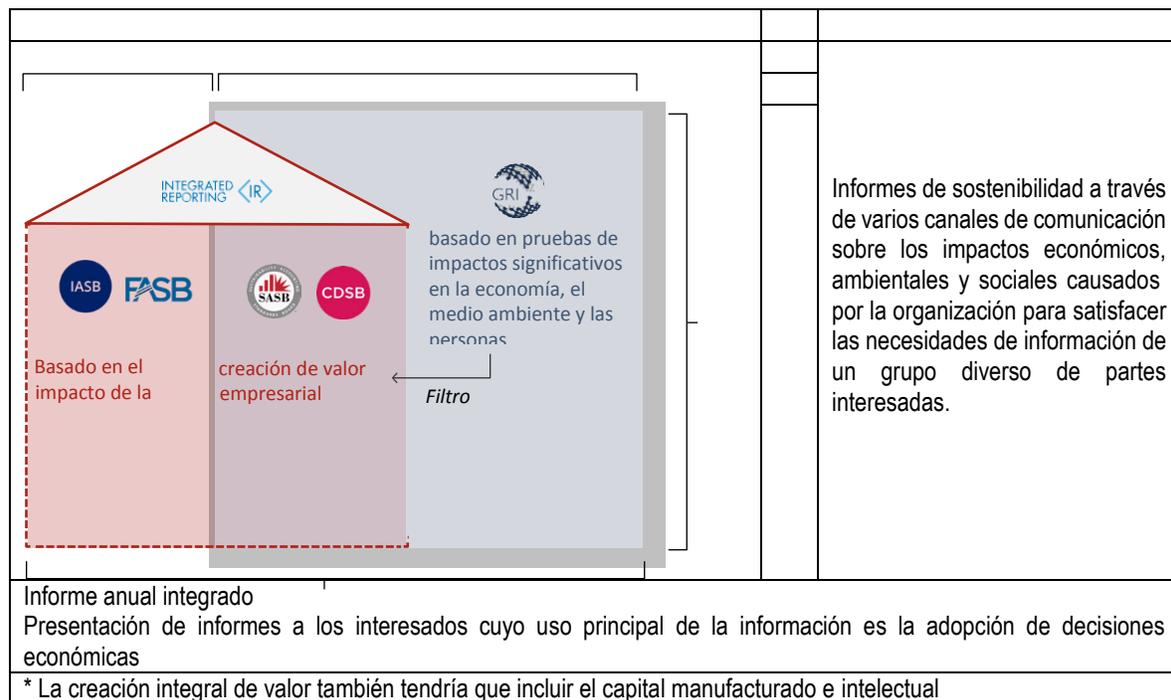
5. HACIA UN SISTEMA INTEGRAL DE INFORMACIÓN CORPORATIVA

Sobre la base de nuestro trabajo combinado a lo largo de muchos años, está surgiendo un enfoque de "bloques de construcción" para un sistema de información corporativa global. En la década de los 70, se establecieron las Normas Internacionales de Contabilidad, que se convirtieron en las NIIF en 2001 como el lenguaje generalmente aceptado para la presentación de informes financieros. Su uso es ahora obligatorio en más de 140 jurisdicciones, y los PCGA de los Estados Unidos desempeñan un papel equivalente en los Estados Unidos. Hoy en día, la combinación de nuestros marcos, normas y procesos de establecimiento de normas existentes puede servir de base para avanzar hacia un sistema integral de presentación de informes corporativos que permita a las empresas proporcionar información más completa y comparable a sus diferentes interesados.

También reconocemos la importancia de un enfoque de "paso a paso" para la armonización, el cual reconoce el papel establecido de los PCGA financieros y las diferentes perspectivas de las jurisdicciones reguladoras de todo el mundo en cuanto a la obligatoriedad de la revelación de la sostenibilidad a los inversores y/o a todas las partes interesadas. Por lo tanto, la figura 6 que figura a continuación muestra cómo nuestras normas y marcos actuales, junto con los actuales organismos normativos de contabilidad financiera, pueden apoyar inmediatamente la aparición de un sistema de información empresarial más coherente y completa, que reconozca el concepto de materialidad dinámica y las necesidades de los múltiples usuarios. Las normas y marcos que constituyen la "casa" -que podría considerarse el primer elemento constitutivo del sistema- se centran en permitir la revelación de información pertinente para la creación de valor empresarial. En consecuencia, la información producida de conformidad con esas normas pertenece a las comunicaciones básicas a los inversores y a los reguladores de los mercados financieros, generalmente en un informe anual integrado disponible en forma digital y accesible.

Figura 6. Normas de revelación de sostenibilidad, como complemento de los GAAP financieros

Normas de revelación de sostenibilidad financiera GAAP



El segundo bloque de construcción va más allá de las revelaciones que son relevantes para la creación de valor empresarial. El conjunto de información más amplio resultante es relevante para una amplia gama de usuarios y objetivos, que pueden incluir gobiernos, consumidores, organizaciones de la sociedad civil, empleados y, por supuesto, un grupo creciente de inversores. Estos informes de sostenibilidad se pueden presentar a través de varios canales de comunicación, según sea necesario para diferentes públicos.

Un modelo de colaboración formal continuo entre estos bloques de construcción es esencial para garantizar que los informes de las empresas se basen en un conjunto común de temas de revelación de sostenibilidad y requisitos de revelación relacionados, a menos que existan razones legítimas para las diferencias. Esto significa que las empresas solo necesitan recopilar la información una vez. Dada la naturaleza dinámica de la materialidad, esto también garantiza que los temas de revelación de sostenibilidad puedan trasladarse sin problemas al informe anual integrado, siempre que exista evidencia de un vínculo con la creación de valor empresarial.

Reconocemos que queda mucho por hacer para consolidar el contenido técnico (cuando proceda), aumentar las normas²¹ y hacer que los bloques de construcción sean interoperables. Con ese fin, ya hemos emprendido esfuerzos bilaterales. Por ejemplo:

- a. SASB y CDSB ya han articulado conjuntamente en el mercado su naturaleza complementaria y entrelazada, sobre todo a través de la publicación de marca compartida de una Guía de implementación de TCFD y un Manual de buenas prácticas. Estos dos documentos combinan los principios rectores de CDSB y los requisitos de informes con las métricas específicas de la industria de SASB para proporcionar una solución integrada para las empresas que buscan informar de acuerdo con las recomendaciones de TCFD.
- b. GRI y el IIRC dirigieron el “GRI Corporate Leadership Group sobre informes integrados” que ayudó a las empresas a adoptar tanto el GRI como el Marco <IR>.
- c. Más recientemente, GRI y SASB han anunciado un plan de trabajo colaborativo, que incluye demostrar cómo se pueden utilizar sus respectivos estándares al mismo tiempo. Se espera que esto identifique más oportunidades de colaboración, incluida la viabilidad de actividades conjuntas de establecimiento de normas²².

Por último, es importante reconocer el papel que desempeñan otras iniciativas tanto para informar los estándares de revelación de sostenibilidad como para contribuir a la evolución de los estándares a lo largo del tiempo. Si bien estas iniciativas pueden no tener el mismo gobierno o debido proceso que un emisor de estándares, a menudo capturan la rápida evolución de los temas de sostenibilidad y reflejan las necesidades cambiantes del mercado. Estos pueden considerarse precursores de estándares, o estándares de facto, y a menudo ejercen un fuerte poder normativo sobre los emisores. Este es el caso de los cuestionarios CDP, que fueron utilizados por más de 8.400 empresas, que representan más del 50% de la capitalización del mercado global para revelación, en 2019. Si bien no están cubiertos directamente por la arquitectura propuesta para la alineación de los estándares, deben ser reconocidos como catalizadores importantes de las revelaciones, y brindan información que los emisores de normas deben considerar al desarrollar el contenido de las normas y una fuente de innovación para la revelación futura. Además, reconocemos iniciativas²³ que están en marcha para innovar aún más la naturaleza de la presentación de informes corporativos, como las que desarrollan metodologías de evaluación que integrarían el desempeño en los estándares de revelación de sostenibilidad con los GAAP financieros para evaluar la contribución de valor total de las empresas a la sociedad.

²¹ La creación de valor integral también debería incluir capital manufacturado y capital intelectual.

²² Las decisiones sobre el establecimiento de estándares, el contenido de los estándares y su interpretación son responsabilidad exclusiva de las funciones independientes de establecimiento de estándares, que recaen en el Global Sustainability Standards Board en nombre de GRI, y del SASB Standard Board en nombre de SASB.

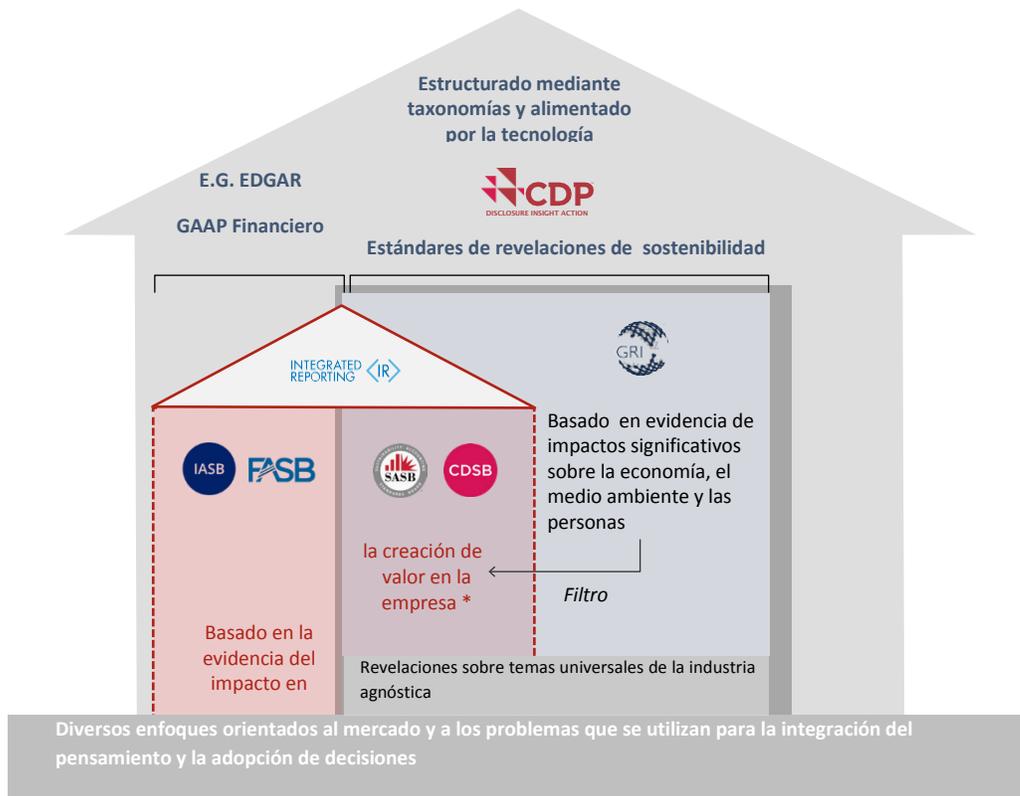
²³ Como la Value Balancing Alliance y la Iniciativa de cuentas ponderadas por impacto.

6. DATOS, DIGITALIZACIÓN Y TECNOLOGÍA

La información sobre sostenibilidad, revelada de acuerdo con los estándares definidos anteriormente, debe estar disponible y ser fácil para que todo tipo de usuarios satisfaga sus necesidades. La información estructurada permite una mayor conectividad entre productores y usuarios. Permite buscar, filtrar y agregar información fácilmente, e integrarla en las tecnologías del usuario final.

Para lograr esta conectividad, es fundamental que los datos estén estructurados en torno a taxonomías acordadas y estén disponibles digitalmente. En algunas jurisdicciones, es obligatorio archivar cierta información financiera a través de plataformas específicas (por ejemplo, EDGAR en línea en los EE. UU.) O utilizando taxonomías específicas (por ejemplo, XBRL). CDP ha ofrecido su plataforma durante las últimas dos décadas, que se ha convertido en el repositorio de revelación ambiental corporativa más grande del mundo. La plataforma se completa con la información enviada a CDP por miles de empresas que utilizan su proceso de revelación, que se basa en requisitos y estándares de revelación acordados (por ejemplo, utilizando el protocolo GHG, TCFD o ciertos Estándares GRI). Actualmente, CDP está en proceso de expandir y actualizar su plataforma para albergar más información sobre sostenibilidad. Por lo tanto, CDP está bien posicionada para ofrecer el repositorio de información sobre sostenibilidad (ver Figura 7), cuando no lo exijan las autoridades públicas, para que se revele en determinadas bases de datos o sistemas de archivo específicos. CDP almacena y procesa la información utilizando un modelo de datos, que ofrece la oportunidad de verificar la precisión y la integridad. Además, el enfoque de metadatos de CDP podrá mostrar qué puntos de datos están alineados con qué estándares, así como con las principales taxonomías acordadas por las autoridades nacionales.

Figura 7. La tecnología y las taxonomías digitales permiten estructurar los datos para compartirlos y compararlos



* La creación de valor integral también debería incluir capital manufacturado y capital intelectual

7. OBSERVACIONES FINALES

En este documento, hemos establecido cómo nosotros, como cinco marcos globales independientes líderes y creadores de estándares para la sostenibilidad y la presentación de informes interconectados, estamos comprometidos a avanzar hacia una presentación de informes corporativa más completa. En pos de esta agenda, nos hemos comprometido a brindar **una guía conjunta de** mercado sobre cómo nuestros marcos y estándares pueden aplicarse de manera complementaria y aditiva, y una visión conjunta de cómo estos elementos podrían complementar los GAAP financieros y servir como un punto de partida natural para avanzar hacia un sistema integral de informes corporativos. También hemos hecho un compromiso conjunto con un programa continuo de colaboración más profunda entre nosotros para hacer que los marcos y los estándares sean interoperables. Al trazar un camino a seguir, utilizaremos las siguientes consideraciones para ayudar a nuestra navegación:

El momento es ahora: creemos que las condiciones están maduras para el desarrollo de una solución globalmente coherente y basada en el mercado para los estándares de revelación de sostenibilidad. El cambio climático, la pandemia mundial y la conexión cada vez más clara entre el desempeño de la sostenibilidad y el riesgo y el rendimiento financieros están impulsando la urgencia. Las partes interesadas de todo el ecosistema lo han reconocido y, a través de las diversas iniciativas y llamados a la acción de muchos actores, incluidos los responsables de la formulación de políticas, existe una oleada de apoyo para un cambio de sistema. Mientras tanto, la creciente colaboración entre los creadores de estándares y los propios marcos ofrece una oportunidad para acelerar enormemente el progreso. Como creadores de estándares y marcos globales independientes líderes para la sostenibilidad y la presentación de informes interconectados, nuestros esfuerzos son pilares naturales para el progreso hacia un sistema integral de informes corporativos.

Estándares relacionados relevantes para el informe anual integrado: La revelación de sostenibilidad que es importante para la creación de valor empresarial idealmente debería revelarse junto con la información que ya está reflejada en las cuentas financieras anuales. Por lo tanto, es muy conveniente que todas estas normas relevantes se encuentren bajo un mismo techo (consulte la Figura 8 a continuación). Esto conectaría los estándares de revelación de sostenibilidad centrados en la creación de valor empresarial con los GAAP financieros, con informes integrados como marco conceptual que vincula tales revelaciones de sostenibilidad y GAAP financieros. Este modelo también permitiría un sistema que pueda integrar los elementos establecidos por TCFD (gobernanza, estrategia, gestión de riesgos, métricas y objetivos), aplicar esos elementos en todos los temas de sostenibilidad e integrarlos en el negocio con el mismo nivel de calidad y controles que vemos en los informes financieros. Vea el Apéndice para una ilustración de esto para el clima.

Solución basada en la colaboración público-privada: Reconocemos la importancia del modelo de información financiera, en el que los estándares se desarrollan a través de un organismo normativo privado e independiente, con la supervisión de las autoridades públicas, junto con la regulación y aplicación apropiadas establecidas por las autoridades regionales. Esto conduce a la aceptación de las normas por parte de todas las partes interesadas, al tiempo que proporciona la legitimidad adecuada y un mandato público. Creemos que este modelo es esencial para los estándares de revelación de sostenibilidad.

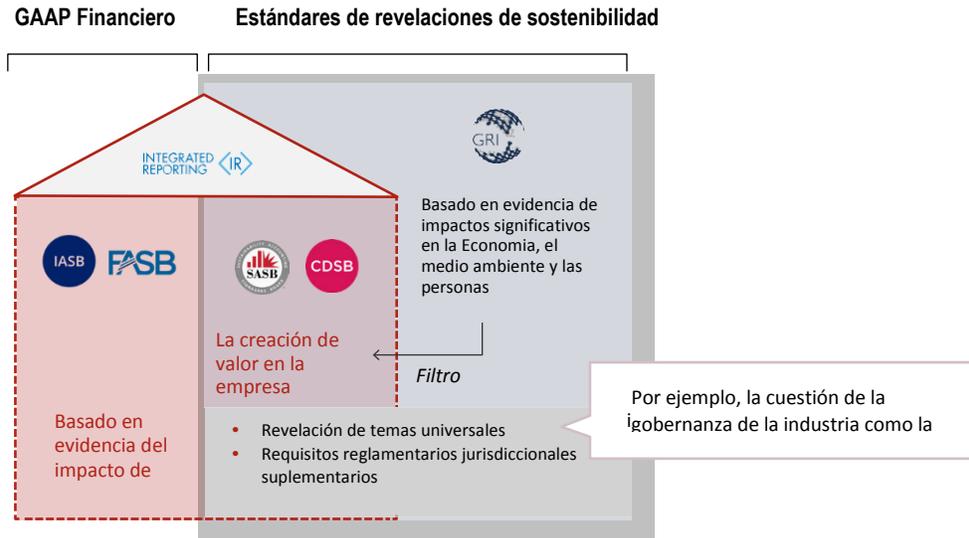
Colaboración formal en todo el sistema armonizado: establecimos anteriormente el concepto "anidado" de revelación de sostenibilidad, así como la naturaleza dinámica de la materialidad, reconociendo que la colaboración formal es esencial para garantizar que los requisitos de revelación para un tema determinado sean los mismos en todos los componentes básicos, a menos que existan razones legítimas para las diferencias.

Reconocimiento del papel de liderazgo de Europa: la Comisión Europea ya ha demostrado un liderazgo considerable en la búsqueda de su Pacto Verde. Europa está en una posición privilegiada para exigir todos los componentes básicos, lo que lograría el modelo de estándares globales complementados por requisitos regulatorios jurisdiccionales específicos. La Taxonomía de la UE para las finanzas sostenibles proporciona un ejemplo de cómo los estándares globales pueden complementarse con requisitos jurisdiccionales. Por tanto, el papel de Europa es crucial para lograr la solución global.

Compromiso y solicitud de apoyo del mercado: Por último, nos hemos comprometido a colaborar con todas las partes interesadas para lograr el sistema integral de informes corporativos aceptado a nivel mundial que se necesita con urgencia. **Estamos comprometidos a colaborar con IOSCO y la Fundación IFRS**, incluso sobre cómo conectar los estándares de revelación de sostenibilidad centrados en la creación de valor empresarial con los GAAP financieros. También estamos comprometidos a colaborar con otras partes interesadas en todo el ecosistema, incluidas

empresas, inversores, gobiernos (como la UE, como se señaló anteriormente) y la sociedad civil. Al desarrollar nuestra visión, hemos acogido con satisfacción el importante papel que ya está desempeñando la empresa para validar el enfoque que hemos propuesto y actuar como catalizador de una solución de sistema. La iniciativa WEF IBC para desarrollar métricas comunes se basa en gran medida en nuestros estándares existentes, lo que ilustra su capacidad para trabajar de forma modular e interconectada. Por lo tanto, continuaremos colaborando con el WEF.

Figura 8. Revelaciones de temas universales



* La creación de valor integral también debería incluir capital manufacturado y capital intelectual

Le pedimos su ayuda, apoyo y compromiso para:

- Reconocer que nuestros marcos y estándares forman parte naturalmente de un ecosistema coherente y pueden usarse de manera complementaria, especialmente en vista de nuestra descripción de materialidad dinámica;
- Proporcionar comentarios sobre las ideas expresadas en este documento;
- Comprometerse con nosotros y con todas las partes del ecosistema de informes para aumentar la aceptación y la acción urgente para el cambio; y
- Sea activo para apoyar y ayudar a lograr y desarrollar la visión que nos hemos propuesto.

APÉNDICE

Ilustración de cómo nuestra combinación de marcos, estándares y plataformas tecnológicas proporciona la base para un sistema integral de informes corporativos sobre el cambio climático, utilizando los cuatro pilares del Grupo de Trabajo sobre Revelaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD).

Gobernanza		Estrategia	
Revelar el gobierno de la organización en torno a los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.		Revelar los impactos reales y potenciales de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización cuando dicha información sea importante.	
Revelaciones recomendadas	Revelaciones mapeadas	Revelaciones recomendadas	Revelaciones mapeadas
a) Describa la supervisión de la junta de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.	Estándares GRI, GRI 102 Marco de CDSB, REQ-01 Estándares SASB, Guía de aplicación, sección 5.0 <IR> Marco 4.8	a) Describa los riesgos y oportunidades relacionados con el clima que la organización ha identificado a corto, mediano y largo plazo.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 Marco de CDSB, REQ-03, REQ-06 Estándares SASB, Temas de revelación <IR> Marco 4.23
b) Describa el papel de la administración en la evaluación y gestión de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 y 305 Marco de CDSB, REQ-01, REQ-02, REQ-03 Estándares SASB, Guía de aplicación, sección 5.0 <IR> Marco, 4.25, 4.42, 4.50	b) Describir el impacto de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 Marco de CDSB, REQ-02, REQ-03, REQ-06 Estándares SASB, Sección 5.0 de la Guía de aplicación, Temas de revelación, Métricas contables <IR> Marco, 4,7, 4,25, 4,29, 4,50
		c) Describir la resiliencia de la estrategia de la organización, tomando en consideración diferentes escenarios relacionados con el clima, incluido un escenario de 2 ° C o menos.	Marco de CDSB,REQ-03, REQ-06 Estándares SASB, Sección 5 de la guía de aplicación, Temas de revelación, Métricas contables <IR> Marco, 4,37, 4,38

Gestión de riesgos		Métricas y objetivos	
Revelar cómo la organización identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el clima.		Revelar las métricas y los objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y oportunidades relevantes relacionados con el clima cuando dicha información sea material.	
Revelaciones recomendadas	Revelaciones mapeadas	Revelaciones recomendadas	Revelaciones mapeadas
a) Describa los procesos de la organización para identificar y evaluar los riesgos relacionados con el clima.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 y 305 Marco de CDSB, REQ-01, REQ-02, REQ-03 Estándares SASB, Sección 5.0 de la Guía de aplicación, Temas de revelación <IR> Marco, 4.22	a) Revelar las métricas utilizadas por la organización para evaluar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima en línea con su estrategia y proceso de gestión de riesgos.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201, 302, 303, 305, 306 Marco de CDSB, REQ-02, REQ-04, REQ-05 y REQ-06 Estándares SASB, Temas de revelación, métricas contables, uso de las normas <IR> Framework * Cuestionario CDP, C1.3a, C4.2, C4.5a, C9.1, C11.3a, F4.4a, F6.2a, W1.2, W4.1a, W-FB6.4a / W-CH6.4a / W-EU6.4a / W- OG6.4a / W-MM6.4a, W7.4, W8.1a
b) Describa los procesos de la organización para gestionar los riesgos relacionados con el clima.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 y 305 Marco de CDSB, REQ-01, REQ-02, REQ-03 Estándares SASB, Sección 5.0 de la Guía de aplicación, Temas de revelación, Métricas contables <IR> Marco, 4.23	b) Revelar las emisiones de GEI de Alcance 1, Alcance 2 y, en su caso, Alcance 3 y los riesgos relacionados.	Estándares GRI, GRI 103 con 201 y 305 Marco de CDSB, REQ-04, REQ-05 Estándares SASB, Temas de revelación, métricas contables, uso de las normas <IR> Framework * Cuestionario CDP, C2.3a, C5.1, C6.1, C6.2, C6.3 C6.5 C6.10 C7.1 C7.1a C-CO7.1b / C-EU7.1b / C-OG7.1b
c) Describir cómo los procesos para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el clima se integran en la gestión general de riesgos de la organización.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201 y 305 Marco de CDSB, REQ-01, REQ-02, REQ-03, REQ-06 Estándares SASB, Sección 5.0 de la Guía de aplicación, Temas de revelación <IR> Marco, 3B, 2,26, 4,26, 4,56	c) Describir los objetivos utilizados por la organización para gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima y el desempeño frente a los objetivos.	Estándares GRI, GRI 102, 103 con 201, 302, 303, 305, 306 Marco de CDSB, REQ-02 Estándares SASB, Temas de revelación, métricas contables <IR> Framework * Cuestionario CDP, C4.1 C4.1a C4.1b C4.2 F6.2a W8.1a
* Varios elementos de orientación, pero sin requisitos			