



洞察

IASB发布《关于财务报表中不确定性的披露示例—以气候变化为例》

助力企业应对与气候相关不确定性情景下的财务报表披露要求



目录

引言	3
01 信息重要性的判断—是否需要进行额外披露	5
02 资产减值测试关键假设信息的披露	13
03 信用风险的披露	21
04 弃置义务的披露	26
05 附注中报表项目应披露汇总或者分解信息	30



引言

由于气候变化以及相关监管措施的陆续出台，很多企业的业务模式、现金流量、财务状况和经营业绩均会受到影响，某些企业或行业受到的影响更为显著，气候变化给企业带来的影响也成为投资者和其他利益相关者日益关注的话题。国际财务报告会计准则（IFRS 会计准则）并未专门针对气候变化的财务影响给与指引。

在过去的几年里，利益相关者反馈由于气候相关风险通常涉及较为长期的风险，在财务报表中可能未得到适当考虑；此外，报表使用者需要更详尽的定性和定量信息，以了解气候相关风险对财务报表中的资产和负债所产生的影响。

国际可持续发展准则理事会（ISSB）于2023年6月发布了首批两份IFRS 可持续披露准则，该两份准则已于2024年1月1日生效：

- 《国际财务报告准则S1号—可持续相关财务信息披露一般要求》
- 《国际财务报告准则S2号—气候相关披露》

在ISSB发布相关准则后，为解决企业按照IFRS会计准则编制的财务报表在气候相关风险方面体现的内容与按照IFRS可持续披露准则编制的可持续报告披露的内容存在不一致和缺乏关联性，以及对气候相关风险的信息披露不足的问题，国际会计准则理事会（IASB）于2025年11月发布《关于财务报表中不确定性的披露示例—以气候变化为例》（以下简称“新增示例”）。IASB通过6个与气候相关的示例说明IFRS会计准则中对不确定性披露的具体要求应如何应用于实务，为企业应用这些准则条款提供了指引。尽管新增示例聚焦于气候相关的情景，但其所体现的原则同样适用于所有其他不确定性事项的相关披露。

新增6个示例涵盖以下几个方面披露要求的应用：

主题	示例	适用的准则条款
01 信息重要性的判断 — 是否需要进行额外披露	示例1	《国际会计准则第1号—财务报表列报》(IAS 1)第31段 [《国际财务报告准则第18号—财务报表列报与披露》 (IFRS 18)第20段]*
02 资产减值测试关键假设 信息的披露	示例2	《国际会计准则第36号—减值》(IAS 36) 第134(d)(i)-(ii)段和134(f)段
	示例3	IAS 1第125段和129段[IFRS 18生效后：IAS 8第31A段和31E段]*
03 信用风险的披露	示例4	《国际财务报告准则第7号—金融工具：披露》(IFRS 7) 第35A段至36段
04 弃置义务的披露	示例5	《国际会计准则第37号—准备、或有负债和或有资产》(IAS 37) 第85段
05 附注中报表项目应 披露汇总或者分解信息	示例6	IFRS 18第41段至42段和B110段

*IFRS 18于2027年1月1日生效后将替代现行的IAS 1。IAS 1第31段的要求包含在IFRS 18第20段；IAS 1第125段和129段的要求包含在随IFRS 18一起生效的经修订的IAS 8的第31A段和31E段。

本刊通过介绍IASB新增示例的目的、相关会计准则的要求、应用的核心原则，并提供简单的披露举例展示可持续报告披露与财务报表披露的相互关联性与一致性，以帮助企业更好的理解和应用于财务报表的披露。

（注：本出版物对可持续报告和相应的财务报表披露的举例，仅为演示与气候相关事项信息披露的一致性及其相互关联性，不代表类似企业披露相关信息的最好模板，企业需根据自己的实际情况进行披露。）

01

信息重要性的判断 —是否需要进行额外披露



示例1 信息重要性的判断

示例目的

该示例旨在说明当企业面临与气候相关的不确定性，而具体IFRS会计准则没有明确披露要求时，如何根据IAS 1第31段的要求，从财务报表整体重要性的角度，判断是否需就气候相关不确定性提供额外披露。该示例描述了两种情形，情形一，经重要性判断后，在财务报表中需要进行额外披露；情形二，经重要性判断后，无需进行额外披露。

IFRS会计准则的相关要求

IAS 1第31段的披露要求及重要性的定义

IAS 1第31段：当企业按照各IFRS会计准则规定披露的信息，不足以让报表使用者了解特定交易、事项和情况对企业财务状况和经营业绩的影响时，企业应当考虑是否需要披露额外的信息。

重要性：是指在合理预期下，财务报表某项目的省略、错报或模糊处理会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。



判断原则

分步骤进行评估：



第一步

考虑适用的各IFRS会计准则确认和计量的影响以及是否有特定的披露要求。



第二步

考虑IAS 1第31段的要求，从财务报表整体的角度判断是否为重要信息。

综合审视及整体评估财务报表

考虑因素：

- 1、是否已提供了所有重要信息
 - 利用企业对特定交易、事项和情况的了解与经验，来判断财务报表整体是否已披露了所有重要信息；
 - 从财务报表主要使用者信息需求的角度，而非个别使用者特定的需求；
 - 从定量和定性两个方面综合考虑。

2、若不提供该额外的披露信息，财务报表中传达的信息是否与可持续发展报告中披露的相关信息不一致。

接下来，该示例针对两种不同的情形，按照上述判断原则进行分析：

情形一：需进行额外披露

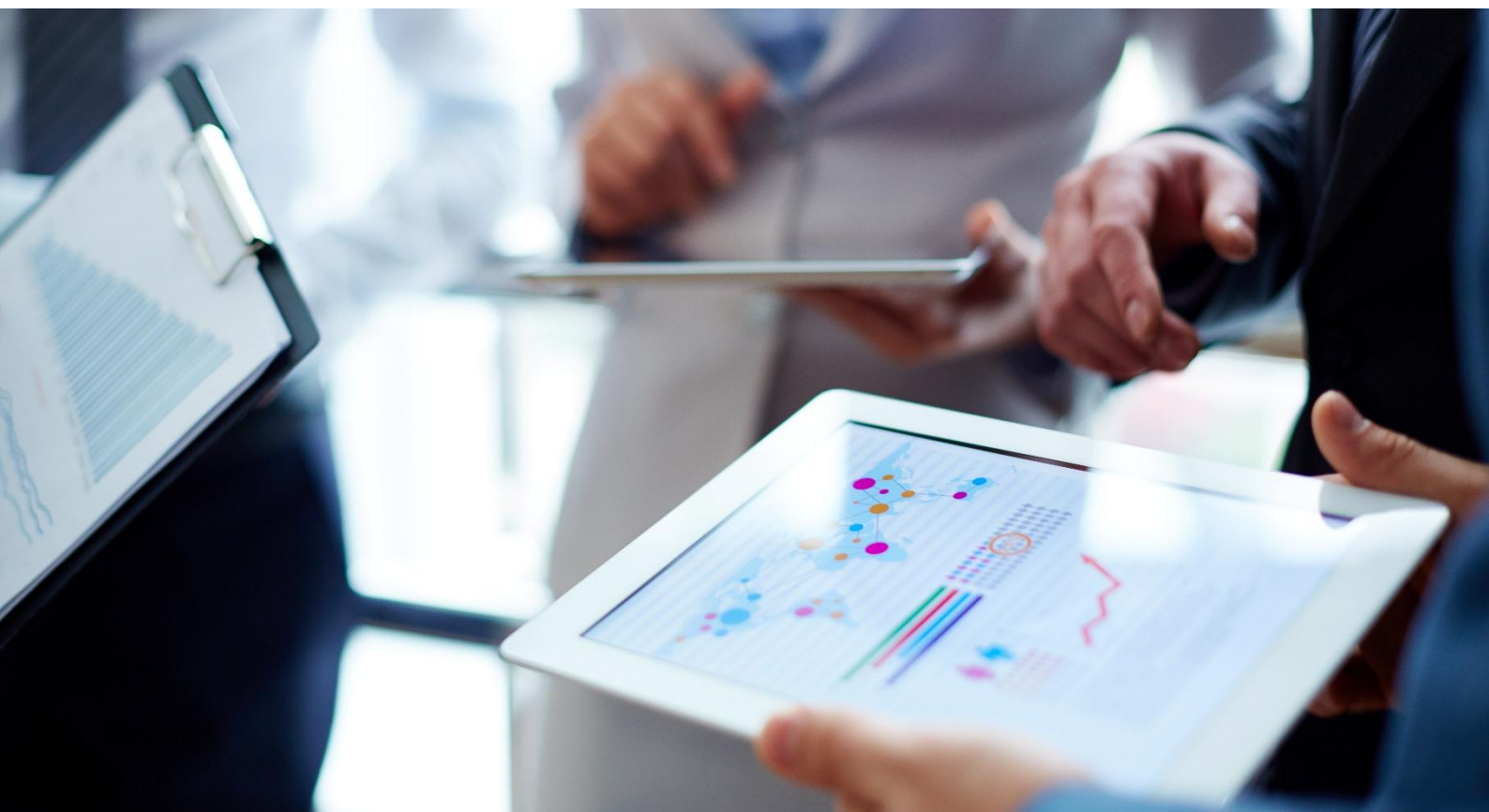
背景：

A公司是一家重资产的制造企业，由于气候变化而面临重大的转型风险，其经营所在地已经出台了与气候相关的政策，对A公司的经营造成了影响。为应对气候相关的转型风险，A公司制定了与气候相关的转型计划。该计划对A公司具有战略意义，预计将对其未来经营产生重大影响。A公司的转型计划对其当期财务状况和经营业绩未产生影响。

A公司在其与财务报表一同发布的可持续发展报告中披露了该转型计划。包括：

- 在未来10年内如何减少温室气体排放的详细计划；
- 投资节能技术的计划；以及
- 替代部分原材料、改变生产方法来实现减排。

除此之外，A公司未披露关于该转型计划的其他信息。



问题：A公司的转型计划对其当期财务状况和经营业绩未产生影响的原因，是否为重要信息，从而需进行额外披露？

具体分析

第一步，考虑适用的各IFRS会计准则确认和计量的影响以及是否有特定的披露要求：

影响项目	对当期相关资产、负债以及收入和成本费用是否有影响	相关会计准则是否有特定的披露要求
固定资产	受影响的生产设备在其使用寿命结束前不会被替换，不影响其使用寿命。	IAS 16：无
原材料存货	在根据转型计划替换生产过程中的原材料之前，现有的库存原材料将全部投入使用，且该原材料的账面金额可收回，不存在减值。	IAS 2：无
资产组的可收回金额	受影响的资产组的可收回金额根据IAS 36在考虑完该转型计划的影响后仍高于其账面价值，不存在减值。	IAS 36：无
弃置义务	该转型计划不影响其结算所承担的弃置义务的时间或金额。	IAS 37：无

第二步，考虑IAS 1第31段的要求，从财务报表整体的角度判断是否为重要信息（即，不披露转型计划对其当期财务状况和经营业绩未产生影响的具体原因，是否会影响报表使用者据此作出的决策），从定量和定性两个方面进行综合评估：

考虑内容		评估结果
定量方面	对当期相关资产、负债以及收入和成本费用的影响	无影响
企业特定因素	<ul style="list-style-type: none"> 面临与气候相关的转型风险的性质和程度 	<ul style="list-style-type: none"> 存在重大风险敞口，实施转型计划有助于减轻这些风险。
	<ul style="list-style-type: none"> 转型计划对其经营的重要程度 	<ul style="list-style-type: none"> 在战略层面至关重要，且预计会对未来经营产生重大影响。
定性方面	<p>所处的行业及地区，包括市场、经济、监管与法律环境，所提供的额外信息，是否很可能影响其财务报表的主要使用者据此做出的决策。</p>	<p>有影响，原因：</p> <ul style="list-style-type: none"> 与气候相关的转型风险对同行业公司的业务模式具有重大影响； A公司经营所在地区已制定了与气候相关的政策。
额外考虑因素	不进行额外披露的情况下，财务报表中传达的信息是否可能与其一同发布的可持续报告中披露的转型计划信息不一致。	有关A公司计划改变生产方法以及投资更节能技术的信息，可能表明其部分资产存在减值迹象。

评估结论

“解释转型计划对A公司当期财务状况和经营业绩未产生影响”对财务报表整体而言是**重要信息**。

A公司在财务报表中可以通过披露其评估气候相关转型计划对当期财务状况和经营业绩无影响时所考虑的具体原因，解释其转型计划为何对当期财务状况和经营业绩未产生影响。

披露举例

A公司是一家汽车生产企业，其在2024年可持续报告中披露了面临的与气候相关的转型风险以及向电动汽车转型的计划，并在财务报表的重要估计与判断章节中披露了气候变化对财务报表的影响。

可持续报告中的披露

面临的气候相关的转型风险与机遇：

本集团的主要业务为生产燃油汽车，随着全球迈向低碳经济，本集团生产所在地政府出台CO₂减排政策，要求当地汽车生产企业以2020年1月1日至2020年12月31日CO₂的排放为基准，到2028年实现减排15%，2035年实现减排30%，未实现减排目标的企业需缴纳罚款。该政策的出台使本集团面临重大的与气候相关的转型风险。同时也带来了重大的发展机遇。

转型计划与战略目标：

为有效管理上述风险并抓住机遇，董事会已批准全面的碳中和转型计划。具体包括：

- 通过投资开发自主品牌电动汽车，向绿色能源化和智能化转型，计划在未来10年将电动车的生产占比逐步提升到50%。2021年至2031年，为实现本集团向电动汽车的技术转型，预计将投入人民币15亿元用于研发。本集团已于2021年成立B子公司开始电动汽车的研发，2023年本集团研发的电动汽车开始试商用。截至2024年12月31日，本集团累计投入的研发支出为人民币6亿元，其中资本化的金额为4亿元。
- 对于传统的燃油汽车生产，本集团计划通过未来投资更节能的生产技术，替换部分原材料、生产方法，以及采购清洁动力来实现减排。

本集团在本年度的财务报表中已对上述气候相关转型风险的当期潜在影响进行了分析，未识别出重大影响（具体参见合并财务报表附注5.重要估计与判断）。

财务报表中的披露

5. 重要估计与判断

(.....)

气候变化的影响

本集团的主要业务为生产燃油汽车，由于本集团生产所在地政府出台CO₂减排政策，要求当地汽车生产企业以2020年1月1日至2020年12月31日CO₂的排放量为基准，到2028年实现减排15%，2035年实现减排30%，未实现减排目标的企业需缴纳罚款。

为应对上述气候相关的转型风险，实现CO₂的减排目标。本集团制定了一系列转型计划（具体参见可持续报告：面临的气候相关的转型风险与机遇以及转型计划与战略目标章节）。

本集团投资开发自主品牌电动汽车，截至2024年12月31日，本集团累计投入的研发支出为人民币6亿元，其中资本化的金额为4亿元。

对于传统燃油汽车业务，由于本集团将继续生产该类汽车，现有的原材料未来将全部用于生产，经评估，2024年12月31日本集团的原材料存货不存在减值。传统燃油汽车业务相关的固定资产在使用寿命结束前亦不会被替换，因此不影响其预计使用年限。

2024年12月31日，本集团对传统燃油汽车业务资产组进行减值测试，采用预计未来现金流量的现值（“VIU”）确定其可收回金额。在预计未来现金流量时，本集团将相关的转型风险以及监管要求对未来现金流量的影响纳入考虑。经评估，传统燃油汽车业务资产组的可收回金额高于其账面价值，不存在减值。

此外，截至2024年12月31日，本集团不存在因CO₂排放超标所需承担的负债。

财务报表中披露气候相关转型风险的信息与可持续报告中披露的相一致且相互索引，并披露气候相关的转型计划为何对当期财务报表未产生影响。



情形二：无需进行额外披露

背景：

B公司是一家服务提供商，其所处的行业温室气体排放水平较低且面临的气候相关转型风险的程度较低。

B公司在其与财务报表一同发布的可持续报告中披露：

- 其温室气体排放量处于较低水平；
- 在可行情况下将优先使用可再生能源，同时避免参与高排放活动；以及
- 通过维持现行温室气体排放政策来保持低排放水平。

B公司的温室气体排放政策对其当期财务状况和经营业绩未产生影响，也预计不会对未来经营产生重大影响。此外，B公司未披露关于其温室气体排放政策的其他信息。



问题：B公司的温室气体排放政策对其当期财务状况和经营业绩未产生影响的原因，是否为重要信息，从而需进行额外披露？

具体分析

第一步，考虑适用的各IFRS会计准则确认和计量的影响以及是否有特定的披露要求：

对当期相关资产、负债以及收入和成本费用是否有影响

相关会计准则是否有特定的披露要求

无影响

无特定要求其披露温室气体排放政策对财务状况和经营业绩的影响或无影响。

第二步，考虑IAS 1第31段的要求，从财务报表整体的角度判断是否为重要信息（即，不披露温室气体排放政策对其当期财务状况和经营业绩未产生影响的具体原因，是否会影响报表使用者据此作出的决策），从定量和定性两个方面进行综合评估：

	考虑内容	评估结果
定量方面	对当期相关资产、负债以及收入和成本费用的影响	无影响
定性方面	<ul style="list-style-type: none"> 温室气体排放政策预计不会对未来的经营产生重大影响 	无重大影响
	<ul style="list-style-type: none"> 其所处的行业温室气体排放水平较低且面临的气候相关转型风险的程度较低 	

评估结论

“解释其温室气体排放政策对当期财务状况和经营业绩未产生影响”对财务报表整体而言不是重要信息。

因此，B公司无需在财务报表中额外披露此信息。

02

资产减值测试关键 假设信息的披露



示例目的

示例2旨在说明企业对包含商誉或使用寿命不确定的无形资产的资产组进行减值测试，采用预计未来现金流量的现值（“VIU”）确定其可收回金额，当与气候相关的未来排放配额成本为关键假设时，如何根据IAS 36第134(d)(i)-(ii)段和134(f)段的要求进行披露。

当企业对不包含商誉或使用寿命不确定的无形资产的资产组进行减值测试时，如资产组不存在减值，IAS 36不要求披露减值测试中所采用的关键假设信息。示例3针对该情形，以资产组的可收回性受气候相关转型风险的影响为例，旨在说明企业如何根据IAS 1第125段和129段的要求，判断是否需进行额外披露，以及如何识别需披露的假设和确定披露的范围。

IFRS会计准则的相关要求

IAS 36第134(d)(i)-(ii)段和134(f)段对关键假设的披露要求

对包含重大商誉或使用寿命不确定的无形资产的资产组或资产组组合进行减值测试，当其可收回金额采用的是VIU时：

第134(d)(i)至(ii)段要求披露，管理层预计未来现金流量的各关键假设（关键假设是指对资产组或资产组组合的可收回金额最敏感的假设）和确定各关键假设相关数值的方法，以及管理层在确定各关键假设相关的数值时，是否与企业历史经验或外部信息来源相一致，如不一致，应当说明理由。

第134(f)段要求披露，如果管理层确定资产组或资产组组合的可收回金额所依据的关键假设的**合理可能变动**将引起其账面金额超过其可收回金额时：

- (i) 其账面金额超过其可收回金额的金额；
 - (ii) 赋予的关键假设的数值；
 - (iii) 使资产组或资产组组合的可收回金额等于其账面金额，在结合了其他用于计量可收回金额变量的联动影响后，所采用的关键假设数值所需变动的金额。
-

IAS 1第125段和129段对未来事项的假设及其他估计存在不确定性的披露要求

IAS 1第125段要求，在报告期末，对于那些存在重大风险、可能在下一财务年度导致资产和负债账面金额出现重大调整的未来事项的假设以及其他主要估计存在不确定性时，企业应当披露其来源。并对相关的资产和负债在附注中披露其性质及期末的账面金额。

IAS 1第129段要求，在披露上述信息时，应以有助于财务报表使用者理解管理层对未来和估计不确定性的其他来源作出的判断的方式进行披露。所披露信息的性质和范围将根据假设的性质和其他情况的变化而变化，企业可能披露的信息类型包括：

- 假设或其他不确定性估计的性质；
- 账面金额对计算其金额所依据的方法、假设和估计的敏感性，包括敏感性的原因；
- 对于受影响的资产和负债项目的账面金额在下一财务年度不确定性产生的预期结果，及可能产生的合理结果的范围；以及
- 如果不确定性仍然存在，对关于那些资产和负债的过去假设所作的变动进行解释。



示例2 包含商誉或使用寿命不确定的无形资产的资产组减值测试关键假设的披露

背景：

某企业的经营活动产生大量的温室气体排放，部分业务所在地区已经发布了温室气体排放法规，要求企业获取一定的排放配额并承担相应成本。该企业预计此类法规在未来将会更加普遍。

该企业绝大部分商誉分配至一个资产组进行减值测试。于本报告期末，其减值测试结果为该资产组的可收回金额高于其账面价值，故本期未确认减值损失。在该资产组的减值测试模型中，该企业认定对未来排放配额成本的假设属于关键假设，这些假设是该资产组可收回金额最敏感的假设。



问题：该企业资产组的减值测试模型中，对未来排放配额成本的假设属于关键且最为敏感的假设，在应用IAS 36第134(d)(i)-(ii)段和134(f)段的披露要求时，应披露哪些具体信息？

具体分析及披露要求

前提—基于合理且有依据的假设

在预测未来现金流量时，该企业应以合理且有依据的管理层假设为基础，这些假设应反映管理层对未来经济状况的最佳估计范围，其中包括对未来排放配额成本的相关假设，涉及对排放配额未来价格以及未来排放法规情况的假设。在估计现金流量时，若某些风险已体现在折现率中，为避免重复计算不应再将其考虑在现金流量中。

需具体披露的内容

准则	披露要求	相应披露的内容
IAS 36 第134(d) (i)-(ii)段	披露各关键假设以及 确定其数值的方法	<p>关键假设包括未来排放配额成本的假设，例如：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 未来温室气体排放配额价格 • 未来的相关排放法规 <p>确定这些关键假设数值的方法，以及对于未来温室气体排放配额价格以及未来排放法规的假设是否与外部信息来源所提供的内容相一致，若存在差异，需说明差异原因及依据。</p>
IAS 36 第 134 (f)段	敏感性信息	<p>若上述关键假设发生的合理可能变动可能会导致资产组或资产组组合的账面价值超过其可收回金额，需披露：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 资产组可收回金额超出其账面价值的金额； • 假设的未来温室气体排放配额的价格；以及 • 排放配额的价格如果发生变化，变化到什么金额，会导致可收回金额降低至账面价值。



示例3 不包含商誉或使用寿命不确定的无形资产的资产组减值测试关键假设的披露

背景：

某企业是一家重资产企业，面临与气候相关的转型风险，部分非流动资产账面价值的可回收性受到影响。该企业不存在商誉或使用寿命不确定的无形资产。

在本报告期末，该企业上述非流动资产存在减值迹象。由于该企业难以确定单项资产的可收回金额，因此将其放入所属的资产组进行减值测试。测试结果该资产组的可收回金额高于其账面金额，故未确认减值损失。在确定资产组的可收回金额时，该企业基于其面临的与气候相关转型风险对未来作出了若干假设，包括：

- (a) 法律与监管方面的变化；
- (b) 消费者的需求；
- (c) 商品价格；以及
- (d) 获取温室气体排放配额的成本。



问题：该企业在确定资产组的可收回金额时所作出的与气候相关转型风险的若干假设，是否需披露相关假设信息及披露的范围？

具体分析

第一步，考虑适用的IFRS会计准则是否有特定的披露要求

该企业对受气候相关转型风险影响的非流动资产执行减值测试时，将其放入所属的资产组进行减值测试。由于其所在的资产组不包含商誉或使用寿命不确定的无形资产，且本报告期该资产组未确认减值损失，IAS 36没有要求该企业披露确定该资产组可收回金额的关键假设。

第二步，考虑IAS 1第125段的要求，是否需披露假设的相关信息

根据IAS 1第125段，在确定资产组的可收回金额时所采用的与气候相关转型风险的若干假设，该企业需评估这些假设存在的不确定性，是否存在重大风险可能导致其下一财务年度非流动资产的账面价值发生重大调整。

需从定量和定性两个方面并结合这些假设变动的敏感性，进行综合评估：

考虑内容	评估结果
定量方面	
资产组账面金额的规模	该资产组占企业总资产的比重较大。即使对该资产组账面价值进行相对小幅的调整，也可能导致重大的减值损失。
资产组的账面金额对假设变动的敏感性	该资产组的账面金额对假设变动高度敏感。相关假设的较小变动，可能导致可收回金额减少并产生重大的减值损失。
定性方面	
管理层确定假设时所作判断的主观性或复杂性	这些判断具有高度主观性和复杂性，因为它们反映了管理层对于中长期可能发生且具有高度不确定性的未来事件的预期。 例如，政府为限制气候变化影响所采取的行动以及预计此类行动的实施时间。这种高度的主观性和复杂性增加了假设可能因新信息或新进展而发生变化的风险。
下一财务年度新信息或新进展可能导致假设变化的风险	频繁出现的与气候相关的市场、经济、监管及法律的新进展，增加了企业在下一财务年度可能需要重新评估其假设的风险（包含中长期不确定性的假设）。下一财务年度出现新信息或新发展的可能性越高，该企业需修改其假设的可能性就越大。

评估结论

该企业在确定资产组的可收回金额时所采用的与气候相关转型风险的若干高度敏感的假设，相关假设的合理可能变动可能导致下一财务年度非流动资产的账面价值发生重大调整。

因此，该企业需根据IAS 1第125段的要求，披露有关这些假设的信息，以及本期末该资产组中非流动资产的性质及其账面金额的详细信息。并根据IAS 1第129段的要求，以有助于财务报表使用者理解管理层对未来和估计不确定性的其他来源所作出的判断的方式进行披露，以及根据假设的性质和其他情况来确定所披露信息的性质及范围。例如，在必要的情况下，该企业需披露有关假设的定性和定量的信息，包括与气候相关转型风险假设的性质、非流动资产账面价值对这些假设的敏感程度以及敏感性的原因。

披露举例

B公司是一家钢铁生产企业，其在2024年可持续报告中披露了钢铁冶炼过程中产生大量的温室气体排放，当地政府已出台碳排放政策，从而导致产生排放清缴成本。并在财务报表附注中披露在进行商誉减值测试时，其预计的未来现金流量考虑了碳排放政策的相关影响。

可持续报告中的披露

面临的气候相关风险：

.....

本集团的钢铁冶炼过程中产生大量的温室气体排放。本集团生产所在地政府为实现CO₂排放2030年达到峰值、2060年实现碳中和目标颁布了一系列关于碳排放的相关规定，对于重点排放单位的碳排放核算、碳排放权分配、清缴及交易等活动进行了规范。政府给当地重点排放单位每年发放一定免费的碳排放配额。企业每年实际排放超出配额的部分，可以向碳排放权交易市场购买配额等方式完成清缴。

.....

2024年，本集团确认应承担的碳排放义务负债金额为人民币80,000,000元。

本集团在本年度对长期资产进行减值测试时，已考虑上述碳排放政策的影响，未识别出重大影响（具体参见合并财务报表附注12.商誉的减值测试）。

.....

财务报表中的披露

12.商誉的减值测试

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产组(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

2024年度，本集团与商誉相关的资产组的可收回金额采用VIU确定。未来现金流量基于管理层经批准的五年期预算。本集团根据历史经验及对市场发展的预测，并考虑可预见的未来期间内气候变化与能源转型的影响确定未来现金流量。未来现金流量中涉及的关键假设包括：

预测期收入增长率	3%至5%
----------	-------

稳定期收入增长率	3%
----------	----

碳排放配额价格(元/吨)	55至68
--------------	-------

毛利率	15%至19.5%
-----	-----------

税前折现率	12%
-------	-----

于2024年12月31日，本资产组（含商誉）的可收回金额为人民币800,000,000元，高于其账面价值300,000,000元，上述关键假设的合理可能变动不会导致其发生减值。

.....

(注：由于本案例资产组的可收回金额与其账面价值之间的净空足够高，其关键假设的合理可能变动不会导致该资产组发生减值。若其他企业的关键假设的合理可能变动会导致减值的发生，则需进一步披露关键假设的敏感性信息。)

财务报表中披露商誉减值测试时已考虑气候变化与能源转型的影响以及所采用的关键假设包括碳排放配额价格，与可持续报告中披露的当地政府出台的碳排放政策信息相一致。

03

信用风险的披露



示例4 关于信用风险的披露

示例目的

该示例旨在说明当气候相关风险对企业的金融资产信用风险敞口及信用风险管理实务产生影响时，如何按照IFRS 7第35A段至36段的要求进行信息披露。具体包括企业应如何披露气候相关风险对信用风险敞口和信用风险管理实务的影响，以及信用风险管理实务与预期信用损失计量之间关联性的信息。

IFRS会计准则的相关要求

IFRS 7第35A段至36段对信用风险的披露要求

IFRS 7第35A段至36段规定了对金融工具所产生信用风险的一系列披露要求。

其中包括需披露金融工具有关特定风险对其信用风险敞口及信用风险管理实务产生的影响信息；以及有关这些实务与预期信用损失计量之间关联性的信息。

背景：

某企业是一家金融机构。作为其信用风险管理实务的一部分，该企业会考虑各种风险（包括气候相关风险）对其信用风险敞口的影响。该企业识别出两个受气候相关风险影响显著的贷款组合，需要对其进行监控并采取措施以降低因客户面临气候相关风险而产生的信用风险。具体组合如下：

- (a) 向农业客户发放的贷款组合：干旱等气候相关事件可能影响借款人还款能力的贷款；以及
- (b) 向房地产客户发放的贷款组合：以低洼地区面临洪水风险的房产作为担保物的贷款。



问题：气候相关风险对该企业两个贷款组合的信用风险产生影响，是否为重要信息，以及其信用风险需披露的具体内容？

具体分析

该企业从定量与定性两个方面，综合评估气候相关风险对这两个贷款组合的信用风险的影响是否为重要信息：

考虑内容		评估结果
定量方面	组合的规模	这两个贷款组合占该企业整体贷款组合的比重较大。
	气候相关风险影响的显著性	相较于其他影响因素，气候相关风险对企业信用风险敞口具有显著影响，其影响程度取决于诸如贷款期限、气候相关风险的性质、发生概率、严重程度等因素。
定性方面	外部气候相关的定性因素	该企业所处的市场、经济、监管及法律环境，以及气候相关的动态变化（例如，与天气相关事件发生频率与严重程度的上升，以及气候模式的长期变化），使得该信息更有可能影响到该企业财务报表的主要使用者基于这些财务报表所作出的决策。

评估结论

气候相关风险对该企业两个贷款组合信用风险产生影响为重要信息。

因此，该企业应根据IFRS 7第35A段至36段的要求，考虑如何披露气候相关风险对其两个贷款组合的信用风险敞口的影响。披露的信息可能包括：

- 与气候相关风险管理实务的说明，以及其信用风险管理实务如何与预期信用损失的计量相关联。
- 气候风险纳入模型的说明，说明如何将气候相关风险纳入其应用《国际财务报告准则第9号—金融工具》第5.5节要求的输入值、假设条件和估算方法。例如，在预期信用损失模型中如何融入此类风险，或者基于判断进行的调整（也称为“模型后调整”或“管理层叠加调整”）信息等。
- 抵押物及其他信用增级措施信息，可能包括作为抵押物的房产是否面临洪水风险，以及该风险是否已投保。
- 气候风险集中度信息（若其他披露内容未能充分揭示该信息），例如两个贷款组合的账面价值。

披露举例

C银行在其2024年可持续报告中披露了气候相关风险影响了其贷款组合的划分，并在财务报表中披露信用风险时，按与可持续报告中描述一致的分类组合披露其信用风险的相关信息。

可持续报告中的披露

气候风险的管理

气候风险指因气候变化及向净零经济转型可能产生的财务与非财务影响。本集团根据集团整体风险管理框架管理各业务的气候风险，并将气候因素纳入集团的传统风险类别中。

.....

气候变化如何影响贷款组合

本集团有两大类贷款客户受气候相关风险影响显著：

- **农业客户：**易受干旱、洪水等气候相关事件影响其还款能力。
- **房地产客户：**该类客户的贷款以位于低洼地区的房产作为担保物，该类抵押房产易受暴雨洪涝等气候相关事件影响其价值。

本集团将上述两类客户的贷款划分为两个单独的贷款组合，分别管理其信用风险。

本集团在本年度对贷款计提预期信用损失时，已按照上述组合分别进行计提，并考虑了相关客户所面临的气候风险对其违约概率、违约损失率等的影响（具体参见合并财务报表附注5. 信用风险）。

财务报表中的披露

5. 信用风险

.....

本集团对影响其贷款业务风险敞口的各类风险进行了分析，包括与气候相关的风险。将面临不同风险类型的贷款划分为不同的贷款组合分别管理其信用风险。

其中有两类客户受不同气候相关风险的影响显著，将其划分为两个贷款组合：

- **农业客户贷款组合：**易受如干旱等气候相关事件影响还款能力的贷款
- **房地产客户贷款组合：**以易受洪水影响的低洼地区房产作为担保物的贷款

该两类组合的账面余额和预期信用损失计提情况如下表：

	农业客户	房地产客户
账面余额(百万元)	3,000	4,500
预期信用损失(百万元)	42	72
预期信用损失率	1.4%	1.6%

本集团采用基于内部评级体系的预期信用损失计量模型，该模型结合违约概率（PD）、违约损失率（LGD）和违约风险敞口（EAD）三大风险参数，并充分考虑货币时间价值及前瞻性宏观经济信息，以审慎评估信用风险。

模型的开发与校准依托于本集团长期积累的内部历史信贷数据、外部权威信用评级信息以及宏观经济指标，并定期进行回溯测试与参数校准，确保模型结果的稳健性和预测的准确性。

在宏观经济情景设计方面，本集团采用多情景压力测试方法，涵盖基准、乐观及悲观三种情景，通过GDP增长率、价格指数等关键经济指标的传导机制，动态调整信用风险参数。其中，气候风险因子被系统性地纳入模型中的PD与LGD参数。

可持续报告中的披露**财务报表中的披露****模型中对PD参数的气候风险调整：**

针对农业客户贷款，本集团整合第三方气候模型数据、卫星遥感（植被健康度/土壤湿度监测）、政府灾害预警及历史灾情数据、区域水资源报告等变量，通过定量分析这些气候变量与违约率的关系，对气候敏感型农业贷款的PD进行调整。

模型中对LGD参数的气候风险调整

对于房地产客户贷款，通过地理空间分析对抵押物进行洪涝风险分级，叠加投保状态修正因子，量化气候风险对抵押物价值折损及处置成本的影响，对LGD进行相应调整。调整时也考虑了经济预期与特定国家/行业抵押品实现率的动态相关性。

财务报表中披露信用风险时，按照可持续报告中提及的气候变化对贷款组合的影响中所述的组合分类，披露各类组合的信用风险敞口情况，以及在计算预期信用损失时已将气候相关风险的影响因素纳入考虑。



04

弃置义务的披露



示例5 关于弃置义务的披露

示例目的

该示例以受气候相关风险影响的固定资产（含弃置义务）为例，旨在说明即使弃置义务对预计负债账面金额的影响不重大，但企业仍需判断与该预计负债相关的信息是否为重要信息，从而需根据IAS 37第85段的要求进行披露。

IFRS会计准则的相关要求

IAS 37对预计负债的披露要求

第48段要求在计量预计负债时，当存在充分客观的证据表明可能存在影响其履约义务所需金额的未来事件时，应当在其金额中予以反映。

第85段要求，对计提的每类预计负债，企业应当披露其义务性质的简要描述；预计导致其经济利益流出的时间；有关流出金额或时点的不确定性，必要时需说明涉及未来事件的主要假设。

背景：

某企业是一家生产企业，对其生产场所的设施存在弃置义务。该企业假设其部分设施将持续使用相当长的时间，因此履行弃置义务的支出将在很长一段时期后才产生，当将其折算为现值时，对预计负债账面金额的影响不重大。然而，这些设施的弃置义务成本十分高昂，且存在显著且日益增长的风险。该风险源自于整个社会对低碳经济转型的努力，可能包括消费者对企业产品需求的转变以及其经营所在地区为减少温室气体排放可能颁布的法规及政策，从而导致该企业关停此类设施的时间可能比预期更早。



问题：该企业设施的弃置义务对当期末预计负债的账面金额影响不重大，是否仍需披露与该义务相关的信息？

具体分析

虽然该企业设施的弃置义务对当期末预计负债的账面金额影响不重大，但仍需从财务报表整体的角度评估与其相关的信息是否为重要信息。从定量和定性两个方面进行综合评估：

考虑内容		评估结果
定量方面	清偿义务成本的大小	清偿此类义务的成本很高。
	提前清偿的风险	该企业可能被迫提前清偿义务的风险显著。
定性方面	外部气候相关的定性因素	该企业所处的行业及经营所在地区（包括其市场、经济、监管及法律环境），会使得有关义务的信息很可能影响该企业财务报表主要使用者基于这些财务报表所作出的决策。

评估结论

有关这些义务的相关信息对财务报表整体来说是重要信息。

因此，该企业应披露弃置义务预计负债的相关信息，包括该义务对预计负债的账面金额影响不重大的说明，以及：

(a) 简要描述该义务的性质，以及履行弃置义务预期导致经济利益流出的时间；

(b) 有关流出金额或时点不确定性的说明。必要时该企业还须披露关于未来事件的主要假设。这些假设可能包括该企业对各主要设施未来使用用途的假设，例如，企业预期关停这些设施的时间。

披露举例

D企业是一家化工企业，其在2024年可持续报告中披露了面临的气候相关转型风险以及气候相关风险对弃置义务的影响。在财务报表附注披露弃置义务预计负债时，结合可持续报告中描述的面临的气候相关风险，披露了弃置义务预计负债所面临的不确定性的信息。

可持续报告中的披露

气候相关风险

化工行业属于典型的环境高度敏感型行业。在气候变化背景下，本集团面临多重风险挑战。物理风险方面，极端天气事件（如暴雨、洪水、高温等）可能直接冲击生产设施，导致经营中断、设备损坏及供应链紊乱；转型风险方面，政策法规趋严（如碳定价机制、排放标准升级）、低碳技术替代加速，以及市场向绿色化工产品倾斜，均可能对现有业务模式及资产价值产生重大影响。

.....

气候相关风险对预计负债的影响

.....

本集团位于A地区的化工厂，由于当地政府已出台土壤污染防治法规，工厂关停时须依法履行场地修复责任，包括土壤及地下水的污染调查、评估与治理。根据现行法规及技术评估，本集团预计该工厂将在40年后关停，初步估算相关生态修复成本约为人民币200,000,000元，该金额已纳入本集团长期环境负债管理框架，并将根据环境变化、技术标准及政策要求进行动态评估（具体参见合并财务报表附注20.预计负债）。

财务报表中的披露

20. 预计负债

2024年本集团预计负债的余额及变动如下：

单位：百万元	弃置义务（注1）	其他
年初余额	8.52	100
本年增加	0.69	23
本年减少	-	(28)
年末余额	9.21	95

注1：本集团位于A地区的化工厂，根据当地政府的的要求，在关停该工厂时，本集团需将其土地按照当地环保政策的要求进行复原。截至2024年12月31日，本集团预计将于40年后关停该工厂，预计到期承担的弃置义务支出为200,000,000元。由于本集团所处的行业面临与气候相关的转型风险，包括面临的市场需求向更低碳产品需求的转变、该工厂所在地出台的温室气体减排法规的要求，可能会导致本集团提前关停该化工厂。因此，本集团预计清偿该义务的时间存在不确定性，具体清偿时间将依赖于未来该工厂所处的具体市场、经济及政策环境的情况。本集团所承担的弃置义务支出的金额也受未来环保政策标准变化的影响存在不确定性，若未来土壤及地下水的污染治理出台更为严格的标准，弃置义务支出的金额也将增加。本集团未来将根据环境变化、技术标准及政策的要求对该负债进行动态评估。

财务报表附注中披露的弃置义务的支出金额以及由于面临气候相关风险而导致不确定性的信息，与可持续报告中披露的相关支出金额和面临的与气候相关风险对弃置义务的影响内容相一致。

05

附注中报表项目应披露汇总或者分解信息



示例6 附注中报表项目的分解披露

示例目的

该示例以应对气候转型风险存在明显差异的固定资产为例，旨在说明企业如何判断具有不同特征的固定资产单列其分解信息是否提供了重要信息，从而需在附注中按分解后的类别分别披露相关信息。

IFRS会计准则的相关要求

IFRS 18对附注中披露分解信息的要求

IFRS 18第41段至42段及B110段要求企业应当根据共有特征对报表项目进行汇总，基本财务报表的某些单列项目可能汇总了具有不同特征的项目，如果单列项目的分解信息具有重要性，则应当在附注中单独披露。

背景：

某企业拥有使用寿命较长且使用过程中会产生大量温室气体排放的固定资产。该企业虽已投资购置了同类低排放的替代固定资产，但在其大部分生产过程中仍继续使用高排放的固定资产。该企业所在的行业面临较高的气候相关转型风险，且该两类固定资产占其总资产的比例较大。

该企业认为，该两类固定资产在应对与气候相关的转型风险时存在显著差异。例如，未来可能出台的减少温室气体排放的法规或者消费者需求的变化，可能会对这两类固定资产产生截然不同的影响，包括：

- (a) 企业使用这些资产的时间长短；
- (b) 固定资产残值受影响的程度；以及
- (c) 账面价值的可收回性。



问题：该两类具有不同特征的固定资产，企业在其财务报表附注中是否应分解为两类固定资产进行披露？

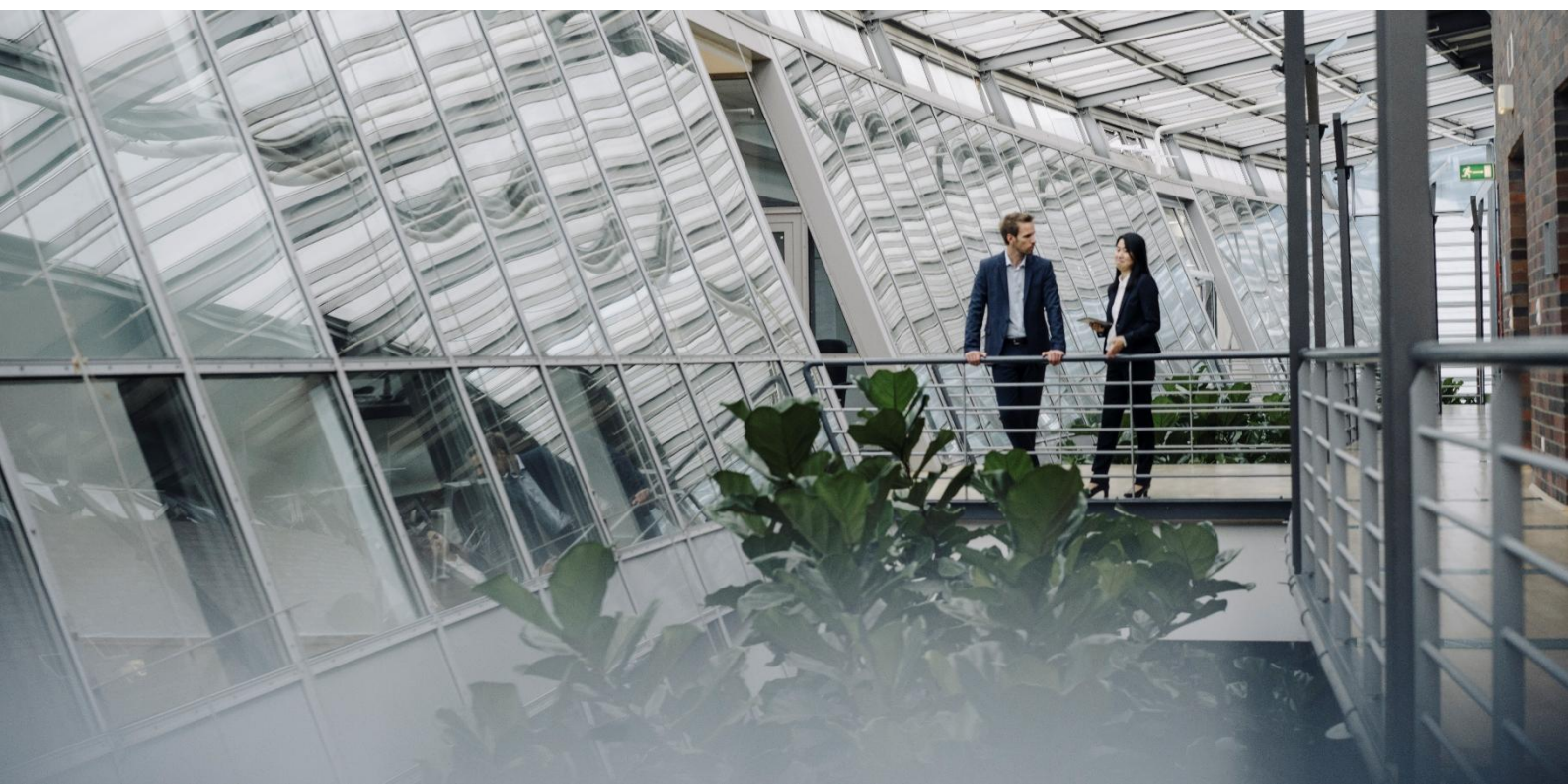
具体分析

从定量和定性两个方面综合评估具有不同特征的固定资产分解披露是否能提供重要信息：

考虑内容	评估结果
定量方面	
固定资产账面金额的大小	该两类固定资产的账面金额占该企业总资产的比例较大。
气候相关转型风险对企业经营的重要性	该企业所处行业面临高度气候转型风险敞口，且这些风险可能显著影响企业使用每类资产及收回其账面金额的方式。
定性方面	
外部气候相关的定性因素	该企业所处的行业和地区（包括其市场、经济、监管及法律环境），使这些信息更有可能影响该企业财务报表的主要使用者基于这些报表所作出的决策。

评估结论

在附注中将上述固定资产分解为两类进行披露为报表使用者提供了重要信息，该企业将在财务报表附注中分解披露关于该两类固定资产的信息，包括分别披露其账面价值等信息。



披露举例

E公司是一家电力生产企业，其在2024年可持续报告中披露了火力发电业务所面临的气候相关的转型风险，以及向清洁能源风力发电的转型计划。在财务报表附注中，管理层将固定资产—设备分解为两类，分别披露其账面价值等信息。

可持续报告中的披露

面临的气候相关的转型风险及转型计划：

……

本集团从事电力生产业务，主要以火力发电为主。为了达成国家重大策略，本集团生产所在地政府致力于发展绿色低碳经济，推进产业结构、能源结构转型，并出台了CO₂减排政策，要求当地电力生产企业的CO₂排在2035年减少50%，到2060年实现净零碳排放。该政策的出台使本集团面临重大的与气候相关的转型风险。

为了应对上述气候相关风险，加快推进向绿色低碳转型，实现碳中和目标，本集团制定了“未来十年风力发电绿色能源项目计划”，计划在2021年至2031年投资人民币50亿元建设风力发电项目。

2024年本集团投资5.5亿元建成的A风力发电项目于12月底投入使用。截至2024年12月31日，本集团共投产建成8个风力发电项目，每年可向社会输送绿色清洁电能约40,000万千瓦时，减少碳排放约40万吨。

……

财务报表中的披露

10. 固定资产

单位：百万元

	火力发电 设备	风力发电 设备	其他 资产
2023年12月31日			
原价	5,000	1,800	……
累计折旧	(2,375)	(349)	……
账面价值	2,625	1,451	……
2024年12月31日			
期初账面净值	2,625	1,451	……
本年增加	200	550	……
本年计提折旧	(237)	(116)	……
账面价值	2,588	1,885	……
2024年12月31日			
原价	5,200	2,350	……
累计折旧	(2,612)	(465)	……
账面价值	2,588	1,885	……

固定资产的折旧方法

……

固定资产折旧采用年限平均法，并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。

	预计使用年限	预计净残值率
火力发电设备	20	5%
风力发电设备	15	3%
其他资产	……	……

……

(为简化演示，假设E公司的固定资产未计提减值准备，本年无处置的固定资产。)

财务报表附注将固定资产设备分解为火力发电和风力发电两类分别披露其信息，其中风力发电设备的投资金额与可持续报告披露的转型投资计划中包含的信息相一致。

联系普华永道专业技术部

姚文平

普华永道中国专业技术部主管合伙人
电话: +86 (755) 8261 8293
邮箱: vincent.yao@cn.pwc.com

金以文

普华永道中国专业技术部合伙人
电话: +86 (21) 2323 3267
邮箱: yvonne.kam@cn.pwc.com

唐昆

普华永道中国专业技术部合伙人
电话: +86 (10) 6533 5042
邮箱: kun.tang@cn.pwc.com

符文娟

普华永道中国专业技术部合伙人
电话: +86 (21) 2323 2948
邮箱: michelle.fu@cn.pwc.com



