

永續會計



引言

受新冠疫情影響下，可持續發展成為社會熱門議題之一。各行業開始注視如何在疫情期間，以至後疫情時代，亦能可持續地發展。環境、社會及管治(ESG)等「非財務」因素的議題更成為商界投資的關鍵考慮，帶動「永續會計」成為會計界熱門議題。

「永續會計」集結傳統「財務資本」及「環境、社會及管治」的分析與披露，透過ESG永續報告書（簡稱ESG報告），披露企業的社會、環境及經濟層面的活動，推動企業履行社會責任，實行「取之社會，用之社會」的精神。為回應社會對ESG的需求，聯交所於2019年底修訂ESG報告及《上市規則》的條文，提升香港上市公司有關ESG報告的披露水平。

「永續會計」包括「環境」、「社會資源」、「商業模式及創新」、「人力資源」與「領導力及公司治理」五大主題，各主題均與ESG關聯甚大。故本文將集中探討現時ESG的趨勢、各公會因應ESG而推展的措施，以及相關措施對行業可持續發展的重要性，同時探討會計師究竟如何在ESG中發揮自身優勢。



1. ESG發展和必要性

ESG以環境保護、社會責任及公司治理三方面評鑑企業永續經營及風險管控的能力：

- 環境保護：評估公司對全球環境的影響，例如服務營運中對碳排放、空氣質素、水資源等影響
- 社會責任：評估公司對各持分者權益的關注，例如員工安全、社區發展、文化保育
- 公司治理：評估公司管理透明度，例如公司架構、內部管理、資訊發佈、外部監管等



1. ESG發展和必要性

追溯至2004年，時任聯合國秘書長安南已經提出將ESG融合資本市場。時至今日，永續發展連結債券總發行價值更高達1.1兆；而PwC的全球新策略更加入「綠色信任」，透過一致的ESG報告準則，將企業在環境保育等ESG議題的資料披露透明化。調查亦指出，大部分企業認為ESG有關項目已成為投資者關注的風險評估指標。可見ESG發展勢不可擋。

ESG除了為投資者帶來信心外，更希望將因過度發展帶來的經濟損失減至最低。2021年美國因天災帶來的經濟損失超過200億美元。而ESG提倡的進行綠色轉型及建立減碳生態鏈，正能為舒緩極端天氣等氣候議題出一分力，達至永續經營。



2. 各公會ESG措施



ACCA Think Ahead

特許公認會計師公會 (ACCA) 發佈了《綠色金融技能指南》。就會計界推動ESG提出不同建議。主要以引入綠色金融，支援企型轉型，減低企業營運的碳排放，促進環境可持續措施。相關建議節錄如下：

- 支援企業制定淨零排放策略，減少營運碳排放
- 帶頭推動綠色金融，幫助企業轉型，分析淨零排放過程的成本、收益、挑戰和機遇，並提出建議
- 提高對綠色金融產品的理解和認識，確保企業各個階層（包括董事會、最高管理層和管理層）均掌握綠色金融的技能和知識

2. 各公會ESG措施



香港會計師公會(HKICPA)則集中於推動ESG匯報，更於2021年發佈《關於將香港鑒證業務準則第3000號（經修訂）應用於擴展外部報告鑒證業務的非權威性指南》，為香港ESG鑒證工作樹立標竿。提升大眾對企業的信心，亦肯定企業對環境、社會等可持續發展的努力，企業亦更樂於履行社會責任，推動社會可持續發展。相關政策概括如下：

- 為會員設計ESG鑒證相關的持續專業發展課程，提升會員及公眾對ESG鑒證的認識
- 設立「最佳企業管治及ESG大獎」，推動企業重視企業管治及ESG實踐與披露
- 推出「會計專業惠社群」計劃，提供財務匯報指南予社福機構，協助他們提升財務匯報水平，改善企業管治

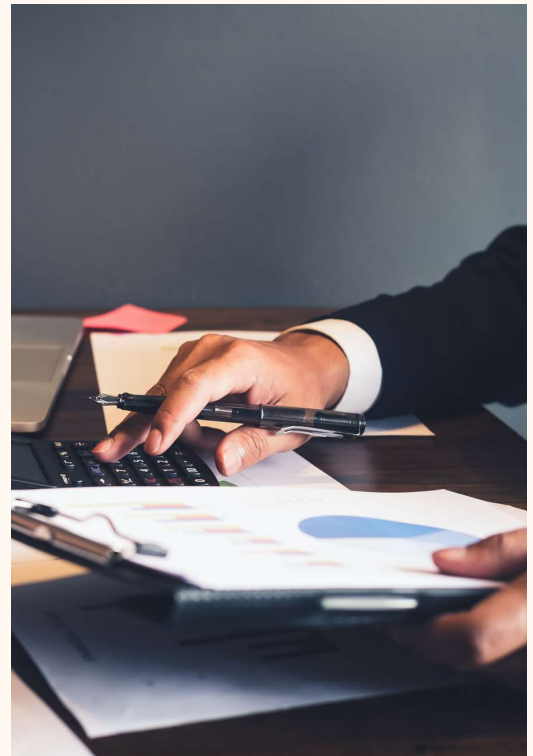
3. 會計師於ESG報告的角色

會計師作為資本市場中公司資訊的把關者，除了提供一般財務相關資訊外，也在制作有公信力的ESG匯報亦扮演着重要的角色，是為持份者提供正確且具有影響力的資訊的關鍵。



會計師在企業中的任務

企業內部會計師可為企業建立ESG報告的框架，例如具體的目標及公司達成目標的方法，協助制定可持續發展計劃，方便日後企業在永續方面的發展及持續改進。會計師在編制ESG報告時，需要把有關的財務業績資訊與非財務資料聯繫起來，幫助他們觀察計劃進行的進度及ESG與企業業績之間的關係，增加投資人對於公司的ESG資訊的信任感，從而獲得投資者的信賴和支持，及推動企業的永續發展。



3. 會計師於ESG報告的角色

會計師對投資者的責任

會計師作為企業與投資者溝通財務訊息之間的橋樑，於投資者而言，有着揭露完整、正確訊息及維護投資者利益的責任。會計師應如實報道企業在永續方面的投入與成效，增加企業非財務資訊的可信度，為投資者提供非財務資訊背後隱含的風險，和企業應對潛在風險的能力與商機。




會計師所需的技能




會計師作為協助企業整合財務及非財務資料的角色，他們的專業知識在ESG報告的編制當中尤其重要。會計師除了要懂得ESG知識的運用外，還需要知道如何把ESG知識融入在原本的公司策略中，甚至作為新計劃的藍本。因此，會計師需要非常熟悉ESG的議題及常用術語，才能提供建影響企業的商業策略和營運，為企業增值。




4. ESG目標與財務分析的關係



根據EY 2021年的機構投資人調查，全球有超過90%的投資人會使用ESG方面的標準評估企業的經營狀況和表現，而其他利害關係人如員工、消費者、非牟利組織等也更加重視公司行動對於社會的影響，因此，這個趨勢使公司多加留意財務狀況以外的重要指標，才能實現企業的永續發展。



如上文所述，會計師需要以自身的專業知識，把財務資料與非財務資料結合一起，使他們更能觀察到公司於ESG方面的投入和財務效益之間的關係。重視可持續性的行為不單只是增加成本的決策，還能改善公司的形象，建立品牌和聲譽。這些影響未必能使公司的成本立即減少，反而由於ESG報告能夠體現企業價值，利害關係人對於公司提供的資訊的信任感會提高。就如雀巢一直減少產品中糖、鹽和脂肪的比例，再向投資人揭露後，這些產品的業績大大提升，利潤率也提高了。



4. ESG目標與財務分析的關係



同時，在加強財務訊息的可信度，投資者或會對公司的前景抱有更大的信心。例如對於氣候變遷較關心的投資者來說，目標為減少碳排放量的公司會更吸引他們去支持和投資，令股價提升。因此，ESG成果和財務績效並非互斥的，而兩者之間的關係更是相輔相成的，所以因為達到ESG的目標而放棄部份的經濟利益不是多數出現的情況。



總結而言，為保持企業的永續發展及加強利害關係人對於企業的信心，企業應把ESG因素納入於內部和營運決策中，甚至將永續發展融入在企業的策略和營運，也要向大眾說明ESG匯報的重要性。

