



โดย ดร.สมศักดิ์ ประภมศรีเมธ  
ผู้ผ่านการทดสอบโครงการประกาศนียบัตรนักบัญชีวิชาชีพ  
Professional Accountant Certificate (PAC)

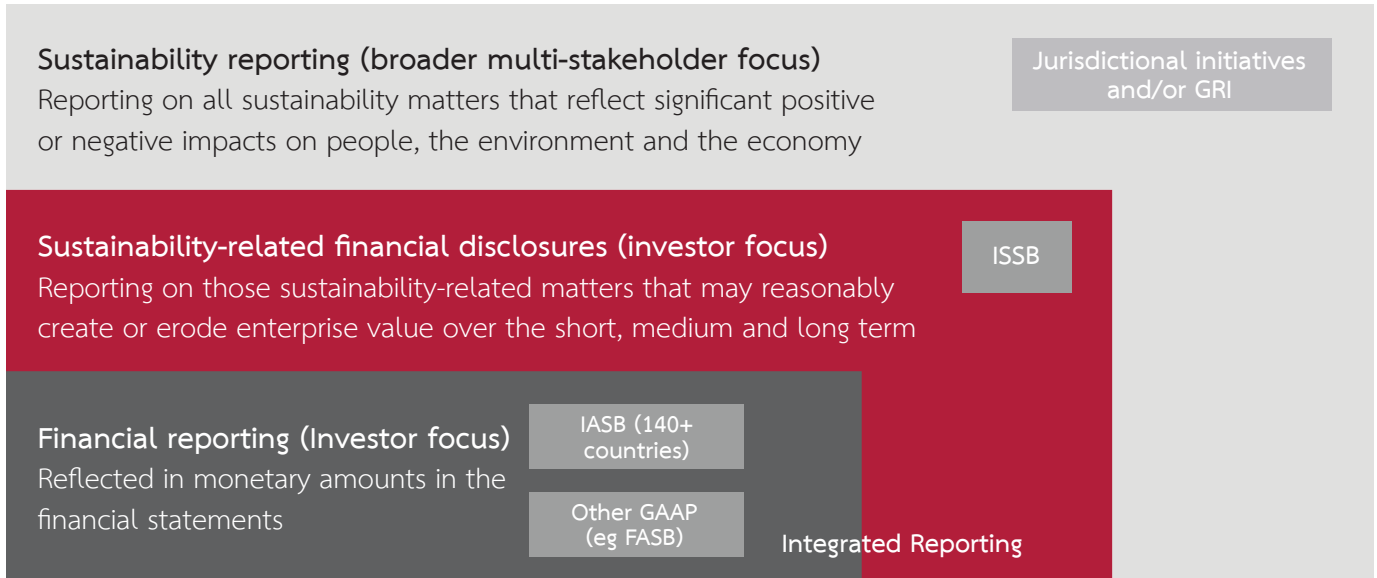


## ทำความเข้าใจร่าง IFRS S1 – IFRS S2 ที่มุ่งเน้นเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืน เพื่อประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุน

**ทำไม** สุทธิ เป็นตัวชี้วัดที่แสดงถึงความสามารถในการดำเนินงานของกิจการเป็นเวลานาน แต่สำหรับโลกปัจจุบัน ดูเหมือนตัวชี้วัดที่เป็นตัวเงินอาจไม่เพียงพออีกต่อไป เนื่องจากนักลงทุนระดับนานาชาติต่างให้น้ำหนักกับการดำเนินงานอย่างยั่งยืน ซึ่งมีมิติที่กว้างกว่าตัวเลขทางการเงิน และมีปัจจัยหลากหลายมากกระทบ โดยเฉพาะเรื่องการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (Climate Change) อันเป็นผลจากการใช้ทรัพยากรธรรมชาติเกินพอดี และถือเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อความยั่งยืนของแทบทุกกิจการ

คำศัพท์เกี่ยวกับความยั่งยืนที่เราได้ยินกันติดหู คือ “ESG” ที่ย่อจาก Environment (สิ่งแวดล้อม) Social (สังคม) และ Governance (การกำกับดูแล) โดยหน่วยงานกำกับดูแลรวมถึงผู้กำหนดมาตรฐานการรายงานทั่วโลกต่างออกข้อกำหนดเกี่ยวกับการจัดทำรายงานความยั่งยืน แต่จากข้อกำหนดที่หลากหลายและไม่ชัดเจนที่ชัดเจนรายงานความยั่งยืนเหล่านั้น อาจยังไม่ตอบโจทย์นักลงทุนทางการเงิน ที่ต้องการทราบว่ากิจการที่เขาสนใจลงทุนนั้นจะได้รับผลกระทบหนักหนาเพียงใด

ทั้งในแง่บวกหรือแง่ลบจากประเด็นที่ข้องเกี่ยวกับ ESG ด้วยเหตุนี้ IFRS Foundation จึงได้จัดตั้ง International Sustainability Standards Board (ISSB) ในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งมีหน้าที่พัฒนามาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลระหว่างประเทศที่ข้องเกี่ยวกับความยั่งยืน เพื่อสนับสนุนการตัดสินใจของนักลงทุน ตลอดจนตอบสนองความต้องการข้อมูลของผู้มีส่วนได้เสียของกิจการ โดยมุ่งให้กิจการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนที่ครอบคลุมสำหรับตลาดทุนในระดับสากลความนี้จึงมุ่งให้ผู้อ่านมีมุมมองในภาพกว้างของ IFRS S1 และ IFRS S2 และเข้าใจแนวทางการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความยั่งยืน ที่มีจุดเหมือนกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ที่เราคุ้นเคยกันตรงที่มุ่งเน้นให้ข้อมูลเพื่อประเมินมูลค่าของกิจการอันสำคัญยิ่งต่อการตัดสินใจลงทุน แต่จะมีขอบเขตที่กว้างกว่ารายงานทางการเงินที่นำเสนอสารสนเทศตรงที่มุ่งตรงไปที่ความเสี่ยงและโอกาสที่ข้องเกี่ยวกับความยั่งยืน ซึ่งอาจมีส่วนทั้งช่วยเสริมสร้างหรือคอยกีดขวางมูลค่าขององค์กรในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว



ปัจจุบัน ISSB ที่เป็นหน่วยงานภายใต้การกำกับดูแลของ IFRS Foundation ได้ออกร่างมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลระหว่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนมาแล้วสองฉบับ คือ IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information (ข้อกำหนดทั่วไปในการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน) และ IFRS S2 Climate-related Disclosures (การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ)

## IFRS S1

IFRS S1 เป็นมาตรฐานที่วางกรอบความคิดในการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืนที่คล้ายคลึงกับ TAS 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน และ TAS 8 เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางการบัญชี และข้อผิดพลาด โดย IFRS S1 กำหนดให้กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน อันจำเป็นต่อกลงทุนในการประเมินมูลค่าองค์กร เน้นความสม่ำเสมอและเชื่อมโยงกับการรายงานทางการเงินตาม IFRS ซึ่งเพื่อความสะดวกในการรายงาน IFRS S1 กำหนดให้รายงานทางการเงินและรายงานการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนอยู่ในรอบระยะเวลาเดียวกัน โดยกิจการต้องนำเสนอข้อมูลทางการเงินที่เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม และเกี่ยวข้องการตัดสินใจทั้งความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน

กรอบแนวคิดหลักของ IFRS S1 สอดคล้องกับแนวทางของ Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) ซึ่งกำหนดให้กิจการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องความยั่งยืนใน 4 ประเด็น อันประกอบด้วย 1) การกำกับดูแล (Governance) 2) กลยุทธ์ (Strategy) 3) การบริหารความเสี่ยง (Risk Management) และ 4) ตัวชี้วัดและเป้าหมาย (Metrics and Targets)

## TCFD

### Task Force on Climate-related Financial Disclosures

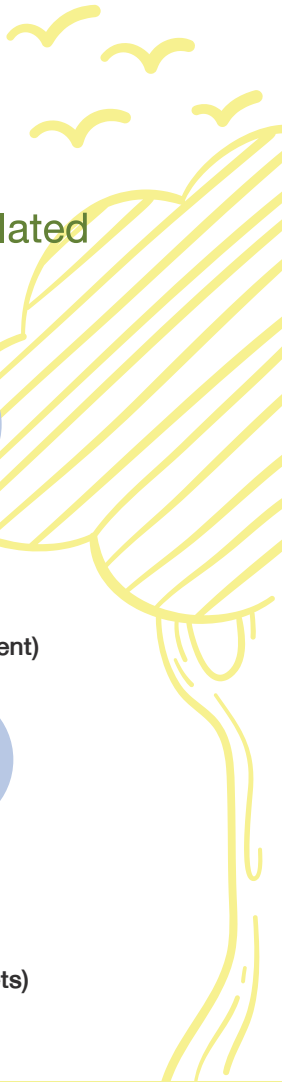
- 

**01** การกำกับดูแล (Governance)
- 

**03** การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)
- 

**02** กลยุทธ์ (Strategy)
- 

**04** ตัวชี้วัดและเป้าหมาย (Metrics and Targets)



ในขณะที่ IFRS S2 เป็นการวางข้อกำหนดสำหรับการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญเกี่ยวกับความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศต่อมูลค่าองค์กร ประเมินการตอบสนอง การวางกลยุทธ์ การบริหารความเสี่ยงและสร้างโอกาส การประเมินความยืดหยุ่น การปรับตัวแบบธุรกิจเพื่อตอบสนองกับความเสี่ยงและโอกาสเหล่านั้น โดยการเปิดเผยจะสอดคล้องกับกรอบความคิดที่กำหนดใน IFRS S1 แต่ขยายขอบเขตของความเสี่ยงที่ต้องเปิดเผยอันประกอบด้วย ความเสี่ยงเชิงกายภาพ (Physical Risks) และความเสี่ยงสืบเนื่อง (Transition Risks)

เพื่อให้ผู้อ่านเห็นภาพของการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศตาม IFRS S2 ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องความยั่งยืน 4 ประเด็น ที่เปิดเผยใน Environmental, Social & Governance ปี 2021 ของ Vornado Realty Trust (2022) ซึ่งประกอบกิจการอาคารสำนักงานให้เขาดังนี้

## 01 การกำกับดูแล (Governance)

ทิศทางที่ชัดเจนย่อมนำมาซึ่งผลลัพธ์ที่คาดหวัง IFRS S2 จึงกำหนดให้กิจการต้องเปิดเผยบทบาทของคณะกรรมการในการกำกับดูแล รวมถึงเปิดเผยบทบาทของฝ่ายบริหารในการประเมินและจัดการประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ตัวอย่างเช่น

“คณะกรรมการบริษัทถือเป็นผู้สอดส่องดูแลประเด็นต่าง ๆ เกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงและโอกาสเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยคณะกรรมการนี้เป็นส่วนหนึ่งของการสั่งการจากบนลงล่างเกี่ยวกับการวางกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง ESG ที่ดำเนินงานร่วมกับทีม ESG ขององค์กร ที่ประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูง หัวหน้าส่วนงาน ซึ่งได้ผนวกรวมการบริหารความเสี่ยงที่จำเป็นไปยังทั่วทั้งองค์กร...”

“รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาวุโสด้านความยั่งยืนและสาธารณูปโภค เป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับ ESG กับประเด็นที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ ซึ่งครอบคลุมไปถึงการวางกลยุทธ์และประเมินความคืบหน้าในการดำเนินงาน ในขณะที่การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศจะถูกบูรณาการทั่วทั้งองค์กร ...”

ทั้งนี้ การระบุนโยบายรับผิดชอบอย่างชัดเจนย่อมทำให้การกำกับดูแลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

## 02 กลยุทธ์ (Strategy)

IFRS S2 กำหนดให้กิจการต้องเปิดเผยความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่มีต่อธุรกิจ กลยุทธ์ และการวางแผนทางการเงินขององค์กร ทั้งในระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว รวมทั้งการเปิดเผยความยืดหยุ่นของกลยุทธ์ขององค์กร โดยคำนึงถึงสถานการณ์ที่หน่วยงานกำกับดูแลต้องมุ่งความพยายามในการลดอุณหภูมิให้สูงไม่เกิน 2°C เมื่อเทียบกับอุณหภูมิก่อนการปฏิวัติอุตสาหกรรม

“เราประเมินความเสี่ยงสืบเนื่องและโอกาสในระยะสั้น กลาง และยาวที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศภายใต้สถานการณ์ IPCC Representative Concentration Pathway (RCP) 2.6 ที่มุ่งเป้าไปที่ 1.5°C - 2°C เป็นพื้นฐาน และ RCP 6.0 ในการประเมินความเสี่ยงเชิงกายภาพที่อาจเกิดขึ้นในกรณีโลกล้มเหลวในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ...”



## ตัวอย่างการประเมินความเสี่ยงระยะสั้น กลาง และยาว

ระยะ	ความเสี่ยงสืบเนื่อง	โอกาส
สั้น	<ul style="list-style-type: none"> <li>ความกดดันจากเป้าหมายในการลดอุณหภูมิ 1.5 °C - 2 °C อาจส่งผลให้เกิดการหยุดชะงักของอุปทานสินค้าที่จำเป็นกับการดำเนินงาน</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์ 1.5 °C ถือเป็นโอกาสในการปรับห่วงโซ่อุปทานขององค์กรให้สอดคล้องกับเป้าหมายด้าน ESG ที่องค์กรวางเอาไว้</li> </ul>
กลาง	<ul style="list-style-type: none"> <li>เป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของโรงไฟฟ้า ย่อมส่งผลต่อต้นทุนพลังงานที่แพงขึ้น</li> <li>การปรับปรุงสิ่งอำนวยความสะดวกในการดำเนินงาน เพื่อการประหยัดพลังงานจะส่งผลต่อต้นทุนทางการเงินในระดับสูง</li> <li>การใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลในการดำเนินงานระดับสูงอาจทำให้ต้องจ่ายค่าชดเชยการปล่อยก๊าซเรือนกระจก</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>การลดการใช้พลังงานจะช่วยลดรายจ่ายดำเนินงานในทางอ้อม</li> <li>อาคารที่ปล่อยก๊าซเรือนกระจกเท่ากับศูนย์ จะกลายเป็นตัวเลือกแรก ๆ ในสายตาของลูกค้า อันจะช่วยสร้างคุณค่าในระยะยาว</li> <li>องค์กรจะสามารถสร้างแหล่งรายได้ใหม่ ๆ จากการขายพลังงานสะอาด</li> </ul>
ยาว	<ul style="list-style-type: none"> <li>การปรับเปลี่ยนการผลิตไฟฟ้าด้วยเชื้อเพลิงฟอสซิลเป็นพลังงานทดแทนย่อมส่งผลกระทบต่อการทำงานของกิจการทั้งในเรื่องเงินลงทุนปรับเปลี่ยนระบบ และค่าพลังงานที่แพงขึ้น</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>คุณภาพอากาศที่ดีขึ้นจะช่วยลดต้นทุนเกี่ยวกับการปรับอากาศภายในอาคาร</li> <li>การใช้พลังงานทดแทนอย่างกว้างขวางจะช่วยลดความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ซึ่งจะช่วยให้ผ่อนคลายกฎระเบียบในการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับสภาพแวดล้อม</li> </ul>

ระยะ	ความเสี่ยงเชิงกายภาพ
สั้น	<ul style="list-style-type: none"> <li>น้ำท่วม</li> <li>ไฟตก / ไฟดับ</li> <li>อุณหภูมิที่เพิ่มสูงขึ้นย่อมทำให้รายจ่ายการปรับอากาศและค่าบำรุงรักษาสูงขึ้น</li> </ul>
กลาง	<ul style="list-style-type: none"> <li>ต้นทุนการลดความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมเพิ่มขึ้น</li> <li>ต้องลงทุนด้านสาธารณูปโภคองค์กรเพิ่มขึ้น</li> <li>อาจเผชิญสถานการณ์ธุรกิจหยุดชะงัก</li> <li>ค่าเบี้ยประกันเพิ่มขึ้นตามระดับความเสี่ยง</li> </ul>
ยาว	<ul style="list-style-type: none"> <li>อุณหภูมิที่เพิ่มขึ้นอย่างฉับพลันอาจก่อให้เกิดอุบัติเหตุที่ร้ายแรง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการรับมือและบรรเทาอุทกภัยเพิ่มขึ้น</li> <li>การเพิ่มขึ้นของระดับน้ำทะเลอาจนำไปสู่ความเสียหายของทรัพย์สินของกิจการที่อยู่ในจุดที่น้ำท่วมถึง</li> </ul>

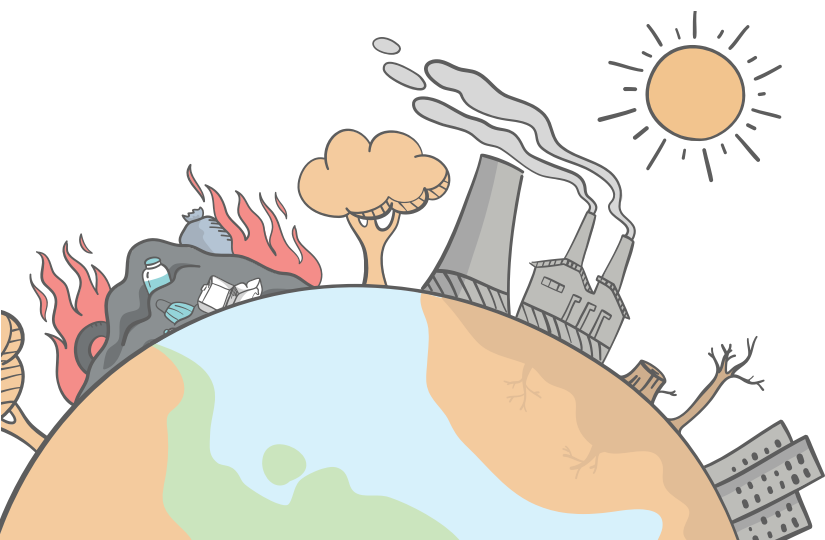
นอกจากการประเมินความเสี่ยงอย่างถี่ถ้วน การตอบสนองต่อความเสี่ยงย่อมมีความสำคัญไม่แพ้กัน ซึ่งตัวอย่างของการตอบสนองความเสี่ยงที่กิจการควรเปิดเผยเป็นดังนี้

<b>การเปลี่ยนอุปกรณ์เครื่องกล:</b>	เราได้เปลี่ยนชิ้นส่วนสำคัญของอุปกรณ์เครื่องจักรเพื่อหลีกเลี่ยงความเสียหายจากน้ำท่วม
<b>หลังคาเขียวและการกักเก็บน้ำ:</b>	เราออกแบบระบบหลังคาแบบใหม่เพื่อกักเก็บน้ำฝนไว้ใช้ รวมทั้งช่วยบรรเทาความร้อนของพื้นที่โดยรอบ เพื่อลดภาระของเครื่องปรับอากาศ
<b>เครื่องปั่นไฟสำรอง:</b>	เราติดตั้งเครื่องปั่นไฟสำรองเพื่อลดความเสี่ยงในพื้นที่ที่มีโอกาสไฟดับอย่างฉับพลัน

### 03 การบริหารความเสี่ยง (Risk Management)

IFRS S2 กำหนดให้กิจการอธิบายกระบวนการขององค์กรในการระบุและการบริหารความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ตลอดจนแนวทางการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโดยรวมขององค์กร

“เมื่อมีการระบุถึงความเสี่ยงทางกายภาพอย่างถี่ถ้วนที่เราบริหารความเสี่ยงเหล่านี้ด้วยการปรับตัวให้เข้ากับสภาพการณ์ ผ่านการปรับประสิทธิภาพในการใช้พลังงาน โดยมุ่งปฏิบัติให้เข้ากับกฎระเบียบของ Climate Mobilization (CMA) อย่างเข้มงวด...”





### 04 ตัวชี้วัดและเป้าหมาย (Metrics and Targets)

IFRS S2 กำหนดให้กิจการเปิดเผยตัวชี้วัดที่ใช้โดยองค์กรเพื่อประเมินความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยสอดคล้องกับกลยุทธ์และแนวทางการบริหารความเสี่ยง ซึ่งกิจการต้องเปิดเผยการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG) ขอบเขต 1 ซึ่งหมายถึง GHG ที่กิจการปล่อยเอง ขอบเขต 2 ซึ่งหมายถึงการปล่อย GHG ทางอ้อมจากการซื้อพลังงาน และ ขอบเขต 3 ซึ่งหมายถึงการปล่อย GHG ทางอ้อมอื่น ๆ ได้แก่การปล่อยโดยลูกค้าของกิจการ ตลอดจนเปิดเผยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง และอธิบายเป้าหมายที่องค์กรใช้เพื่อจัดการความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

IFRS S2 ได้กำหนดตัวชี้วัดและเป้าหมายที่เฉพาะเจาะจงสำหรับ 68 ตัวแบบธุรกิจไว้ในภาคผนวก ตัวชี้วัดเหล่านี้จะช่วยให้นักลงทุนสามารถเปรียบเทียบข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศของแต่ละกิจการได้อย่างเหมาะสม โดยเฉพาะหากดำเนินงานภายใต้ตัวแบบธุรกิจเดียวกัน ตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate) ได้แก่

#### หัวข้อการบริหารพลังงาน (Energy Management)

-  ความครอบคลุมของระบบฐานข้อมูลการใช้พลังงาน คิดเป็นร้อยละของพื้นที่อาคารทั้งหมด โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย (เช่น คลังสินค้า อาคารสำนักงาน และอาคารที่พักอาศัย เป็นต้น)
-  การใช้พลังงานทั้งหมดแยกตามแหล่งที่มา/ร้อยละของการใช้พลังงานจากสายส่ง (Grid)/ร้อยละของการใช้พลังงานจากแหล่งพลังงานทดแทน โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย
-  ร้อยละความเปลี่ยนแปลงในการบริโภคพลังงานของพื้นที่ภายใต้การบริหารเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย
-  ร้อยละของพื้นที่ 1) ที่ได้รับการจัดอันดับการใช้พลังงาน 2) ผ่านการรับรองมาตรฐาน ENERGY STAR โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย
-  ค่าอภิปรายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร และการบูรณาการจัดการพลังงานเข้ากับกลยุทธ์ในการลงทุนและดำเนินงานของกิจการ

## หัวข้อการจัดการการใช้น้ำ



ความครอบคลุมของระบบฐานข้อมูลการใช้น้ำคิดเป็น 1) ร้อยละของพื้นที่อาคารทั้งหมด 2) ร้อยละของพื้นที่ที่อยู่ในภูมิภาคที่ขาดแคลนน้ำ โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย (เช่น คลังสินค้า อาคารสำนักงาน และอาคารที่พักอาศัย เป็นต้น)



ร้อยละความเปลี่ยนแปลงในการใช้น้ำของพื้นที่ภายใต้การบริหารเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



1) ข้อมูลการใช้น้ำ 2) ร้อยละของการใช้น้ำในภูมิภาคที่ขาดแคลนน้ำ โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความเสี่ยงในการบริหารจัดการน้ำ กลยุทธ์และแนวปฏิบัติที่ใช้เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

## หัวข้อการบริหารผลกระทบจากความยั่งยืนที่มีต่อผู้เช่า



ร้อยละของสัญญาเช่าใหม่ที่มีข้อความเกี่ยวกับการเรียกเก็บเงินลงทุนเพื่อปรับปรุงระบบที่ช่วยประหยัดน้ำ/ประหยัดไฟ จากผู้เช่าตามสัดส่วน



การอธิบายและวิเคราะห์แนวทางในการวัดการให้แรงจูงใจ และการลดผลกระทบจากปัจจัยความยั่งยืนที่อาจมีต่อผู้เช่า



ร้อยละของผู้เช่าที่แยกมิเตอร์น้ำ/มิเตอร์ไฟ โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย

## หัวข้อการปรับตัวให้เข้ากับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ



จำนวนพื้นที่ที่อสังหาริมทรัพย์ของกิจการตั้งอยู่ในเขตน้ำท่วมในช่วง 100 ปี โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



การอธิบายและวิเคราะห์ความเสี่ยงเรื่อง การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ระดับของความเสี่ยงที่สินทรัพย์ของกิจการต้องเผชิญ และกลยุทธ์ในการลดความเสี่ยงดังกล่าว

## ตัวชี้วัดเกี่ยวกับกิจกรรม



จำนวนอสังหาริมทรัพย์ โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



ร้อยละของพื้นที่ที่กิจการไม่ได้บริหารโดยตรง (ให้สิทธิ์ผู้เช่ารายใดรายหนึ่งบริหารแทน) โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



พื้นที่ที่สามารถให้เช่าได้ โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย



อัตราการเข้าใช้พื้นที่ (Occupancy Rate) โดยแยกตามอสังหาริมทรัพย์กลุ่มย่อย

## ผลกระทบจากข้อกำหนดของ IFRS S1 – IFRS S2 ต่อกิจการ: การที่เพิ่มขึ้น

การเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนที่อาจกระทบกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามแนวของ IFRS S1 – S2 นั้น ถือเป็นเรื่องใหม่ต่อกิจการทั่วไป และมีขอบเขตที่กว้างกว่ารายงานทางการเงินเป็นอย่างมาก ทั้งเรื่องการประเมินความเสี่ยงเชิงกายภาพ ความเสี่ยงสืบเนื่องโอกาสที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ตลอดจนการเก็บข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจกตามขอบเขตที่ 1, 2, และ 3 เป็นเรื่องที่ต้องใช้ความพยายาม เสียค่าใช้จ่าย และสร้างภาระแก่กิจการเป็นอย่างมาก แต่จากการที่นักลงทุนสถาบันกำหนดให้ความยั่งยืนเป็นปัจจัยหลักในการประเมินการลงทุน ดูเหมือนว่าการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความยั่งยืนนี้จะเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ โดยเฉพาะกับกิจการขนาดใหญ่ที่ต้องการดึงดูดเงินลงทุนจากนักลงทุนสถาบันระดับโลก นอกจากนี้ แรงกดดันจากการเปิดเผยข้อมูลนี้อาจส่งผลให้กิจการต้องทบทวนตัวแบบธุรกิจที่ใช้ในปัจจุบันเพื่อลดผลกระทบเชิงลบที่ถูกลงในรายงาน

การเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนตามแนว IFRS มุ่งเน้นการเปรียบเทียบได้ โดยต้องเปรียบเทียบได้ระหว่างกิจการ ระหว่างอุตสาหกรรม และระหว่างรอบเวลา ผ่านมาตรฐานคุณภาพสูงซึ่งแม้ IFRS S1 – S2 จะยังเป็นเพียงร่างมาตรฐานการเปิดเผยข้อมูล แต่เมื่อดูจากภาพแพร่หลายของ IFRS ที่ได้รับการสนับสนุนจากตลาดทุนและหน่วยงานกำกับดูแลด้านตลาดทุนกว่า 140 ประเทศ/เขตแดนทั่วโลก จึงคาดหวังว่าทั่วโลกจะกำหนดให้ IFRS S1, S2, ฯลฯ เป็นมาตรฐานหลักในการการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนได้ในเวลาไม่ช้า

## การดำเนินการให้สามารถเปิดเผยข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

เพื่อให้สามารถเปิดเผยข้อมูลอย่างมีประสิทธิภาพ จำเป็นต้องได้รับการผลักดันและกำกับดูแลที่เหมาะสมซึ่ง The SASB Foundation (2019) ได้ให้แนวทางเพื่อเปิดเผยข้อมูลผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศซึ่งเป็นประเด็นที่ต้องเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนตาม IFRS S2 ไว้ดังนี้

1. หาความสนับสนุนจากคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารระดับสูง
2. กำหนดให้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศเป็นหนึ่งในประเด็นหลักที่ต้องกำกับดูแล ซึ่งกรรมการชุดย่อยที่มีบทบาทสำคัญคือคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการความเสี่ยง
3. สร้างคณะทำงานด้านการเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืน ซึ่งประกอบด้วยทีมงานที่รับผิดชอบด้านความยั่งยืน ธรรมชาติ การเงิน เป็นต้น โดยคณะทำงานจะมากำหนดแนวปฏิบัติ กฎระเบียบ ตลอดจนบทบาทที่สมาชิกต้องรับผิดชอบ
4. พิจารณาผลกระทบทางการเงินจากความเสี่ยงด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยมุ่งเน้นผลกระทบที่มีต่อรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ หนี้สิน และการระดมทุน
5. สร้างฉากทัศน์ (Scenario) เพื่อประเมินผลกระทบต่อธุรกิจอย่างน้อยสองสถานการณ์
6. ปรับวิธีและกระบวนการจัดการความเสี่ยง ให้สอดคล้องกับความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่กิจการเผชิญ
7. ขอความคิดเห็นจากนักลงทุน ถึงข้อมูลเสี่ยงและโอกาสทางการเงินที่มีสาระสำคัญซึ่งสืบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
8. ประเมินเครื่องมือที่ใช้รวบรวมข้อมูล และแนวทางการรายงานข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
9. วางแผนการประกันคุณภาพ และการปฏิบัติตามข้อกำหนดเดียวกันสำหรับข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เช่นเดียวกับการจัดทำรายงานทางการเงิน
10. เตรียมข้อมูลและรายงานราวกับว่าจะถูกตรวจสอบ แม้อาจจะไม่ใช่ตอนนี้ก็ตาม

11. ดูโครงสร้างที่มีอยู่ของรายงานประจำปีของคุณและคิดว่า คุณจะรวมคำแนะนำในการอภิปรายความเสี่ยง การอภิปรายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร (MD&A) และส่วนการกำกับดูแลได้อย่างไร

## สรุป

ร่าง IFRS S1 – S2 เป็นหนึ่งในความพยายามระดับนานาชาติเพื่อแก้ไขปัญหาล้างแฉและการส่งเสริมการดำเนินงานอย่างยั่งยืนของภาคธุรกิจ ซึ่งข้อมูลเหล่านี้จะช่วยให้กิจการผู้ลงทุนประเมินความเสี่ยงและโอกาสที่สืบเนื่องมาจากความยั่งยืนได้อย่างเหมาะสม ซึ่งเป็นข้อมูลที่มีสาระสำคัญยิ่งต่อการประเมินมูลค่ากิจการเพื่อตัดสินใจลงทุน

แม้การเปิดเผยข้อมูลตาม IFRS S1 – S2 จะเป็นเพียงภาคสมัครใจ แต่จากแรงกดดันในระดับนานาชาติ ทำให้มีโอกาสสูงยิ่งที่จะทำให้กิจการต้องปรับปรุงการดำเนินงานโดยมุ่งเน้นที่ความยั่งยืนเพื่อมิให้รายงานที่ออกมาดูแย่ ซึ่งเมื่อดูเผิน ๆ ความริเริ่มนี้อาจดูเหมือนเป็นเรื่องที่กิจการต้องเสียสละเพื่อผู้อื่น แต่โดยข้อเท็จจริงการดำเนินงานที่มุ่งเน้นความยั่งยืนนั้น นอกจากจะสร้างประโยชน์ในการดำเนินงานแก่กิจการเองในระยะยาวแล้ว การถือปฏิบัติที่เหมาะสมย่อมส่งผลดีต่อสังคมโดยรวมให้ได้รับประโยชน์ด้วยเช่นกัน ซึ่งถือเป็นสิ่งที่กิจการทุกแห่ง และทุก ๆ คน “ต้องทำเพื่อตัวเองเพื่อให้สามารถเปิดเผยข้อมูลความยั่งยืนให้ดึงดูดการลงทุนและเพื่อให้โลกนี้น่าอยู่ยิ่งขึ้น”

## ข้อมูลอ้างอิง

- Courtneil J (2022). ESG Reporting Frameworks, Standards, and Requirements. Retrieved from <https://greenbusinessbureau.com/esg/esg-reporting-esg-frameworks>.
- International Sustainability Standards Board (2022). [Draft] IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information. Retrieved from <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/general-sustainability-related-disclosures/exposure-draft-ifrs-s1-general-requirements-for-disclosure-of-sustainability-related-financial-information.pdf>.
- International Sustainability Standards board (2022). [Draft] IFRS S2 Climate-related Disclosures. Retrieved from <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/climate-related-disclosures/issb-exposure-draft-2022-2-climate-related-disclosures.pdf>.
- International Sustainability Standards Board (2022). [Draft] IFRS S2 Climate-related Disclosures Appendix B Industry-based disclosure requirements Volume B36—Real Estate. Retrieved from <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/climate-related-disclosures/appendix-b-industry-based-disclosure-requirements/>.
- The SASB Foundation (2019). TCFD Implementation Guide: Using SASB Standards and the CDSB Framework to Enhance Climate Related Financial Disclosures in Mainstream Reporting. Retrieved from [https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2019/08/TCFD-Implementation-Guide.pdf?\\_\\_hstc=105637852.c8aa5f78828a8ff22c16650ec62e93f8.1582824054969.1585058786292.1585132514669.7&\\_\\_hssc=105637852.1.1585132514669](https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2019/08/TCFD-Implementation-Guide.pdf?__hstc=105637852.c8aa5f78828a8ff22c16650ec62e93f8.1582824054969.1585058786292.1585132514669.7&__hssc=105637852.1.1585132514669).
- Vornado Realty Trust (2022), Environmental, Social & Governance 2021. Retrieved from <https://www.vno.com/sustainability/overview>.