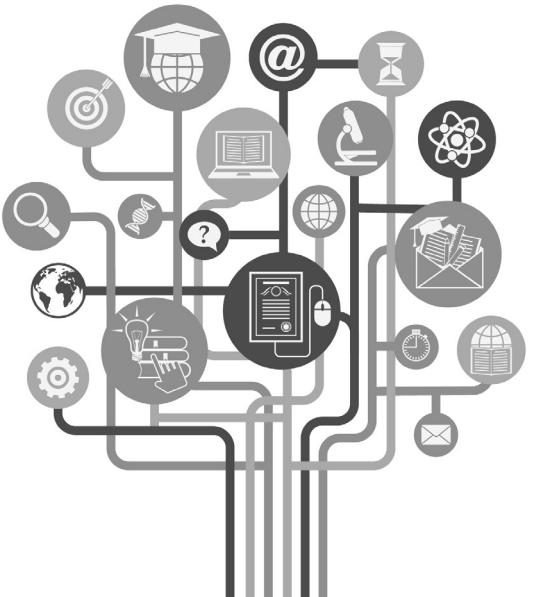
14

คุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

The Quality of Performance Reports of Company listed on the Stock Exchange of Thailand

ภัทรา เตชะธนเศรษฐ์ ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล และ มนตรี ช่วยชู
Pattra Techatanaset Pravas Penvutikul and Montree Chuaychoo



คุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

The Quality of Performance Reports of Company listed on the Stock Exchange of Thailand

ภัทรา เตชะธนเศรษฐ์[1] ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล[2] และ มนตรี ช่วยชู[3]

Pattra Techatanaset Pravas Penvutikul and Montree Chuaychoo

[1]คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

School of Accountancy, Sripatum University, Bangkok 10900, Thailand
e-mail : patta_tae@hotmail.com

[2]คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

School of Accountancy, Sripatum University, Bangkok 10900, Thailand
e-mail : pravasxyz248@gmail.com

[3]คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

School of Accountancy, Sripatum University, Bangkok 10900, Thailand
e-mail : montreeaudit2525@hotmail.com

Received : *April 4, 2022* ***Revised :*** *June 14, 2022* ***Accepted :*** *July 4, 2022*

บทคัดย่อ

บทความนี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อนำเสนอความรู้จากการทบทวนวรรณกรรมคุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่ออธิบายถึงความหมายและแนวคิดต่าง ๆ ลักษณะของรายงานผลประกอบการ ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงาน รายงานผลประกอบการแบบบูรณาการ และตัวอย่างคุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน จากการทบทวนวรรณกรรมพบว่าคุณภาพของรายงานผลประกอบการต้องมีลักษณะสำคัญเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ทันเวลา เชื่อถือได้ เปรียบเทียบได้และเข้าใจได้ เพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้มีส่วนได้เสียของธุรกิจ ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานมีหลายวิธี แต่อย่างน้อยต้องเป็นไปตามแนวคิดหรือมาตรฐานของหน่วยงานกำกับดูแลและหน่วยงานที่ได้รับการยอมรับกำหนดไว้ เพื่อให้รายงานมีคุณภาพและทำให้แน่ใจว่าบรรลุเป้าหมายในการสนับสนุนการตัดสินใจทางธุรกิจ

รูปแบบของรายงานได้มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดคุณภาพสูงขึ้น ปัจจุบันรูปแบบรายงานผลประกอบการเป็นแบบบูรณาการครอบคลุมด้านต่าง ๆ มีการรายงานข้อมูลทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่ใช่ตัวเงินเชื่อมโยงด้าน สิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน โดยสะท้อนให้เห็นวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม กลยุทธ์และสิ่งที่ธุรกิจดำเนินการทั้งหมดมีผลต่อการสร้างคุณค่าทั้งในปัจจุบันและอนาคต

คำสำคัญ : คุณภาพของรายงานผลประกอบการ; ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงาน; รายงานแบบบูรณาการ

Abstract

This article aims to 1) present the literature review for the quality of performance reports of company listed on the Stock Exchange of Thailand, and to 2) explain the meanings and the concepts of the report, the report quality indicators, the integrated reports and the examples to the quality of reports that focus on environmental society and sustainability. From literature review, it was found that the quality of performance reports had to have important characteristics related to the relevant decision, faithful representation, timely, reliability, comparability and comprehensibility to meet the changing needs of business stakeholders. There were several ways to measure report quality. The quality of the report must be in accordance with the concepts or standards set by regulators and recognized bodies. Recently, performance report format is integrated by covering various aspects, such as reporting both monetary and non-monetary information; linking to the aspects of environment, social and sustainability. In addition, the earnings report reflects the vision, mission, values, strategy and each action of the business that influences current and future value creation.

Keywords : Quality of Performance Reports; Report Quality Indicators; Integrated Reports

บทนำ

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือบางครั้งเรียกว่าบริษัทมหาชนจำกัด เป็นองค์กรธุรกิจในรูปแบบนิติบุคคล มีเงินทุนที่แบ่งเป็นหุ้น สามารถระดมเงินทุนโดยการออกหุ้นและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปได้ โดยไม่ต้องพึ่งพาเงินกู้จากสถาบันการเงิน ผู้ซื้อหุ้นหรือผู้ลงทุนจะถูกเรียกว่า “ผู้ถือหุ้น” มีฐานะเป็นเจ้าของกิจการตามสัดส่วนของหุ้นที่ถืออยู่และสามารถขายให้ผู้อื่นได้ ผลตอบแทนที่ได้รับอยู่ในรูปของเงินปันผลเมื่อบริษัทมีผลประกอบการที่ดี หรือกำไรจากการขายหุ้นเมื่อราคาหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ดังนั้นบริษัทจดทะเบียนฯ จึงต้องสร้างความน่าเชื่อถือให้กับผู้สนใจลงทุน โดยความรับผิดชอบของผู้บริหารคือการรายงานทางการเงิน การจัดทำงบประมาณ และการให้ข้อมูลเพิ่มเติมอื่น ๆ แก่ผู้ถือหุ้น (Njeri, 2014) ฝ่ายบริหารใช้การเปิดเผยข้อมูลองค์กรเป็นเครื่องมือในการให้ข้อมูลสำหรับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียต่าง ๆ ซึ่งบริษัทต้องรับผิดชอบไม่เพียงต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียหลัก (ลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น) แต่ยังรวมถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียรองด้วย (ชุมชนทางสังคม หน่วยงานท้องถิ่น ซัพพลายเออร์) (Ong, 2016)

เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนฯ มีธุรกรรมที่ซับซ้อนและใช้เงินทุนจำนวนมาก ประกอบกับธุรกิจต้องเผชิญกับความท้าทายในหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี การแข่งขัน วิกฤตด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม จึงจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องจัดทำรายงานผลประกอบการให้มีคุณภาพสูงและมีการบูรณาการ เพื่อสื่อสารข้อมูลการดำเนินงานและกิจกรรมของบริษัททั้งหมดให้ผู้มีส่วนได้เสียได้นำไปประกอบการตัดสินใจและเกิดความเชื่อมั่นในผู้บริหาร ยิ่งคุณภาพของการรายงานสูงขึ้นเท่าใด ผลประโยชน์ที่นักลงทุนและผู้ใช้รายงานได้รับจะยิ่งมีความสำคัญมากขึ้นเท่านั้น ดังนั้นคุณภาพของรายงานผลประกอบการจึงมีความสำคัญอย่างมากทั้งต่อบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และผู้มีส่วนได้เสีย

คุณภาพของรายงานผลประกอบการ

ในอดีตคุณภาพของรายงานหมายถึงข้อมูลที่เชื่อถือได้ซึ่งสะท้อนถึงการทำธุรกรรมจริงและได้รับการสนับสนุนโดยมีเอกสารหลักฐาน (Wadesango, Mhaka & Wadesango, 2017) คุณภาพการรายงานทางการเงินคือคุณภาพซึ่งส่งผลในเชิงบวกต่อผู้ให้บริการ

เงินทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นๆ ในการตัดสินใจลงทุน สินเชื่อ และการจัดสรรทรัพยากรที่คล้ายคลึงกัน เพิ่มประสิทธิภาพของตลาดโดยรวม (Beest, Braam & Boelens, 2009) ปัจจุบันหน่วยงานต่าง ๆ ที่กำกับดูแลบริษัทจดทะเบียนได้พยายามกำหนดคุณภาพของรายงานทางการเงินให้มีความชัดเจนมากขึ้น สำหรับประเทศไทยมีหน่วยงาน ดังนี้

สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ได้จัดทำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศกล่าวถึงองค์ประกอบของลักษณะเชิงคุณภาพของข้อมูลทางการเงินที่มีประโยชน์มากที่สุดสำหรับนักลงทุน ผู้ให้กู้และเจ้าหนี้นั้นจะต้องประกอบด้วยเชิงคุณภาพ 2 ลักษณะ คือ (1) ลักษณะเชิงคุณภาพพื้นฐาน ประกอบด้วย ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ และความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม กล่าวคือ ข้อมูลต้องมีทั้งความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและต้องสามารถเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมถึงสิ่งที่ตั้งใจจะสื่อจึงจะเป็นข้อมูลที่มีประโยชน์ ตรงกันข้ามหากไม่เกี่ยวข้องจะไม่ช่วยให้ผู้ใช้มีการตัดสินใจที่ดี (2) ลักษณะเชิงคุณภาพเสริม ประกอบด้วย ความสามารถเปรียบเทียบได้ ความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ความทันเวลา และความสามารถเข้าใจได้ ช่วยเสริมความมีประโยชน์ของข้อมูลที่ทั้งเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมถึงสิ่งที่ตั้งใจจะสื่อ (สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์, 2563)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้หลักการในการเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ควรคำนึงหลักการ 4 ประการสำคัญ ในการกำหนดเนื้อหาและวิธีการรายงานเพื่อทำให้การเปิดเผยข้อมูลมีคุณภาพ มีประโยชน์ต่อผู้ใช้ข้อมูลหรือผู้ลงทุนในการพิจารณาตัดสินใจมีส่วนร่วมกับธุรกิจ ดังนี้ (1) สำคัญ (Material) ควรรายงานข้อมูลที่เป็นประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนให้กระชับ ตรงประเด็น เพื่อประโยชน์ในการนำข้อมูลไปใช้ หลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลในปริมาณมากแต่ไม่ตอบโจทย์ความต้องการของผู้ใช้ข้อมูล (2) ทันเวลา (Timely) ควรรายงานข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและทันเหตุการณ์ โดยมีรอบการเปิดเผยความคืบหน้าของผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง (3) เชื่อถือได้ (Reliable) ควรรายงานข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน นำเสนอทั้งในเชิงบวกและลบโดยปราศจากอคติ ทำให้ผู้ใช้ข้อมูลเกิดความเชื่อถือในข้อมูลที่เปิดเผย นำไปสู่ความเชื่อมั่นและความไว้ใจต่อการเปิดเผยข้อมูลขององค์กร

และ(4) เปรียบเทียบได้ (Comparable) ควรรายงานข้อมูลผลการดำเนินงานพร้อมตัวชี้วัดเชิงคุณภาพและเชิงปริมาณ เพื่อให้สามารถมองเห็นทิศทางและพัฒนาการของผลการดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่องตลอดจนสามารถประเมินผลการดำเนินงานขององค์กรและเปรียบเทียบกับคู่แข่งหรือธุรกิจอื่น ๆ ได้ (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2563)

นอกจากนี้ตามรายงานของคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีการเงิน (Financial Accounting Standards Board: FASB) คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (The International Accounting Standards Board: IASB) คณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีในสหราชอาณาจักร (The Accounting Standard Board in the United Kingdom: ASB) และคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีของออสเตรเลีย (The Australia Accounting Standard Board : AASB) กล่าวถึง คุณภาพการรายงานทางการเงินแสดงถึงคุณภาพทางการเงิน ข้อความที่ให้ข้อมูลที่ถูกต้องและเที่ยงธรรมเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานทางเศรษฐกิจของกิจการ (Herath & Albarqi, 2017)

กล่าวสรุป คุณภาพของการรายงานผลประกอบการต้องมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและมีความเที่ยงธรรมของข้อมูลที่เปิดเผยในรายงานทางการเงิน ลักษณะเชิงคุณภาพเหล่านี้ช่วยอำนวยความสะดวกในการประเมินประโยชน์ของรายการ ซึ่งจะนำไปสู่คุณภาพในระดับสูง การรายงานข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และทันเวลาเป็นสิ่งสำคัญสำหรับการดำเนินงานของตลาดทุนที่มีประสิทธิภาพ คุณภาพของข้อมูลที่นำเสนอในรายงานประจำปีมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น ๆ

ลักษณะการรายงานผลประกอบการ

การเปิดเผยข้อมูลหรือการรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้มีส่วนได้เสียของธุรกิจ โดยลักษณะของการรายงานแบ่งเป็น 3 ลักษณะ ดังนี้

1. การรายงานผลประกอบการทางการเงิน (Financial Reporting) เป็นการมุ่งเน้นการรายงานข้อมูลทางการเงินหรืองบการเงินหรือผลประกอบการที่เป็นตัวเลขที่อยู่ในรายงานประจำปี (Annual Report) เป็นเครื่องมือสำคัญและเป็นเครื่องมือหลักสำหรับผู้รับผลประโยชน์ในการตัดสินใจ และด้วยการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในยุค

ปัจจุบันจึงไม่ได้แสดงมิติต่าง ๆ ของมูลค่าของสถานประกอบการอย่างเพียงพอ (Bashatweh & AlMomani, 2020)

2. การรายงานผลประกอบการที่มิใช่ทางการเงิน (Non-Financial Reporting) หรือรายงานความยั่งยืน (Bashatweh & AlMomani, 2020) เป็นการให้ข้อมูลความสำคัญกับการสร้างคุณค่าในมิติของเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อมตามหลักการพัฒนาอย่างยั่งยืนและความรับผิดชอบต่อสังคม (Hrechko & Ocheretiana, 2021)

3. การรายงานผลประกอบการแบบบูรณาการ (Integrated Reporting) เป็นการบูรณาการรวมข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ด้านการเงินเกี่ยวกับตัวชี้วัดด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสื่อสารถึงการสร้างมูลค่าแบบองค์รวมให้ดีขึ้น และหากดำเนินการอย่างถูกต้อง อาจช่วยเพิ่มประโยชน์ของข้อมูลให้กับนักลงทุนผ่านการนำเสนอการดำเนินงานที่สมบูรณ์ (Endenich et al., 2022)

สำหรับประเทศไทยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้ปรับเกณฑ์รวมแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ให้เป็นแบบรายงานเดียว (แบบ 56-1 One Report) เพื่อลดภาระให้แก่บริษัทจดทะเบียนในการจัดทำและจัดส่งรายงานผลการดำเนินงานประจำปี และยังเป็นการยกระดับการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนให้สะท้อนการประกอบธุรกิจภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผลกระทบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เช่น การเปิดเผยนโยบาย เป้าหมาย และผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนทั้งในมิติสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงข้อมูลการปล่อยก๊าซเรือนกระจก การเคารพสิทธิมนุษยชน เป็นต้น บริษัทจดทะเบียนต้องนำส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีหรือรายงานประจำปี (แบบ 56-1 One Report) ต่อ ก.ล.ต. ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี ทั้งนี้แบบ 56-1 One Report จะเริ่มใช้บังคับกับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2564 ที่บริษัทจดทะเบียนต้องจัดทำและเผยแพร่ในปี พ.ศ.2565 แบบ 56-1 One Report เป็นข้อมูลขั้นต่ำที่บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ต้องเปิดเผย (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2563)

กล่าวสรุปรายงานผลประกอบการเป็นทรัพยากรที่จำเป็นสำหรับผู้เข้าร่วมตลาดทุนและเป็นกระบวนการในการรายงานกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัท ซึ่งปัจจุบันมี

รายงานแบบบูรณาการที่ให้ข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มิใช่ทางการเงินที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจอย่างเป็นทางการและสร้างความยั่งยืนให้กับองค์กรและผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ นอกจากนี้รายงานผลประกอบการยังช่วยลดความขัดแย้งและความไม่เท่าเทียมกันในความคิดเห็นระหว่างผู้ใช้รายงาน ในการดำเนินการจัดทำรายงานกิจการต้องใช้ความระมัดระวัง เพราะข้อมูลในรายงานจะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของผู้มีส่วนได้เสีย

ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงาน

การจัดหาวิธีการที่เหมาะสมในการกำหนดตัวชี้วัดหรือประเมินว่ารายงานมีคุณภาพหรือไหมนั่น พบว่ายังไม่มีคำจำกัดความและยังมีหลายวิธี ซึ่งมีนักวิจัยสรุปดังนี้

Beest, Braam & Boelens (2009) กล่าวถึงตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานมี 4 วิธี ได้แก่ (1) Accrual Models แบบจำลองรายการคงค้าง โดยพิจารณาระดับของการจัดการกำไร เพื่อเป็นตัวแทนของคุณภาพกำไร มุ่งเน้นไปที่ข้อมูลที่เปิดเผยในงบการเงินเพื่อประเมินคุณภาพการรายงานทางการเงิน (2) Value Relevance Models แบบจำลองความเกี่ยวข้องกับมูลค่า เป็นการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างผลตอบแทนของหุ้นและตัวเลขกำไร มุ่งเน้นไปที่ข้อมูลที่เปิดเผยในงบการเงินเพื่อประเมินคุณภาพการรายงานทางการเงิน ความเกี่ยวข้องและความน่าเชื่อถือได้ของข้อมูลการรายงานทางการเงิน (3) Research Focusing on Specific Elements in The Annual Report การวิจัยที่เน้นองค์ประกอบเฉพาะในรายงานประจำปี ใช้ข้อมูลทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงิน (4) Methods Operationalising the Qualitative Characteristics วิธีการดำเนินการตามลักษณะเชิงคุณภาพ โดยประเมินคุณภาพข้อมูลทางการเงินและที่ไม่ใช่ทางการเงินในมิติต่าง ๆ พร้อมกัน เพื่อกำหนดประโยชน์ของการตัดสินใจของข้อมูลทางการเงิน

Herath & Albarqi (2017) ได้กล่าวถึงตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานมี 6 วิธี ได้แก่ (1) Using Standardized Scores เป็นการใช้คะแนนมาตรฐาน (2) Accrual Quality or Accrual-Based Models วิธีคุณภาพคงค้างหรือแบบจำลองตามเกณฑ์คงค้าง (3) Beneish Model or “M-Score,” แบบจำลอง Beneish Model หรือบางครั้งเรียก “M-Score” วัดความผิดปกติของรายการทางการเงิน (4) Indexes (or scores)

method of Internal Control วิธีดัชนีหรือคะแนนของการควบคุมภายใน (5) Persistence of Accruals ความคงอยู่ของเงินคงค้าง เป็นการทดสอบการควบคุมที่แม่นยำสำหรับความคงอยู่ของกระแสเงินสด (6) Degree of Earnings Management ระดับของการจัดการกำไร นิยมวัดโดยใช้ดุลยพินิจของผู้บริหารผ่านรายการคงค้าง

ตัวอย่างงานวิจัยที่ใช้วิธีดัชนี (หรือคะแนน) ในการวัดคุณภาพของรายงาน

Rudžioniene & Guptor (2019) ศึกษาคุณภาพการรายงานทางการเงินในองค์กรของรัฐลิทัวเนีย โดยคำนวณจากผลรวมของตัวบ่งชี้จำนวน 14 รายการ แต่ละรายการให้พิจารณาและให้ค่าคะแนนจาก 0 ถึง 2 คะแนน เพื่อประเมินคะแนนในรายการเชิงคุณภาพ (ความเกี่ยวข้อง การเปรียบเทียบ ความเข้าใจ) ค่าคะแนนเท่ากับ 0 หากไม่พบข้อมูลที่จำเป็นต้องมีตามกฎหมายและข้อบังคับ ค่าคะแนนเท่ากับ 1 หากไม่พบข้อมูลที่ไม่จำเป็นต้องมีในกฎหมายและข้อบังคับ (องค์กรนำเสนอข้อมูลโดยสมัครใจ) และค่าคะแนนเท่ากับ 2 หากมีการนำเสนอข้อมูล สำหรับรายการที่เกี่ยวกับความเที่ยงธรรม ค่าคะแนนเท่ากับ 0 หากผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงความเห็นที่ไม่พึงประสงค์ ค่าคะแนนเท่ากับ 1 หากผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นที่ไม่มีเงื่อนไข และค่าคะแนนเท่ากับ 2 หากผู้ตรวจสอบแสดงความคิดเห็นที่มีลักษณะเหมาะสม

Al-Dmour, Abbod & Al-Balqa (2018) ผลกระทบของคุณภาพการรายงานทางการเงินต่อผลการดำเนินงานที่ไม่ใช่ทางการเงินและบทบาทของลักษณะทางประชากรศาสตร์ขององค์กร (ประเภท ขนาด และประสบการณ์) สำหรับคุณภาพการรายงานทางการเงินได้จัดทำคะแนนตามแต่ละมิติของความรับผิดชอบต่อสังคมและความยั่งยืน 6 มิติ ค่าคะแนนเท่ากับ 1 หมายถึงประสิทธิภาพของความรับผิดชอบต่อสังคมและความยั่งยืนสูงขึ้น ค่าคะแนนเท่ากับ 0 หมายถึงประสิทธิภาพความรับผิดชอบต่อสังคมและความยั่งยืนต่ำกว่าสิ่งที่เกี่ยวข้องกับพื้นฐานหรือสิ่งที่ควรจะมี วิธีนี้จะถือว่าน้ำหนักเท่ากันในการสร้างคะแนน

ตัวอย่างงานวิจัยที่ใช้วิธีระดับการจัดการกำไร ในการวัดคุณภาพของรายงาน

Alzeban (2020) ได้ศึกษาผลกระทบของคณะกรรมการตรวจสอบ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ตรวจสอบบัญชีภายนอกต่อคุณภาพการรายงานทางการเงิน โดยตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานทางการเงินได้แก่การจัดการกำไร ตามแบบจำลอง Modified Jones (คำนวณรายการคงค้างโดยดุลยพินิจของฝ่ายบริหารและคุณภาพของรายการคงค้าง)

García-Meca & García-Sánchez (2018) ได้ศึกษาความสามารถในการบริหารจัดการที่มีอิทธิพลต่อคุณภาพของการรายงานทางการเงินของธนาคาร โดยตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานทางการเงินได้แก่คุณภาพกำไร (คำนวณความคงอยู่ของกำไรและความสามารถในการทำนายกระแสเงินสด)

กล่าวสรุปได้ว่าตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานที่จะนำไปใช้มีความหลากหลาย ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับนักวิจัยที่ได้มาจากการทบทวนวรรณกรรมและวัตถุประสงค์ในการศึกษา หรืออาจจำเป็นต้องมีการวิจัยเพิ่มเติมเพื่อปรับปรุงตัวชี้วัดคุณภาพการรายงานทางการเงินตามแนวคิดต่าง ๆ ซึ่งจะช่วยระบุมิติข้อมูลสำคัญที่ทำให้รายงานมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจมากขึ้นในอนาคต

กรอบการรายงานผลประกอบการแบบบูรณาการ

ปัจจุบันพัฒนาการของรายงานก้าวหน้าไปมาก แต่ละองค์กรจะมีคำแนะนำวิธีการรายงานข้อมูลด้วยรูปแบบที่สอดคล้องหรือแตกต่างกัน มีทั้งที่เรียกว่า แนวทาง (Guidelines) คำแนะนำ (Guidance) กรอบ (Framework) หลักการ (Principle) มาตรฐาน (Standard) กระบวนการ (Process) สรุปได้ ดังนี้

1) Carbon Disclosure Project (CDP) คือ โครงการริเริ่มที่ทำด้วยความสมัครใจเพื่อรายงานค่าการปลดปล่อยค่าก๊าซคาร์บอน มีเป้าหมายเพื่อสร้างระบบเศรษฐกิจโลกที่ป้องกันการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโดยผลักดันให้ธุรกิจจัดลำดับความสำคัญของการรายงานด้านสิ่งแวดล้อมและการจัดการความเสี่ยง (Brousseau et al., 2022)

2) GRI Sustainability Reporting Standards โดย Global Reporting Initiative (GRI) เป็นมาตรฐานการรายงานความยั่งยืน (Sustainability Report) มุ่งเน้นการรายงานข้อมูลใน 2 ระดับ คือ (1) การรายงานข้อมูลทั่วไป (Universal Standards) ประกอบด้วยแนวปฏิบัติ GRI 101 (Foundation) แนวปฏิบัติที่อธิบายพื้นฐานที่ช่วยองค์กรสามารถพัฒนาเนื้อหาความยั่งยืนให้ครบถ้วนและมีคุณภาพ GRI 102 (General Disclosures) เป็นแนวปฏิบัติการรายงานข้อมูลทั่วไป กลยุทธ์ และบรรษัทภิบาล และ GRI 103 (Management Approach) เป็นแนวทางการรายงานวิธีการจัดประเด็นสาระสำคัญด้านความยั่งยืนแต่ละประเด็น และ (2) การรายงานข้อมูลตามประเด็นสำคัญ (Topic-specific Standards) ตามแนวปฏิบัติ GRI 200 มิติเศรษฐกิจ GRI 300 มิติ

สิ่งแวดล้อม และ GRI 400 มิติสังคม มาตรฐานของ GRI เป็นมาตรฐานการรายงานที่มีผู้ใช้มากที่สุด (Brousseau et al., 2022)

3) International Integrated Reporting Framework โดยInternational Integrated Reporting Council (IIRC) เป็นกลุ่มความร่วมมือระหว่างประเทศของบริษัทต่าง ๆ ผู้กำหนดมาตรฐาน นักบัญชี สำนักงานบัญชี นักวิชาการ และองค์กรพัฒนาเอกชน (NGOs) มุ่งเน้นการรายงานข้อมูลแบบบูรณาการ เชื่อมโยงระหว่างการสร้างมูลค่าทางเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อม (Endenich et al., 2022)

4) Recommendations of The Task Force on Climate-Related Financial Disclosures โดย Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) มุ่งเน้นการรายงานข้อมูลการบริหารจัดการความเสี่ยงและโอกาสจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศบนพื้นฐานของการกำกับดูแล กลยุทธ์ การบริหารความเสี่ยง ตัวชี้วัดและเป้าหมาย (Nisanci, 2021)

5) Sustainability Accounting Standards โดย Sustainability Accounting Standards Board (SASB) ได้ก่อตั้งและสร้างกรอบการทำงานที่ออกแบบมาโดยเฉพาะสำหรับอุตสาหกรรมบางประเภท เช่น สินค้าอุปโภคบริโภค สาธารณูปโภค โทรคมนาคม ฯลฯ เป้าหมายคือเพื่อให้นักลงทุนสามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่สำคัญในประเด็นทางสังคมและสิ่งแวดล้อม (Brousseau et al., 2022)

6) SA8000 โดย US Social Accountability International (SAI) เป็นหลักการเพื่อรายงานข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคมโดยสมัครใจ มาตรฐานนี้รับรองระบบการจัดการของบริษัทที่ได้รับการรับรองคุณค่าที่สอดคล้องกับมาตรฐานความปลอดภัยและสุขอนามัยในที่ทำงาน การกำจัดแรงงานเด็กและการบังคับใช้แรงงาน และรักษาระบบค่าตอบแทนที่เหมาะสม (Paez, 2021)

7) ISO 26000 โดย International Organization for Standardization เป็นองค์กรระหว่างประเทศว่าด้วย “มาตรฐาน” มีออกมาตรฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและอุตสาหกรรม มาตรฐานที่ออกมาจะใช้ชื่อนำหน้าว่า ISO สำหรับมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมใช้ว่า ISO 26000 ให้องค์กรทุกประเภทนำไปปฏิบัติโดยสมัครใจ (สถาบันไทยพัฒน์, 2562)

8) United Nations Global Compact (UNGC) เป็นเครือข่ายภายใต้การบริหารของสหประชาชาติที่มีสมาชิกในวงกว้างทั้งภาครัฐและเอกชน เพื่อร่วมกันขับเคลื่อนประเด็นเกี่ยวกับสิทธิมนุษยชน (Human Rights) แรงงาน (Labor) สิ่งแวดล้อม (Environment) และปัญหาการต่อต้านการทุจริต (Anti-corruption) (Johansson, E., 2022.)

จากกรอบการรายงานข้างต้นแสดงถึงการรายงานระดับสากลมีหลากหลายมาตรฐาน บริษัทจดทะเบียนสามารถเลือกอ้างอิงได้ตามความสมัครใจ (สถาบันไทยพัฒน์, 2562) ทางเลือกของแนวทางปฏิบัติหรือมาตรฐานที่จะนำมาใช้เป็นกลยุทธ์สำหรับผู้บริหาร ควรพิจารณาจากการลงทุน (ที่มีลักษณะเฉพาะ) ที่จำเป็น และผลกระทบด้านประสิทธิภาพเชิงบวกและเชิงลบที่อาจเกิดขึ้น

ตัวอย่างคุณภาพของรายงานเพื่อพยากรณ์ทางการเงิน

ในช่วงไม่กี่ปีที่ผ่านมาปรากฏว่าผู้มีส่วนได้ส่วนเสียขององค์กร (นักลงทุน เจ้าหนี้ พนักงาน หน่วยงานภาครัฐ และอื่น ๆ) มีความกังวลเกี่ยวกับความเสียหายที่เกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อมจากกิจกรรมขององค์กรมากขึ้น และคาดหวังว่าจะได้รับแจ้งถึงแนวปฏิบัติทางสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทที่ตนมีส่วนได้เสียในขั้นต้น การรายงานกิจกรรมทางบัญชีเพิ่มเติมในรายงานประจำปีเพื่อให้เห็นภาพที่ชัดเจนขึ้น ในการรักษาทรัพยากรของชุมชนและสร้างความน่าเชื่อถือที่จะก่อให้เกิดการดำรงอยู่ของกิจการ (Bashatweh & AlMomani, 2020) บริษัทที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมจะมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) ที่ดีขึ้นเนื่องจากการดำเนินการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมมีส่วนช่วยสร้างสินทรัพย์ที่มีตัวและไม่มีตัวตนให้กับบริษัทซึ่งเป็นผลดีต่อการทำกำไรของบริษัท (Tang, Hull & Rothenberg, 2012) การปรับปรุงการรายงานข้อมูลความรับผิดชอบต่อสังคม ถือเป็นการลงทุนและไม่เป็นค่าใช้จ่ายที่ลดผลกำไร เพิ่มคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ (Bidhari et al., 2013) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ได้รับการคาดหวังให้ปฏิบัติตามแนวทางการจัดการสิ่งแวดล้อมเพื่อเพิ่มมูลค่าของบริษัทให้สูงสุด และนำไปสู่ผลการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมที่สูงขึ้นในที่สุด สะท้อนถึงความสามารถของบริษัทในการลดต้นทุนด้านสิ่งแวดล้อม จึงสร้างโอกาสทางการตลาดใหม่ ๆ ผ่านเทคโนโลยีและกระบวนการด้านสิ่งแวดล้อมใหม่ ๆ หรือผลิตภัณฑ์ที่ออกแบบเพื่อ

สิ่งแวดล้อม (Zahar, 2020) การลงทุนทรัพยากรของบริษัทเพื่อให้กลายเป็นความรับผิดชอบมากขึ้นในสายตาของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ได้รับการพิสูจน์แล้วว่าเป็นประโยชน์ต่อองค์กร บริษัทที่ให้ความสำคัญกับแนวทางปฏิบัติเพื่อความยั่งยืนมีผลการดำเนินงานทางการเงินที่สูงขึ้น โดยวัดจากผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) กำไรก่อนหักภาษี และกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน เมื่อเทียบกับบริษัทที่ไม่มีแนวทางปฏิบัติ (Ameer & Othman, 2012) การบูรณาการการดำเนินการภายในกลยุทธ์ความรับผิดชอบต่อสังคมที่ชัดเจนช่วยให้องค์กรกำหนดตำแหน่งตนเองในการจัดการความเสี่ยงในเชิงรุก (Cormier, Ledoux & Magnan, 2011)

จากการศึกษาแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีการปรับปรุงหัวข้อ “ความรับผิดชอบต่อสังคม” เป็น “การขับเคลื่อนธุรกิจเพื่อความยั่งยืน” โดยให้บริษัทรายงานภาพรวมของนโยบายการจัดการความยั่งยืน เป้าหมายการจัดการด้านความยั่งยืน การจัดการผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้เสียในห่วงโซ่คุณค่าธุรกิจ การจัดการด้านความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม การจัดการยั่งยืนในมิติสังคม (สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, 2562) และจากงานวิจัยในอดีตผู้ศึกษาจึงรวบรวมและสร้างแบบบันทึกคะแนนคุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน เพื่อพยากรณ์ทางการเงิน สรุปได้ดังนี้

ตารางที่ 1 คุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืนเพื่อพยากรณ์ทางการเงิน

ข้อ	รายละเอียดข้อมูลการรายงาน
ด้านสิ่งแวดล้อม	
1	ข้อมูลการใช้พลังงานของกิจการ
2	ข้อมูลการจัดการน้ำของกิจการ
3	ข้อมูลการอนุรักษ์ทรัพยากรและลดผลเสียต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การจัดการของเสียที่ไม่สามารถใช้ได้แล้วและมีการแปรรูปของเสีย นำกลับมาใช้ใหม่ (Re-cycle) และการจัดการที่นำมาใช้ซ้ำ (Re-use) เป็นต้น
4	ข้อมูลการปล่อยมลพิษทางอากาศหรือการปล่อยก๊าซเรือนกระจก
5	ข้อมูลการจัดการมลภาวะ การจัดการที่ดิน การฟื้นฟูที่ดิน การจัดการการรั่วไหล การจัดการทางด้านเสียง

ตารางที่ 1 คุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน เพื่อพยากรณ์ทางการเงิน (ต่อ)

ข้อ	รายละเอียดข้อมูลการรายงาน
ด้านสังคม	
1	ข้อมูลจำนวนพนักงานของกิจการ
2	ข้อมูลจำนวนพนักงานหญิงและเยาวชนในกิจการ
3	ข้อมูลการศึกษาและอบรมพัฒนาพนักงาน
4	ข้อมูลผลประโยชน์ที่พนักงานได้รับในสวัสดิการต่าง ๆ เช่น ด้านสุขภาพ ความพิการที่เกิดจากการทำงาน การเกษียณอายุ เป็นต้น
5	ข้อมูลด้านสุขภาวะและความปลอดภัยของพนักงาน เช่น จำนวนอุบัติเหตุจากการทำงาน เป็นต้น
6	ข้อมูลค่าตอบแทนพนักงาน
7	ข้อมูลภูมิหลังของพนักงาน
8	ข้อมูลการชื่นชมพนักงาน
9	ข้อมูลการปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรมและเคารพสิทธิมนุษยชน
10	ข้อมูลเกี่ยวกับความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์หรือบริการ
11	ข้อมูลการเคารพสิทธิของผู้บริโภค เช่น การรักษาความลับของลูกค้า เป็นต้น
12	ข้อมูลการเคารพต่อสิทธิของคู่ค้า เช่น การรักษาความลับของคู่ค้า การปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความยุติธรรม เป็นต้น
13	ข้อมูลการมีส่วนร่วมกับชุมชน เช่น การจัดกิจกรรมขององค์กรเพื่อชุมชน การมอบทุนการศึกษา การบริจาคเงินหรือสิ่งของให้ชุมชน เป็นต้น
14	ข้อมูลการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย เช่น การร่วมมือที่จะผ่านพ้นอุปสรรคในภาวะวิกฤตโควิด-19 เป็นต้น
ด้านความยั่งยืน	
1	ข้อมูลรายงานของประธานหรือซีอีโอประกอบด้วยมุมมองของบริษัทเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
2	ข้อมูลนโยบายเฉพาะเกี่ยวกับการบริหารหรือความสัมพันธ์กับพนักงาน
3	ข้อมูลนโยบายที่จะรับทราบความรับผิดชอบต่อสังคมในวงกว้างผ่านรายงานประจำปี รายงานความยั่งยืน หรือเว็บไซต์

ตารางที่ 1 คุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน เพื่อพยากรณ์ทางการเงิน (ต่อ)

ข้อ	รายละเอียดข้อมูลการรายงาน
4	ข้อมูลนโยบายสาธารณะเพื่อสนับสนุนการแก้ปัญหาร่วมกัน (เช่น ทำงานร่วมกับรัฐบาลและองค์กรพัฒนาเอกชนอื่น ๆ เพื่อรับมือกับภัยคุกคามทางสังคมและสิ่งแวดล้อมที่อาจเกิดขึ้น)
5	ข้อมูลนโยบายกำหนดให้เป็นองค์กรที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมภายในชุมชน โดยสร้างความตระหนักเกี่ยวกับภัยสังคมและสิ่งแวดล้อมต่าง ๆ
6	ข้อมูลนโยบายที่จะรับทราบหรือยอมรับอย่างเป็นทางการในการมีส่วนร่วมของพนักงานในการผลิตและผลกำไรของบริษัท
7	ข้อมูลแถลงการณ์วัตถุประสงค์และกลยุทธ์การประกอบธุรกิจ
8	ข้อมูลผลกระทบของกลยุทธ์ที่มีต่อผลการดำเนินงาน
9	ข้อมูลส่วนแบ่งตลาดของกิจการ
10	ข้อมูลการประเมินความพึงพอใจของลูกค้า
11	ข้อมูลการจัดการห่วงโซ่อุปทาน
12	ข้อมูลการเปิดเผยนโยบายด้านภาษี
13	ข้อมูลผลกระทบของวงจรชีวิตของผลิตภัณฑ์และบริการ
14	ข้อมูลนโยบายเฉพาะเจาะจงในการลงทุนวิจัยและพัฒนา (R&D) ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงการลดมลภาวะ
15	ข้อมูลการลงทุนด้านเทคโนโลยี
16	ข้อมูลการระบุประโยชน์ หรือการวัดผล หรือเปรียบเทียบผลลัพธ์ที่เกิดขึ้นจากนวัตกรรม
17	ข้อมูลรางวัลที่บริษัทได้รับซึ่งเกี่ยวข้องกับแนวทางปฏิบัติด้านสังคม สิ่งแวดล้อมและแนวทางปฏิบัติที่ดีที่สุด

ที่มา : Cormier, Ledoux & Magnan (2011); Ameer & Othman (2012); Ong (2016); Salvi, Petruzzella & Anastasia (2018); Yoon (2018); Bashatweh & AlMomani (2020); Zahar, (2020)

จากตารางที่ 1 แสดงคุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน เพื่อพยากรณ์ทางการเงิน ซึ่งมาจากการทบทวนวรรณกรรมและงานวิจัยในอดีต หากบริษัทมีการรายงานข้อมูลโดยการอธิบายและประยุกต์ใช้อย่างชัดเจน

จะให้คะแนนเท่ากับ 1 คะแนน และอื่น ๆ ให้เป็น 0 จากนั่นทำการคำนวณค่าคะแนนโดยนำคะแนนจริงหารคะแนนรวมสูงสุด (Ameer & Othman, 2012; Ong, 2016; Salvi, Petruzzella & Anastasia, 2018) ผลลัพธ์ได้ค่า 0.00–0.20 เท่ากับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับต่ำ ค่า 0.21-0.40 เท่ากับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับปานกลาง 0.41-0.60 เท่ากับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับที่ดี ค่า 0.61-0.80 เท่ากับผลการดำเนินงานอยู่ในระดับดีมาก และค่า 0.81-1.00 เท่ากับผลการดำเนินงานเป็นเลิศ สมบูรณ์แบบ (Rahati et al., 2016) คะแนนโดยรวมที่ต่ำของการเปิดเผยข้อมูลชี้ให้เห็นถึงความจำเป็นในการปรับปรุงแนวทางปฏิบัติและประสิทธิภาพ (Ong, 2016; Rudžioniene & Guptor, 2019) ความรับผิดชอบต่อสังคมนำมาปฏิบัติร่วมกันผ่านกลยุทธ์ความยั่งยืนแบบองค์รวมจะส่งผลกระทบกับผลการดำเนินงานทางการเงินที่วัดจากผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ผลตอบแทนจากส่วนของเจ้าของ (ROE) และมูลค่ากิจการ (Tobin's Q) (Salvi, Petruzzella & Anastasia, 2018) บริษัทที่มีผลการประกอบการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมที่สูงกว่านั้นแสดงผลการดำเนินงานทางการเงินดีขึ้น (Jang, Lee, & Choi, 2013) และเพิ่มความมั่งคั่งให้แก่ผู้ถือหุ้น (Mujahid & Abdullah, 2014) ช่วยให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ในการเพิ่มผลกำไรสูงสุดในระยะยาว กลยุทธ์ที่คำนึงถึงเกณฑ์ความยั่งยืนมีความสามารถในการสร้างมูลค่าระยะยาวและช่วยให้บริษัทมีความได้เปรียบในการแข่งขัน (Bodhanwala & Bodhanwala, 2018)

บทสรุป

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต้องมีการรายงานข้อมูลของกิจการอย่างมีคุณภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ซึ่งรายงานผลประกอบถือเป็นเครื่องมือหลักและมีความสำคัญสำหรับผู้รับประโยชน์ในการประกอบการตัดสินใจ คุณภาพของรายงานต้องมีลักษณะสำคัญ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ทันเวลา เชื่อถือได้ เปรียบเทียบได้และเข้าใจได้ บริษัทที่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกรอบการรายงานเฉพาะ ถือเป็นการผลิตรายงานที่มีคุณภาพตามกรอบงานนั้น สิ่งที่ตรงกันข้ามคือการไม่ปฏิบัติตามความคาดหวังของกรอบรายงานที่กำหนดไว้ล่วงหน้าจะทำให้กิจการมีความเสี่ยงด้านการดำเนินงานและในท้ายที่สุดอาจถือได้ว่าเป็นการกำกับดูแลกิจการที่ไม่ดี

จากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในยุคปัจจุบันคุณภาพของรายงานเป็นแนวคิดที่ไม่ได้หมายถึงข้อมูลทางการเงินเท่านั้น แต่ยังรวมถึงข้อมูลอื่น ๆ ที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จึงต้องนำเสนอข้อมูลรวมและจัดทำรูปแบบเป็นลักษณะของการรายงานแบบบูรณาการที่มีการเชื่อมโยงผลการประกอบด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืนเข้าด้วยกัน การรายงานทางการเงินต้องเป็นไปตามแนวคิดหรือมาตรฐานของหน่วยงานกำกับดูแลหรือหน่วยงานที่ได้รับการยอมรับกำหนดไว้ เพื่อให้รายงานมีคุณภาพและทำให้แน่ใจว่าบรรลุเป้าหมายในการสนับสนุนการตัดสินใจทางธุรกิจ ในอนาคตนอกจากเทคโนโลยีแล้วองค์กรยังต้องมีนวัตกรรมต่าง ๆ เข้ามาเกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้นหน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะมีการเปลี่ยนแปลงเกณฑ์หรือมาตรฐานต่าง ๆ อย่างแน่นอน สำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นประเด็นที่น่าสนใจว่าจะทำอย่างไรเพื่อสร้างความแตกต่างของคุณภาพของรายงานผลประกอบการ อาจต้องรายงานมากกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่กฎหมายหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกำหนดโดยความสมัครใจอย่างต่อเนื่องและมากขึ้น เพื่อเป็นการรายงานความสำเร็จขององค์กร สร้างมูลค่าเพิ่มของรายงานผลประกอบและการรักษาไว้ซึ่งความสำเร็จอย่างยั่งยืน

เอกสารอ้างอิง

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2563). *คู่มือการพัฒนาธุรกิจเพื่อความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน*. (20 มกราคม 2565) สืบค้นจาก https://www.setsustainability.com/libraries/852/item/Corporate%20Guide.

สถาบันไทยพัฒน์.(2562). *มาตรฐานแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคม ISO 26000*. (15 มกราคม 2565) สืบค้นจาก https://www.thaicsr.com/2012/01/iso-26000.html?m=0.

สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์.(2563). *กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2563)*. (20 กุมภาพันธ์ 2565) สืบค้นจาก https://bit.ly/3MHG0gN.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2562). *เอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อจพ-3. 32/2562 เรื่องการปรับปรุงแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายการประจำปี ('แบบ56-1 One report') และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1).* (20 มกราคม 2565) สืบค้นจาก https://bit.ly/3qHv7U5.

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2563). *แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายการประจำปี (แบบ56-1 One report, แบบ 69-1).* (20 กุมภาพันธ์ 2565) สืบค้นจาก https://www.sec.or.th/onereport.

Al-Dmour, A. H., Abbod, M., & Al-Balqa, N. S. (2018). The impact of the quality of financial reporting on non-financial business performance and the role of organizations demographic'attributes (type, size and experience). *Academy of Accounting and Financial Studies Journal,* 22(1), 1-18.

Alzeban, A. (2020). The impact of audit committee, CEO, and external auditor quality on the quality of financial reporting. Corporate Governance. *The International Journal of Business in Society,* 20(2), 263-279.

Ameer, R., & Othman, R. (2012). Sustainability practices and corporate financial performance: A study based on the top global corporations. *Journal of business ethics*, 108(1), 61-79.

Bashatweh, A. D. & AlMomani, S. N. (2020). The Effect of Accounting Disclosure about Sustainability Reports on the Ability of Banks to Going Concern-Case Study of Arab Bank. *Business and Economic Research,* 10(2), 234-249.

Beest, F. V., Braam, G. J. M., & Boelens, S. (2009). *Quality of Financial Reporting: measuring qualitative characteristics.* (January 20, 2022) Retrieved from https://repository.ubn.ru.nl/bitstream/handle/2066/74896/74896.pdf.

Bidhari, S. C., Salim, U., Aisjah, S., & Java, E. (2013). Effect of corporate social responsibility information disclosure on financial performance and firm value in banking industry listed at Indonesia stock exchange. *European Journal of Business and Management,* 5(18), 39-46.

Bodhanwala, S., & Bodhanwala, R. (2018). Does corporate sustainability impact firm profitability? Evidence from India. *Management decision*, 56(8), 1734-1747.

Brousseau, Y., Drapinski, J., Ganzel, N., & Maylen, R. (2022). *Overview of Environmental, Social, and Government Reporting in the Food Industry: Past, Present, and Future.* (January 20, 2022) Retrieved from https://deepblue.lib.umich.edu/bitstream/handle/2027.42/172210/Env_Soc_Govt_Rept_Food_Industry_405.pdf?sequence=1.

Cormier, D., Ledoux, M. J., & Magnan, M. (2011). The informational contribution of social and environmental disclosures for investors. *Management Decision*, 9(8), 1276-1304.

Endenich, C., Hahn, R., Reimsbach, D., & Wickert, C. (2022). EXPRESS: Wait-and-see-ISM as Partial Adoption of Management Practices: the Rise and Stall of Integrated Reporting. *Strategic Organization,* 14761270221078605. (March 10, 2022) Retrieved from https://journals.sagepub.com/doi/pdf/10.1177/14761270221078605.

García-Meca, E., & García-Sánchez, I. M. (2018). Does managerial ability influence the quality of financial reporting?. *European Management Journal,* 36(4), 544-557.

Herath, S. K., & Albarqi, N. (2017). Financial reporting quality: A literature review. *International Journal of Business Management and Commerce,* 2(2), 1-14.

Hrechko, A., & Ocheretiana, O. (2021). *Non-Financial Reports As A Tool To Increase The Investment Attractiveness of The Enterprise.* (January 20, 2022) Retrieved from https://www.economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/274/262.

Jang, J. I., Lee, K., & Choi, H. S. (2013). The relation between corporate social responsibility and financial performance: evidence from Korean firms. *Pan-Pacific Journal of Business Research*, 4(2), 3.

Johansson, E. (2022, May). An Analysis of Sustainability Reporting Practices of the Global Airline Industry. *In International Conference on Tourism Research,*15(1), 507-516.

Mujahid, M., & Abdullah, A. (2014). Impact of corporate social responsibility on firms financial performance and shareholders wealth. *European Journal of Business and Management,* 6(31), 181-187.

Njeri, C. K. (2014). *Effect of internal controls on the financial performance of manufacturing firms in Kenya*. unpublished thesis. A research project submitted in partial fulfillment of the requirement for the award of the degree of master of science in finance, University of Nairobi.

Nisanci, D. A. (2021). *FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosures.* In World Scientific Encyclopedia of Climate Change: Case Studies of Climate Risk. (January 20, 2022) Retrieved from https://www.worldscientific.com/doi/pdf/10.1142/9789811213960_0001.

Ong, S. H. (2016). *Measuring the quality and identifying influencing factors of sustainability reporting: Evidence from the resources industry in Australia*. Edith Cowan University. (January 10, 2022) Retrieved from https://ro.ecu.edu.au/theses/1922.

Paez, M. M. (2021). *Marco legal de la responsabilidad social en el mundo*. Revista Conjeturas Sociológicas. (January 30, 2022) Retrieved from https://revistas.ues.edu.sv/index.php/conjsociologicas/article/view/2081.

Rahati, M., Roohollahi, N., Nanakar, R., Alireza, A., & Yalda, M. (2016). *Organization performance improvement based on the National Productivity and excellence model a case report from a hospital at Kashan University of medical science.*Research Gate. (January 10, 2022) Retrieved from https://citly.me/seufo.

Rudžioniene, K., & Guptor, M. (2019). Financial reporting quality in Lithuanian state-owned enterprises. *Science and Studies of Accounting and Finance: Problems and Perspectives*, 13(1), 38-46.

Salvi, A., Petruzzella, F., & Anastasia, G. (2018). CSR and financial performance: Trick or treat? A longitudinal study on holistic CSR practices. *International Journal of Business and Management,* 13(6), 43-71.

Tang, Z., Hull, C. E., and Rothenberg, S. (2012). How corporate social responsibility engagement strategy moderates the CSR-financial performance relationship. *Journal of Management Studies*, 49(7), 1274-1303.

Wadesango, N., Mhaka, C., & Wadesango, V. (2017). Contribution Of Enterprise Risk Management And Internal Audit Function Towards Quality Of Financial Reporting In Universities In A Developing Country. *Risk governance & control: financial markets & institutions,* 7(2), 170-176. (January 20, 2022) Retrieved from http://dx.doi.org/10.22495/rgcv7i2c1p5.

Yoon, A. S. (2018). *Essays on the Role of Accounting Information and Governance in Emerging Institutions.* (Doctoral dissertation, Harvard University), United Stated.

Zahar, N. (2020). *The CEO effect and Corporate Environmental Performance of Emerging Markets Firms: the influence of International Experience, Age and Educational Background and the Moderating Role of Board Independence.* Doctoral dissertation, Faculty of Economics and Business University of Groningen, Nederland.