



企业可持续发展 信息披露与管理公告

IMA 管理会计师协会是全球领先的财会专业组织，其14余万名成员广泛分布于工商界、学术界、政府部门以及各类非营利机构，凭借其先进的财务理念、出色的战略思维、卓越的管理能力和严格的职业道德标准，不断推进企业和机构整体绩效的提升。

IMA 是国际会计师联合会（IFAC）和国际综合报告委员会（IIRC）成员，且已与可持续发展会计准则委员会（SASB）达成正式合作安排，后者现已与IIRC合并为价值报告基金会。IMA 也是美国反虚假财务报告委员会下属发起人委员会（COSO）的创始成员。

实现企业可持续发展已成为各国政府、政策制定者与标准制定者的共识。IMA 在可持续发展方面具有独特优势，能够在各方就相关政策草案进行调研时，提出审慎、合理的意见。IMA《管理会计能力素质框架》将管理会计师应具备的核心能力划分为六大领域，涵盖战略规划和绩效、报告和控制、技术和分析、商业敏锐度和运营、领导力及职业道德和价值观。该框架以职业道德和价值观为基石，明确指出了管理会计师在企业与经济的可持续发展方面所扮演的重要角色。

世界各地的相关政府部门与机构正在推进可持续发展方面新的实践，制定新的法规和标准，这将对管理会计行业以及会计与报告生态系统产生深远影响。应对这些发展变化，需要 IMA 成员及其他业界人士承担起重要职责，发挥自身才智与专业知识，满足各方不断变化的信息需求，为利益相关者创造价值，增进公众对企业的信任。

在瞬息万变的大环境下，构建可持续发展会计生态系统至关重要。围绕企业可持续发展信息的披露与管理工作，IMA 特此提出九项原则。这些原则并非一成不变，应随着监管与标准制定环境的变化而调整。

原则 1 企业可持续发展报告必须以获得公众的信任与信心为出发点

信任、责任和透明是职业会计师从业的基本要求。会计师必须获得公众的信任。社会要求企业重新考虑如何更好地利用地球的有限资源，并对此承担相应的责任，公众期望企业能够像对待利润一样致力于实现可持续发展。IMA 支持全球企业在创造利润的同时，兼顾企业社会责任。同时，企业必须以赢得公众信任为出发点，提供优质和可靠的环境、社会和治理（ESG）信息。

原则 2 从管理层的角度出发，企业可持续发展信息必须有益于决策并具有实用价值

会计的基本目的在于为外部用户及内部管理层提供决策支持信息。具有实用价值的信息才是有用的信息。当前，企业面临着日益迫切的对外披露要求，但如果信息的相关性不高，本身就是对财务团队资源的无谓浪费。

我们期望企业担负起社会责任，不仅仅做好信息披露，更重要的是，以信息为依据采取负责任的行动。管理层需要依靠优秀的财会人员来分析数据、应对风险、追求创新，并基于最为相关的信息执行各项战略。CFO 团队人员在维持整个流程顺利运转方面发挥着重要作用。¹

原则 3 企业必须在提供可靠的可持续发展信息同时，采取强有力的治理、监督与内控措施

如前所述，IMA 是 COSO 的创始成员。COSO 支持企业不仅在财务信息披露方面，而且在气候以及其他 ESG 相关信息披露方面，均应建立严格、有效的内容与监督体系。在美国，上市公司必须按照《萨班斯-奥克斯利法案》（Sarbanes-Oxley Act）要求，遵循严格的内控流程。

目前，气候变化及其他相关可持续发展信息并不属于企业年报或季报的信息披露范围。因此，为了推动企业基于信任的价值观念披露高质量、可靠的信息，就必须建立新的监督体系。内控也必须纳入到新的法规和标准的制定过程。IMA 工作组成员都是倡导在确保信息质量与企业诚信的基础上披露 ESG 信息的专家。我们呼吁相关机构在推动 ESG 信息披露方面“谨慎行事”。企业必须给予财务报告专业人员充分的时间和空间来制定并执行有效的制度来确保 ESG 相关信息的质量。²

原则 4 企业可持续发展信息披露必须以创造价值为出发点

IMA 强烈支持相关机构制定措施，以实现可持续信

¹ Kristine M. Brands and Shari Helaine Littan, *Finance Function Partnering for the Integration of Sustainability in Business*, IMA, 2020, bit.ly/2ZkHafD.

² Robert H. Herz, Brad J. Monterio, and Jeffrey C. Thomson, *Leveraging the COSO Internal Control-Integrated Framework to Improve Confidence in Sustainability Performance Data*, IMA, 2017, bit.ly/3ppztzr.

息披露标准方面的协调统一，同时避免出现“财务信息”与“非财务信息”披露各行其是的局面。我们注意到，投资者、管理层、中介机构和所有其他资本市场参与者都面临着一个来自市场的需求，即从全局出发，以创造价值作为信息披露的目的。我们认为，综合思维不仅是编制综合报告不可或缺的一部分，也是有效管理企业利益相关者资源投入不可或缺的一部分。³综合思维有助于推动企业制定全盘战略，强化企业客户关系并增进企业绩效与价值。

原则 5

企业在披露企业可持续发展信息时，必须充分利用技术来提高数据生态系统的效率

在全球层面，IMA 一直在积极参与推动企业可持续发展信息的披露工作，而要实现报告框架的协调统一少不了技术的推动。⁴如今，企业针对不同国家、不同用户提供不同的报告，这种做法不仅成本高昂，更是对企业资源的浪费。在报告框架各自为营的情况下，出台新的报告规定将适得其反。我们认为，技术是实现企业报告从信息源头流向最终用户的关键手段。在数字化转型的背景下，企业报告方式已经由定期发布报告转变为向用户提供数据。

不同于现代会计和监管制度开始成型的 20 世纪 30 年代，如今的技术和工具有助于推动企业报告框架实现统一。相关准则的发布不仅要以人类自然语言为载体，而且要依据可互操作的公认数据标准，以机器可读的语言为载体。这有助于促进可持续发展信息的跨境流动与应用。此外，管理层能够实时获得数据，并根据可持续发展指标采取切实措施。在企业建立完善的内部控制与监督体系的情况下，技术能够提高可持续发展信息的质量。

原则 6

ESG 信息必须顾及中小企业利益

在全球统筹制定可持续发展信息披露和管理方法过程中，不能忽视中小企业的需求和意见。中小企业需要提高对 ESG 信息的认识、建立相关流程并招募合适的人才，才能满足其对于 ESG 信息的需求。特别值得一提的是，许多来自中小企业的人士表示，他们缺乏确定相关关键绩效指标的基准数据。此外，我们注意到，不少中小企业认为外部报告与其实际开展的业务的相关性越来越小。因此，企业可持续发展信息报告的标准制定者需要随时关注披露 ESG 信息给中小企业带来的挑战与好处。

原则 7

ESG 信息披露标准必须努力减轻编制人员的负担，特别是标准不统一带来的负担

IMA 注意到，信息披露标准的不统一已然对编制和披露可持续发展信息造成了不利影响，并削弱了相关信息的实用性。这也给那些试图向利益相关者披露 ESG 信息的企业造成了困扰。IMA 支持相关机构和标准制定者采取措施，逐步实现信息披露标准的统一。

此外，虽然我们认为报告实体有必要保持所披露信息的可比性，但我们注意到一个令人不安的趋势——评级机构和数据集成商给企业带来了巨大的压力。分析师为了比较不同企业间的信息，要求企业披露更为具体的信息。正因如此，各式各样的信息请求与调查工具让企业应接不暇。然而，如果企业（其中许多企业的商业模式是独一无二的）披露信息的目的在于为投资者、政策

³ Mary Adams and Nick A. Shepherd, *Unrecognized Intangible Assets: Identification, Management and Reporting*, IMA, 2010, bit.ly/2ZrIL4n.

⁴ Tanuj Agarwal, Deborah Leipziger, Urmish Mehta, Dermot Murray, Liv A. Watson, and David Wray, *A Digital Transformation Brief: Business Reporting in the Fourth Industrial Revolution*, IMA, 2020, bit.ly/3ppkaqp.

制定者和其他利益相关者的决策提供支持，那么就不能把企业披露的所有信息都商品化。简言之，不能把保持信息的可比性与将信息商品化之间画等号。

原则 8

向证券市场披露的 ESG 信息必须坚持重要性原则

会计和报告的基本目的在于提供有助于决策的信息。财务报告旨在满足外部债券和权益投资者的信息需求。在财务报告中，重要性原则是实现会计和报告基本目的的必要条件。我们认为，非常重要的一点是，向投资者披露的信息仍需坚持现有的重要性原则。重要性原则已成为各国证券法的普遍要求，有着极为成熟的应用。

举例来说，美国公司必须遵守美国最高法院及法律规定的重要性原则 [Basic, Inc. v. Levinson, 485 U.S.224 (1988); TSC Industries, Inc. v. Northway, Inc., 426 U.S. 438 (1976)]。

原则 9

披露规定必须易于目标用户理解

公认会计和报告准则通常旨在推动企业向债券和权益投资者提供有益于决策的信息。但随着一系列社会运动的兴起，企业如今日益面临着向其他外部用户（如代表社区利益的政策制定者）提供可持续发展信息的要求，这引起了企业报告应遵循单一重要性还是双重重要性原则的争论。我们注意到，这种现象引发了市场的混乱，导致了企业的资源浪费。

我们需要强调的一点是，并非所有企业报告（甚至狭义上的财务报告）的用户都是相同的。很多现有的全球性倡议对于某些报告提案的目标用户与目的并没有清楚的认识。这种情况可能进一步加剧报告标准各行其是的局面，导致新出台的信息披露规范无法顺利执行以及不必要的资源浪费。此外，在确定关键指标与评价标准方面，环境会计仍属于新兴领域，并且由于缺乏健全的内部控制环境，目标用户的许多信息需求难以满足。如果在不清楚目标用户的情况下推动可持续发展信息的披露，可能会导致市场上的信息质量日益下降，并让会计行业失去公众的信任。



了解更多信息，可访问 imanet.org/thought_leadership。