

关于ISSB准则中可持续相关财务信息及其披露内容的解读与建议

麦海燕 朱博 林育齐

摘要：自ISSB准则发布以来，如何理解“可持续相关财务信息”成为企业信息披露的焦点问题。然而由于该准则目前仅对气候相关信息披露进行规范，“可持续相关财务信息”尚缺乏权威机构的解读，使得企业在准则理解和运用方面存在不便。因此，本文根据ISSB准则对“可持续相关财务信息”以及气候相关风险和机遇的概念进行分析，梳理了可持续相关财务信息披露的内容及其与财务报表的关系，并针对企业如何积极应对可持续相关风险和机遇提出相应建议。

关键词：ISSB 准则；可持续相关财务信息；气候相关风险和机遇；信息披露

中图分类号：F233 **文献标志码：**A **文章编号：**1003-286X(2024)23-0075-04

近年来，可持续性因素正在成为投资决策的重要考量部分，越来越多的市场参与者呼吁公司提供有关可持续发展相关风险和机遇信息。在此背景下，2023年6月国际可持续准则理事会（ISSB）发布《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》（以下简称IFRS S1）、《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（以下简称IFRS S2）。ISSB准则旨在制定全球可持续披露基准性标准，推动企业披露全面的可持续信息，满足投资者信息需求。其中，IFRS S1是可持续财务信息披露的一般要求准则，它适用于所有的可持续相关话题，用以明确适用

企业进行可持续披露的概念基础和一般性要求等。IFRS S2则作为主题性准则之一，就报告气候相关风险和机遇提供更详细的指引和支持。两份准则旨在一并使用，规范适用企业如何披露可持续发展相关风险和机遇的重要信息。本文根据ISSB现有的两份准则，对“可持续相关财务信息”以及气候相关风险和机遇的概念进行分析，并在此基础上引入气候信息披露标准委员会（CDSB）2020年12月发布的《Accounting for climate—Integrating climate-related matters into financial reporting》中的相关案例分类进行解读，以期为企业气候相关风险和机遇的财务考量、可持续相关财务信息的

披露提供参考。

一、可持续相关财务信息概念

IFRS S1在其术语定义中虽然没有对可持续相关财务信息的解释，但将“可持续相关财务信息披露”解释为一种特殊形式的通用目的财务报告，该报告需提供有关报告主体的可持续相关风险和机遇的信息，这些风险和机遇可以合理地预期在短期、中期或长期内影响主体的现金流量、融资渠道或资本成本，这些信息包括治理、战略和风险管理以及相关指标和目标等四个方面的信息。由此可知，可持续相关财务信息指的是，与可持续发

基金项目：国家社会科学基金一般项目“‘双碳’目标下西北地区企业气候变化表现的ESG评价机制研究”（22GLB01077）；北方民族大学研究生创新项目“宁夏‘六新’‘六特’‘六优’上市公司高质量发展的影响因素研究——基于ESG治理的视角”（YCX24428）

作者简介：麦海燕、朱博、林育齐（通讯作者），北方民族大学商学院。

表1 气候相关风险和机遇分类

项目		定义	介绍
风险	物理风险	急性物理风险	由天气事件驱动形成的风险 如风暴、洪水、干旱或热浪，这些事件的严重程度和频率都在增加，又称急性物理风险
		慢性物理风险	由气候模式的长期变化造成的风险 如降水和温度的变化，这可能导致海平面上升、可用水减少、生物多样性丧失和土壤生产力的变化，又称慢性物理风险
	转型风险	实体向低碳经济转型过程中可能面临的技术风险、市场风险、声誉风险、政策和法律风险 包括实行碳定价机制以减少温室气体排放、更多地使用污染排放较低的能源、实行节能解决方案、鼓励实行更多的节水措施，以及倡导土地可持续使用	
机遇		缓和和适应气候变化影响的努力，可以为实体带来与气候相关的机遇 如通过提高资源效率和节约成本、采用低排放能源、开发新产品和服务、进入新市场以及建立起供应链的韧性，将能够为各组织创造更多机遇	

资料来源：笔者根据TCFD建议、IFRS S2整理

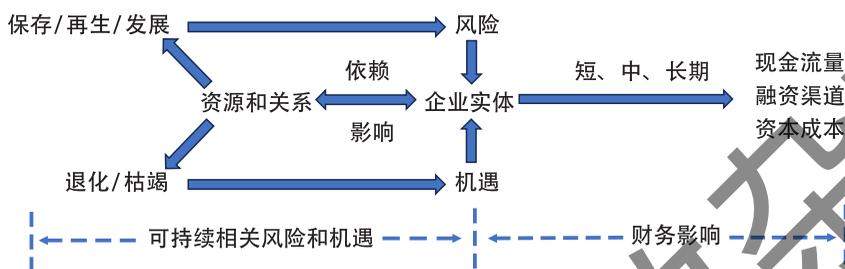


图1 可持续相关风险和机遇对主体前景的影响机理分析

展相关的风险和机遇在短期、中期或长期内，对主体现金流量、融资渠道或资本成本产生影响的信息。需要强调的是，“财务信息”并非以货币计量的格式化的信息，而是所有会对主体财务产生影响的可持续相关风险和机遇信息。

二、气候相关风险和机遇概念及分类

由前可知，可持续相关风险和机遇对可持续相关财务信息及其披露的理解至关重要，组织所面临的风险和机遇，确定了可持续相关财务信息的披露范围和主题。根据ISSB准则可知，可持续相关风险与机遇是指与可持续相关环境的变化对实体产生的潜在负面或积极影响，这些风险和机遇均可能给组织带来重大财务影响。但ISSB准则对其内容或分类的表述比

较分散，且目前仅发布了一项专注于气候主题的风险和机遇信息披露准则（即IFRS S2），因此本文结合TCFD（气候相关财务信息披露工作组）建议，将气候相关风险和机遇分类并归纳（见表1）。

三、可持续相关财务信息披露内容分析

IFRS S1在附录应用指南中对可持续相关风险和机遇对主体前景的影响机理进行了较为集中的阐述，即主体的可持续相关风险和机遇产生于主体与利益相关者、社会、经济和自然环境在整个价值链中的相互作用。这些相互作用发生在一个相互依赖的系统中，在这个系统中，一个实体既依赖于整个价值链中的资源和关系来产生现金流，又通过其活动和产出影响这些资源和关系，从而有助于这些资

源和关系的保存、再生和发展，或者导致它们的退化和枯竭。这些依赖和影响可能会产生可持续相关风险和机遇，这些风险和机遇可以合理地预期会在短期、中期或长期内影响主体的现金流量、融资渠道或资本成本。该准则要求主体应披露所有可合理预期将在短期、中期或长期内影响主体现金流量、融资渠道或资本成本的可持续相关风险和机遇的信息。为便于理解，本文将上述机理梳理如图1。

由图1及前述对可持续相关财务信息概念的分析不难看出，可持续相关财务信息披露的内容包括以下两部分：

1. 可持续相关风险和机遇。即主体需披露当前面临的具体的可持续相关风险和机遇及产生的原因。例如：某煤炭公司煤矿剩余使用寿命估计在20~40年间，下属燃煤电厂的剩余使用寿命目前平均可达20年。目前全球约36%的电力依赖于燃煤发电，但由于最近有些地区政府承诺减少煤炭的使用，限制或禁止煤炭使用的政策也在不断增加，公司预计未来煤炭价格将下跌。众所周知，煤炭等不可再生资源的长期开发和使用已造成了严重的环境污染和气候问题，当前世界各国迫切需要向低碳经济转型，并通过

政策和法律的手段加快该进程。这种转型风险必然引起公司煤炭资产可变现净值下降,进而引起煤炭资产的减值。因此,该企业应将此类由于政府减少煤炭使用的承诺和限碳或禁碳政策导致的转型风险的具体内容及产生原因进行披露,以便利益相关者能够及时了解公司的可持续发展状况。

2. 财务影响。即主体需披露可持续相关风险和机遇在当期和预期给企业带来的财务影响,包括主体的现金流量、融资渠道或资本成本。承上例:煤炭公司预计煤炭价格的下降将减少预期未来现金流量,因此该公司应综合考虑煤炭价格、商品供求等减值指标后,估计其煤炭资产的可收回金额,以确认是否造成减值损失,同时在附注中披露:(1)各种减值测试指标及影响因素。(2)估计煤炭资产可收回金额的假设及减值测试结果。(3)对减值测试结果的解释。

四、可持续相关财务信息披露与财务报表的关系

IFRS S1 在附录术语定义中指出,通用目的财务报告包括(但不限于)主体的通用目的财务报表和与可持续相关的财务信息披露,可见,可持续相关财务信息披露是财务报告的组成部分之一,并非单独发布的报告。本文从披露目的、披露位置、披露时间、货币单位、数据和假设、交叉引用与责任等方面对可持续相关财务信息和财务报表的关系加以阐述。

(一) 披露目的

1. 两者的披露目的具有一致性,均是为了给使用者提供决策有用的信息,不过前者侧重提供主体面临的可持续相关风险和机遇信息,而后者则反映主体特定日期的财务状况和一定

期间的经营成果、现金流量。

2. 在一定程度上,可持续相关财务信息披露是财务报表内容的补充和说明,起到注释的作用。当报告使用者对财务报表中的某些内容产生疑惑时,从可持续相关财务信息披露的内容中或能找到原因。比如:某一高污染企业,每年能源消耗巨大,而今年财务报表中显示相关费用比往年明显下降,为解释此现象,该企业在同期可持续相关财务信息中披露了其能源消耗和碳排放的数据,及这些指标与往年相比的变化情况,以此帮助报告使用者评估企业在环保方面的表现。

3. 可持续相关财务信息披露会影响主体的现金流量、融资渠道或资本成本,而这些影响将直接体现在财务报表中。比如:为减少对传统电力的依赖,某企业投资安装了太阳能板,投资初期虽会导致现金流量的短期减少,但长期来看,会为企业节约大量的能源成本。该企业向低碳经济转型所产生的财务影响将通过会计核算后体现在财务报表的各个具体科目中。

(二) 披露位置

当财务报告包含管理层评论或类似报告时,可持续相关财务信息可以在此处披露。但此建议并不强制,主体也可以自行决定可持续相关财务信息的披露位置和方式。

(三) 披露时间

主体仅在采用 ISSB 准则的第一个年度报告期内,可以在财务报告发布后披露可持续财务信息,以后年度二者应同时发布且涵盖的报告期间一致。

(四) 货币单位

当可持续相关财务信息披露指定货币为计量单位时,主体应使用财务报告的列报货币。

(五) 数据和假设

主体编制可持续相关财务信息披露时使用的数据和假设应与相关财务报告保持一致。

(六) 交叉引用和责任

财务报表中的重要信息可以通过交叉参考的方式纳入主体的可持续相关财务信息披露;授权通用目的财务报告的机构或个人对交叉参考所包含的信息和直接包含的信息承担同样的责任。

五、建议

随着可持续发展理念的普及,越来越多的企业开始意识到气候变化等可持续相关风险和机遇会给自身的发展前景带来影响。基于谨慎性原则的考虑,企业若能事先预计可持续相关风险,将其未来可能发生的损失提前纳入财务考量,防患于未然,便可更好地践行可持续发展战略。同时,风险往往伴随着机遇发生,如政府针对气候变化减缓活动的税收减免等。可见,无论是可持续相关风险或机遇,企业都应积极应对,具体建议包括:

(一) 将可持续相关风险管理纳入企业整体风险管理体系

企业应进一步完善原有内部风险管理流程,将可持续相关风险评估、识别和应对机制纳入企业整体风险管理体系中。如将衡量和监测可持续相关风险的指标细化并分配到具体的部门,确保每个部门都能明确自身风险管理的职责和目标;积极运用大数据、人工智能等信息化手段,建立可持续相关资料数据库与风险管理系统;通过该系统实时抓取和观测风险数据,帮助企业及时了解可持续相关风险的变化趋势;定期管理风险指标与目标进度,实现企业对风险的实时监控和



预警,确保在可持续相关风险发生时能够迅速作出反应。

(二) 将可持续相关风险可能造成的损失纳入财务考量

企业应利用专业工具和方法,对可持续相关风险进行量化分析,将其转化为具体的财务损失,以便纳入财务考量。比如:在制定财务预算时充分考虑可持续相关风险的影响,对可能产生的财务损失进行合理预估,相应调整预算;建立可持续相关风险应急资金池,用于应对突发风险事件导致的财务损失,确保企业运营的稳定性;还可以购买与可持续相关风险相关的保险产品,如企业中断保险、气象风险保险等,以转移部分可持续相关风险可能带来的财务损失。同时,企业还应密切关注与可持续相关风险相关的政策和法规变化,及时调整企业的财务策略,确保合规经营。

(三) 提升对可持续相关财务信息的认知并主动披露

可持续相关财务信息的内涵与大

多数企业以往所接触的财务信息明显不同,因此企业应提升对可持续相关财务信息的认知。比如:加强内部培训与教育,请该领域的专家学者开展讲座,提升企业整体对可持续相关财务信息的理解和重视程度;强化与外部机构的合作与交流,与行业协会、研究机构等外部机构建立合作关系,共同研讨可持续相关财务信息的最新发展。在此基础上,企业应主动披露可持续相关财务信息,以更好地帮助投资者评估企业发展潜力,作出科学决策。为此,企业可设立专门的可持续相关财务信息披露平台,如官方披露网站或社交媒体;还可结合以往发布ESG报告或社会责任报告的经验,采用国际通用的披露标准(如ISSB准则),定期向投资者披露相关信息。

(四) 建立可持续相关财务信息披露团队

企业应通过培训现有财务人员、吸纳相关专业人才等方式,搭建可持续相关财务信息披露团队,并定期开

展技能培训和交流活动,强化其对可持续相关指标的分析 and 解读、数据的收集和处理、信息的筛选和披露等专业能力。同时,企业还应建立相应的激励机制,提高团队成员工作的积极性和创造力,使其帮助企业及时披露和更新可持续相关财务信息,加强与利益相关者的沟通与交流,推动企业建立具有特色的长期可持续发展战略规划和目标。■

责任编辑 任宇欣

主要参考文献

[1] 王沛英,杜谦,曹国俊.ISSB准则的影响与展望[J].中国金融,2023,(21):83-84.

[2] 黄世忠,王鹏程.国际财务报告可持续披露准则第1号和第2号综述[J].财务与会计,2023,(14):4-13.