



Taiwan Association of Certified
Valuators and Analysts™

評價與 ESG 探討

第八期

中華民國一一二年二月

February 2023

2023 年的評價業務展望

翻譯：林瑋鍾/校稿：謝國松

環境會計簡介

謝國松

中華國際企業與無形資產評價暨防弊協會

NACVA TAIWAN-TACVA ESG 專業委員會發行

目 錄

編者的話

林瑋鍾

2023 年的評價業務展望

翻譯：林瑋鍾/校稿：謝國松

壹、環境、社會和治理 (ESG)	1
貳、科技	2
參、全球業務	2
肆、2023 年及以後的新挑戰	2

環境會計簡介

謝國松

壹、前言	4
貳、環境會計的重要性	4
參、會計科目	6
肆、結論	7

編者的話

本期之評價與 ESG 探討月刊收錄來自國際評價準則委員會(IVSC)於 1 月所提出對於 2023 年度的重大影響展望，以期會員能對於評價相關的發展性進行關注，後續月刊並將持續探討相關議題。針對 ESG 進一步於環境會計之影響，特請謝國松博士撰寫專文「環境會計簡介」，以提供各位先進參考。以期能將目前 ESG 中各項之作為與財務報表內的影響性做進一步的連結和探討。

2 月 15 號總統府公告「溫室氣體減量及管理法」名稱修正為「氣候變遷因應法」；並修正條文內容。其中第八條對於推動溫室氣體減量之權責機關加以確定。另外宣告減量對策以及設立溫室氣體管理基金，基金來源包含碳費、政府預算及相關的撥款及捐贈，正式宣告最快碳費 2024~2025 年度上路!(尚待徵收子法制訂)，對企業之經營將帶來進一步的影響。

希望透過本刊物之發行，對於協會會員及對於本議題有興趣之先進有所幫助。尚祈各方先進賢達不吝指教，是所至盼！

林瑋鍾

2023 年的評價業務展望¹

作者：Nick Talbot IVSC 首席執行長

翻譯：林瑋鍾/校稿：謝國松

評價行業正在不斷發展，新的趨勢和發展不斷出現。展望 2023 年，有幾個關鍵趨勢正在塑造該領域，評價人員確實需要注意這些趨勢。

壹、環境、社會和治理 (ESG)

影響評價業務的一個主要趨勢是永續性和環境、社會和治理 (ESG) 因素的重要性日益增加。隨著對氣候變化和社會責任的擔憂變得更加緊迫，投資者和其他利益相關者越來越多地尋求將這些因素考慮在內的估值。ESG 考慮因素可能會在幾個重要方面影響評價人員的未來角色：

首先，評價人員可能需要更加熟練地評估 ESG 因素並將其納入他們的分析。這可能涉及評估資產和負債的新方法論和做法，這些方法論和做法考慮了非財務的風險和機會，或者需要更加熟悉永續性報告架構和指標。

其次，評價人員可能需要與永續發展顧問或數據分析師等其他專業人士更緊密地合作，以收集和分析 ESG 數據。隨著 ESG 數據和分析方法的可用性增加，評價人員可能需要在數據分析和數據可視化等領域培養新技能，以有效地包含這些資訊進他們的分析中。

最後，評價人員需要發揮更多的諮詢作用，幫助公司和投資者了解 ESG 風險和機會的財務影響，例如隨著新法規的發展，何時可能是進行收購或處置資產的最佳時機，或者是否進行資產升級改造。這可能還涉及提供有關如何管理和減輕 ESG 風險的指導，或幫助公司制定為所有利益關係人創造價值的永續發展策略。

去年，IVSC 發布了一項調查問卷研究 ESG 在評價方面的演變。這突顯出投資者和其他評價服務需求者對更多資訊的需求不斷增長。它還清楚地強調了當今評價人員使用的一系列準則、指南和指標對 ESG 報告的一致性和透明度造成了進一步的挑戰。我們將在 2023 年再次進行 ESG 調查問卷。評估在評價分析中考慮 ESG 因素的比率將變得很有趣。

¹ 原文 <https://www.ivsc.org/the-valuation-profession-in-2023/>

貳、科技

另一個趨勢是在評價時越來越多地使用科技。近年來，新軟體和工具的推陳出新，使得評價人員更容易開展工作。這些工具的範圍從簡單的基於電子表格的模型，到可以分析大量數據和執行複雜計算的更複雜的軟體。新科技有可能幫助提高評價的速度、準確性和精確度。例如，機器學習演算法可用於分析財務數據中的模式，為評價模型提供資訊。能夠有效利用這些工具的評價人員將處於有利地位，可以更有效地提供高質量的估值。

去年 IVSC 發布了一系列觀點論文，包括了著眼於自動評價模型(Automated Valuation Models, AVM)崛起的第一篇文章，並提出了一個問題：“AVM 能否產生符合 IVS 的估值？”明年，我們將通過我們的觀點論文進一步探索與評價人員相關的一些新興技術。

除了觀點論文之外，下一版 IVS 將包含有關數據和輸入以及模型的新章節，並將於 2024 年發布。這將為評價人員和其他利益關係人提供在評價過程中有效使用科技的進一步要求。

參、全球業務

塑造評價業務的第三個趨勢是業務日益全球化。隨著國際貿易興起和跨國公司激增，評價人員被要求對在不同國家和地區經營的企業進行估值。這需要深入了解每個地區的當地經濟和政治環境。

跨境交易的日益普及，正在對具有國際準則和實踐專業知識的評價專業人士產生新的需求，因此對熟悉 IVS 並具有在不同國家和市場評估資產和負債評價經驗的評價專業人士的需求量很大。

業務的全球性也要求評價人員對文化更加敏感，並對不同的文化和市場慣例有更深入的了解。在對具有不同法律制度、商業慣例和文化規範的國家/地區的資產或負債進行評價時，這一點顯得特別為重要。

IVSC 會員近年來增長迅速，去年我們的會員和贊助組織形成的網絡達到了 190 個。除了作為一種競爭對手的差異化，成為會員的好處之一是有機會與世界各地志同道合的組織聯繫並向他們學習。隨著業務的全球發展，這個機會將變得更大，我們邀請任何對評價感興趣的具有前瞻性、注重質量的組織加入 IVSC。

肆、2023 年及以後的新挑戰

不確定性在世界各地持續存在，從疫情轉向衝突、通貨膨脹和供應鏈影響。不確

定性是一把雙面刃——它可以使評價人員的角色更加複雜，但也增加了對高質量評價技能的需求，因為投資者需要在變化時期尋求額外的建議。評價人員在 2023 年及以後還需要應對一些新出現的挑戰。最大的挑戰之一是商業世界日益複雜。隨著新科技、商業模式和監管架構的激增，評價人員需要能夠適應不斷變化的條件。這需要在評價、道德和專業原則方面打下堅實的基礎，並願意隨時了解 IVS 的最新發展。

IVSC 評價專業組織 (VPO) 處於為評價人員提供應對不斷變化市場所需的知識和技能努力的最前線。今天在 IVSC 成員中，有超過 90 個領先的專業組織提供教育和專業認證。這些組織與 IVSC 一起致力於提高評價質量和專業水平，以維護公眾利益。評價人員需要克服的另一個挑戰是對透明度和課責的需求不斷增長。隨著利益關係人變得更加精明和老練，他們越來越多地尋求評價值過程的更高可見度。這意味著評價人員需要能夠清楚地闡明他們的方法和假設，並準備好為他們的結論辯護。

4 月時我們將發布一份徵求意見稿，其中概述了 IVS 的擬議變更，這些變更將於 2024 年生效。諮詢將開放 12 週，並將徵求評價人員和所有參與評價過程的人的反饋，以及評價資訊的用戶。請務必回復諮詢表示同意還是表達備選的方法 — 我們得到的反饋越多，做出的標準就越好。為強調評價透明度的重要性，擬議的變更還將包括針對參與評價過程的非評價人員（例如數據提供者）作用的要求和澄清。

這將確保 IVS 是相關並適用於所有參與評價過程的人員，從而提高透明度並幫助所有用戶建立對評價的信任。儘管存在這些挑戰，評價業務仍然是一個重要且不斷發展的領域，在 IVSC，我們看到世界上一些最重要的監管機構和領導的投資者越來越認識到這一點。隨著全球經濟的不斷發展，對高質量評價的需求只會增加。而這使得目前成為評價人員的感動時刻。那些能夠適應行業趨勢和挑戰的人將在未來幾年取得成功。

環境會計簡介

謝國松

壹、前言

有別於傳統的財務與管理會計衡量架構與報導目的，環境會計(Environment Accounting)可以協助相關利益關係人(Stakeholders)認識到環境資產對我們的社區和經濟的貢獻，以及已經發生且應該承擔的環境負債。

傳統上，財務與管理會計衡量的重點是經濟活動（例如國內生產總值、勞動力）所產生的資產、負債、收益、費損與淨資產(業主權益)的變動。但是傳統的會計衡量模式並沒有考慮到環境資產與負債的狀況，以及此類資產負債狀況帶來的深遠影響。現在正是我們應該好好衡量與報導環境資產與負債的狀況的時候了！

貳、環境會計的重要性

為核算環境資產與負債及其提供的效益，環境經濟核算體系 (System of Environmental and Economic Accounting, SEEA) 已發展成為國際會計準則新成員與新的領域。環境經濟會計核算的重要性與賴來的優勢，可以簡要歸納如下：

- 更能清楚評估及衡量政府和相關利益者的決策，以及保護和投資環境帶來的好處。
- 更能重視人類長遠的福祉及人類環境之間的相互依存關係。
- 對與自然資源管理相關的部門有共同的溝通語言，並能改善彼此的溝通與協調。
- 對於營利機構的投資者能有效比較管理行動的結果，並製定更攸關的績效評量基準。
- 對於環境保護的政府機構、企業和社區能通過使用共同的方法改進環境保護的管理。
- 協助建立應對環境資產與負債變化的衡量架構。
- 能使有關環境的信息更加一致和連貫，相關的決策能力得到提高。
- 隨著時間的推移，科學家可以獲得更連貫的數據，並向更廣泛的相關利益關係者供

資產與負債狀況的衡量指標。

- 相關機構在製定環境保護政策、規劃和投資決策時可以識別和更好地權衡取捨，並且可以更好地了解為什麼健康的環境是健康經濟的基礎。

參、會計科目

1. Asset extent accounts (資產內容帳戶)	2. Asset condition accounts (資產狀況帳戶)	3. Ecosystem service accounts(生態系統服務帳戶)	4. Benefit accounts(效益帳戶)
Report on the area of environmental assets and assess how they are changing over time(還境資產類之內容及其變動)	Report on the health of environmental assets and assess how policies, climate and economic activity are impacting on them(報告環境資產的健康程度，以及氣候與經濟活動對其健康的影響程度)	Report on the flow of goods and services that environmental assets provide and assess how changes in asset extent and condition affect these flows(報導生態資產所提供的財貨與勞務的流動，以及生態資產變動對此流動之影響)	Report the market and non-market benefits that people obtain from ecosystem services and support social and economic analysis(報導由生態資產所提供的財貨與勞務之利益，以及支援對社會與經濟影響之分析)
North east forest (例如:北海森林)	High(高)	Air filtration, carbon sequestration and storage, habitat for wildlife, primary production(空氣清淨、二氧化碳排放序列化、野生動物棲息地、主要產出)	Clean fresh air, climate change mitigation, biological diversity, timber products(清潔的空氣、環境變差的緩和、生態多樣化的維護、林木產品)
Eastern waterways (東水道)	Medium(中)	Habitat for wildlife, primary production, recreation, water supply(野生動物棲息地、主	Biological diversity, freshwater food, enjoyment and

		要產出、回收、水供應)	tourism, water for consumption and irrigation(生態環境多樣化、潔淨水產食物、旅遊與觀光、充實的水資源消耗供應及灌溉)
South west wetlands (西南濕地)	Low(低)	Carbon sequestration and storage, flood regulation, habitat for wildlife, water purification(二 氧化碳排放序列化)與儲存、野生動物棲息地、水淨化)	Climate change mitigation, reduced flood impacts, biological diversity, clean water, reduced pollution(環境變差的緩和、減少洪澇生態多樣化的維護、清潔水資源、降低空氣汙染)
North east catchment(東北集水區)	Very high(很高)	Habitat for wildlife, primary production, water filtration 野生動物棲息地、主要產出、水過濾)	Biological diversity, local food products, clean fresh water(生態多樣化的維護、在地食物產品、乾淨清潔水資源)
South east coastal dunes(東南海岸景區)	Medium(中)	Coastal protection, habitat for wildlife(海岸及野生動物棲息地保護)	Reduced impact of storm surges, biological diversity(降低氣候風暴增加的影響、生態多樣化維護)
South central	High(高)	Amenity, habitat for wildlife,	Enjoyment and tourism,

marine(中南 marine)		primary production, recreation, waste assimilation(便利設 施、野生動物棲息地、主要 生產、回收、廢棄物分類)	biological diversity, fish products, views and relaxation, reduced pollution(娛樂與 觀光、生態多樣化、清 潔的產品、環境保護意 識的觀念解放、空氣汙 染降低)
----------------------	--	---	---

肆、 結論

本文僅簡要說明環境會計之意義與重要性，以及相關會計科目，之後將近一步說明會計處理程序與報導，以饗讀者是所盼之。