



ปีที่ 41 ฉบับที่ 1 มกราคม - เมษายน 2566

Vol.41 No.1 January - April 2023

สาขามนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ 人文与社会学科

RPJ

ISSN : 0125-7609

ROMPHRUEK JOURNAL
KRIRK UNIVERSITY



ความหลากหลายทางธุรกิจเพื่อการขับเคลื่อนสังคมในโลกยุคดิจิทัล
以多型商业推动高科技时代世界
Business Diversity For Driving the Global Society in the Digital Age



วารสารร่มพญักษ์ : ROMPHRUEK JOURNAL
ปีที่ 41 ฉบับที่ 1 มกราคม – เมษายน 2566 ISSN 0125-7609
ความหลากหลายทางธุรกิจเพื่อการขับเคลื่อนสังคมในโลกยุคดิจิทัล
Business Diversity for Driving the Global Society in the Digital Age
以多型商业推动高科技时代世界

เจ้าของ	มหาวิทยาลัยเกริก
บรรณาธิการ	สังกัด
รองศาสตราจารย์ ดร.พรพรรณ จันทโรนานนท์	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
ที่ปรึกษา	
ศาสตราจารย์ ดร.นายแพทย์กระแชะ ชนะวงศ์	
รองศาสตราจารย์สุพัฒน์ อีระเวเจริญชัย	
อาจารย์ ดร.ผกาพันธ์ ภูมิจิตร	
กองบรรณาธิการ	
ศาสตราจารย์ ดร.บรรเจิด สิงคะเนติ	สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ ประเทศไทย
ศาสตราจารย์ ดร.จินตนา สรายุทธพิทักษ์	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย
ศาสตราจารย์ ดร.สุรสิทธิ์ วชิรขจร	มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์ ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร.สยาม อรุณศรีมรกต	มหาวิทยาลัยมหิดล ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร.อนิรุทธิ์ สติมัน	มหาวิทยาลัยศิลปากร ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร.กิจฐเขต ไกรवास	มหาวิทยาลัยวลัยลักษณ์ ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร.ทรงยศ บัวเผื่อน	มหาวิทยาลัยบูรพา ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร.นิยม รัฐอมฤต	สถาบันพระปกเกล้า ประเทศไทย
รองศาสตราจารย์ ดร. ศิริลักษณ์ ต้นตยกุล	มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.สกุลศรี ศรีสารคาม	จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.นพพร ปัจจัยคุณธรรม	มหาวิทยาลัยรามคำแหง ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.วิไล ลิ้มถาวรานันต์	มหาวิทยาลัยบูรพา ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.บุญอยู่ ขอพรประเสริฐ	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร.อุษณีย์ มงคลพิทักษ์สุข	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
ผู้ช่วยศาสตราจารย์พัชรินทร์ พันธุ์แน่น	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
อาจารย์ ดร.ดาวพระศุภร์ ทองกลืน	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
อาจารย์ ดร.หิมา ชุน เขีย	มหาวิทยาลัยเกริก ประเทศไทย
สำนักงาน	
สถาบันวิจัยและนวัตกรรม มหาวิทยาลัยเกริก	
เลขที่ 3 ซอยรามอินทรา 1 ถนนรามอินทรา	
แขวงอนุสาวรีย์ เขตบางเขน กรุงเทพฯ 10220 ประเทศไทย	
โทรศัพท์ 0-2552-3500-9 ต่อ 402	
e-mail romphruek.kru@gmail.com	

- ทุกบทความที่ตีพิมพ์ในวารสารร่มพญักษ์ เป็นทัศนะและข้อคิดเห็นของผู้เขียน มิใช่ทัศนะของมหาวิทยาลัยเกริกหรือกองบรรณาธิการ
- กองบรรณาธิการไม่สงวนสิทธิ์ในการคัดลอก แต่ต้องอ้างอิงแหล่งที่มาชัดเจน
- ทุกบทความที่ได้รับการตีพิมพ์ในวารสารร่มพญักษ์ ผ่านการตรวจและประเมินโดยผู้ทรงคุณวุฒิ



วารสารร่วมพฤษภ มหาวิทยาลัยเกริก เป็นวารสารวิชาการที่รองรับการเผยแพร่ผลงานด้านมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ โดยให้ความสำคัญกับศาสตร์ทางด้าน การบริหารการจัดการ สังคมศาสตร์ นิเทศศาสตร์ นิติศาสตร์ และศิลปศาสตร์ ซึ่งตีพิมพ์มากกว่าสามทศวรรษ เน้นเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยอันมีผลกระทบต่อคุณภาพชีวิตและสังคมไทย สร้างองค์ความรู้ใหม่ โดยมุ่งเน้นให้เกิดการพัฒนางานวิจัยที่มีคุณภาพทางวิชาการเพื่อสังคม อีกทั้งตระหนักถึงความสำคัญของการขยายบทบาททางวิชาการต่อสังคมวงกว้าง และ การพัฒนามหาวิทยาลัยให้เป็นแหล่งความรู้ที่มาจากผลงานวิจัยของอาจารย์ นักวิจัย นักวิชาการ และนักศึกษา เพื่อเข้าสู่การเป็นสังคมฐานความรู้ (Knowledge Based Society) โดยจัดพิมพ์ปีละ 3 ฉบับ และเผยแพร่ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์

กองบรรณาธิการวารสารร่วมพฤษภมีนโยบายและเกณฑ์การรับพิจารณาและตีพิมพ์บทความซึ่งไม่เคยเสนอเพื่อขอตีพิมพ์ และไม่เคยเผยแพร่ในเอกสารฉบับอื่นๆ มาก่อนหน้านี้ และไม่ใช้บทความวิจัยจากงานวิจัยในชั้นเรียน ไม่ใช้บทความวิจัยจากงานวิจัยสถาบัน โดยบทความที่จะได้รับการพิจารณาตีพิมพ์ในวารสารร่วมพฤษภนั้นต้องผ่านการประเมินบทความจากผู้ทรงคุณวุฒิซึ่งไม่ทราบชื่อผู้แต่งและผู้แต่งไม่ทราบชื่อผู้ทรงคุณวุฒิ (Double Blind Peer Review) จากสาขาวิชาที่เกี่ยวข้องอย่างน้อย 3 ท่าน บทความทั้งหมดที่ตีพิมพ์ในวารสารร่วมพฤษภ มหาวิทยาลัยฯ สงวนลิขสิทธิ์ตามพระราชบัญญัติลิขสิทธิ์ พ.ศ.2537

วัตถุประสงค์

1. เพื่อเผยแพร่วิทยาการและความรู้ใหม่ๆ ในสาขาวิชาที่เปิดการเรียนการสอนในมหาวิทยาลัย
2. เพื่อส่งเสริมอาจารย์ผู้สอนในสาขาวิชาต่างๆ ตลอดจนผู้ทรงคุณวุฒิในการนำเสนอผลงานทางวิชาการ
3. เพื่อเป็นเอกสารประกอบการศึกษาในระดับอุดมศึกษา

กำหนดการออกวารสาร

ปีการศึกษาละ 3 ฉบับ

ฉบับที่ 1 มกราคม – เมษายน

ฉบับที่ 2 พฤษภาคม – สิงหาคม

ฉบับที่ 3 กันยายน – ธันวาคม

ปี พ.ศ. 2562 วารสารร่วมพฤษภรับตีพิมพ์บทความในประเด็นด้านมนุษยศาสตร์และสังคมศาสตร์ ผู้สนใจส่งบทความโดยลงเบียนสมาชิการวารสารร่วมพฤษภที่ <https://so05.tci-thaijo.org/index.php/romphruekj/index> หรือติดต่อสอบถามรายละเอียดที่ 02-552-3500-9 ต่อ 402



วารสารร่มพญักษ์ก้าวเข้าสู่ปีที่ 41 นับเป็นฉบับแรกของปี วารสารฯ ยังคงให้ความสำคัญกับคุณภาพของบทความ โดยผ่านกระบวนการกลั่นกรองจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ในการประเมินบทความจำนวน 3 ท่าน ซึ่งในฉบับนี้มีบทความที่หลากหลาย ประกอบด้วยบทความวิจัยจำนวน 13 บทความ เป็นบทความภาษาอังกฤษจำนวน 4 บทความ และบทความภาษาไทยจำนวน 9 บทความ นอกจากนี้ยังมีบทความวิชาการจำนวน 1 บทความ และบทวิจารณ์หนังสืออีก 1 บทความ โดยบทความเหล่านี้ส่วนใหญ่มีเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับการบริหารธุรกิจ นอกจากนี้ก็มีบทความด้านสาธารณสุขและการเมืองการปกครองที่น่าสนใจ ดังนี้

สี่บทความแรกเป็นบทความภาษาอังกฤษ ได้แก่ บทความที่ 1 เป็นบทความเกี่ยวกับผลกระทบทางบัญชีต่อต้นทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีข้อค้นพบที่สำคัญในการอธิบายถึงผลกระทบทางบัญชีต่อต้นทุนในการตัดสินใจของนักลงทุน โดย **สุรัชย์ เอมอักษร และคณะ** ส่วนบทความที่ 2, 3 และ 4 เป็นบทความที่นำเสนอข้อมูลด้านการตลาดในยุคดิจิทัลที่ให้ความสำคัญกับการตลาดบนโลกออนไลน์ ได้แก่ บทความของ **อรรณพ พึ่งเชื้อ และคณะ** ที่ศึกษาเกี่ยวกับผลกระทบจากการใช้เครื่องสำอางและความเต็มใจที่จะจ่ายซื้อเครื่องสำอางที่มีราคาสูงขึ้นในประเทศไทย ส่วนบทความของ **Bing Fu and Ming-Hsun Hsieh** ได้นำเสนอเกี่ยวกับรูปแบบในการปกป้องผู้บริโภคผ่านช่องทางการขายสินค้า Live Streaming (การขายสินค้าแบบไลฟ์สด) ซึ่งเป็นกลยุทธ์ทางการตลาดแนวใหม่ที่สามารถเข้าถึงพฤติกรรมของผู้บริโภคได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในขณะที่บทความของ **ปณชญา หิรัญฤทธิ์การ และคณะ** เป็นการนำเสนอเกี่ยวกับปัจจัยด้านตราสินค้าและการกระตุ้นการซื้อสินค้าออนไลน์กับปัจจัยด้านจิตวิทยา ซึ่งผลการวิจัยพบว่าปัจจัยด้านตราสินค้านั้นส่งผลต่อปัจจัยทางจิตวิทยา นอกจากนี้ยังพบว่าปัจจัยด้านตราสินค้านั้นยังส่งผลต่อแรงกระตุ้นในการซื้อสินค้าออนไลน์อีกด้วย ต่อเนื่องด้วยบทความภาษาไทย บทความที่ 5-7 เป็นการนำเสนอเนื้อหาที่ศึกษาด้านการตลาดในหลากหลายตัวแปร โดยบทความที่ 5 **ถกกรัตน์ ทักษิมา และคณะ** ได้นำเสนอผลการศึกษาเกี่ยวกับปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์อาหารที่มีส่วนผสมของกัญชาของผู้บริโภคในเขตกรุงเทพมหานครและพบว่าทัศนคติส่งผลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์อาหารที่มีส่วนผสมของกัญชา บทความที่ 6 โดย **อริญชัย ฌ रणนง** ศึกษาและนำเสนอเกี่ยวกับความพึงพอใจและพฤติกรรมผู้บริโภคในฐานะตัวแปรคันกลาง กับส่วนประสมการตลาดและ



การรับรู้ตราสินค้าต่อการตัดสินใจซื้อขนมปังแปรรูปชีสเชคไส้สับปะรด โดยมีข้อค้นพบที่เสนอแนะว่าปัจจัยส่วนประสมการตลาดมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจซื้อผลิตภัณฑ์แปรรูปฯ มากกว่าการรับรู้ตราสินค้า ในขณะที่บทความที่ 7 นั้นนำเสนอโดย ศุภวรรณ ตีระรัตน์ และคณะ เกี่ยวกับโมเดลสมการโครงสร้างงานแสดงสินค้าโคลนนิ่งที่ส่งผลต่อความตั้งใจในการร่วมแสดงสินค้าในจุดขายใหม่ ซึ่งเป็นอีกหนึ่งบทความที่อยากให้ผู้อ่านติดตามในข้อค้นพบที่น่าสนใจ

สำหรับบทความที่ 8-10 เป็นบทความเกี่ยวกับการบริหารจัดการขององค์กร โดยบทความที่ 8 เป็นบทความของ เมษยา วงษ์กัญญา และคณะ ได้ศึกษาปัจจัยที่มีผลต่อการบริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ในประเทศไทยภายใต้หลักธรรมาภิบาลและพบว่าปัจจัยการบริหารจัดการทั้ง 5 ด้านส่งผลต่อการบริหารสหกรณ์ออมทรัพย์ภายใต้หลักธรรมาภิบาล บทความที่ 9 โดย พิพัฒน์ นนทนารักษ์ และปานิสรา ทิตาทร ที่ศึกษาอิทธิพลของภาวะผู้นำที่รับผิดชอบต่อสังคม การรับรู้ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กรที่ส่งผลต่อภาพลักษณ์องค์กรของท่าอากาศยานดอนเมืองซึ่งมีข้อค้นพบที่น่าสนใจตาม บทความที่ 10 เป็นบทความของ รุ่งอรุณ กระแสร์สิทธิ และคณะ ได้นำเสนอเกี่ยวกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการให้บริการงานบริการสาธารณะขององค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) โดยพบว่าปัจจัยที่ศึกษาทุกด้านส่งผลต่อการให้บริการสาธารณะขององค์กรปกครองส่วนท้องถิ่น

บทความที่ 11-13 เป็นบทความที่น่าสนใจทางด้านสาธารณสุข เริ่มจากบทความที่ 11 จูติรัตน์ รอดทอง ศึกษาผลของการจัดกิจกรรมการประกอบอาหารที่มีต่อทักษะการคิดยืดหยุ่นของเด็กปฐมวัย ซึ่งผลการวิจัยพบว่าเด็กปฐมวัยที่ได้รับการจัดกิจกรรมประกอบอาหารนั้นมีทักษะการคิดที่ยืดหยุ่นดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับผลก่อนที่จะรับการจัดกิจกรรมฯ บทความที่ 12 โดย วิทยา ยางกลาง และยุทธนา ไชยจุลกุล ได้นำเสนอผลของโปรแกรมพัฒนาพฤติกรรมการใช้เวลาว่างเพื่อพัฒนาตนเองของนักเรียนระดับชั้นมัธยมศึกษาตอนปลายและพบว่านักเรียนที่ได้รับการพัฒนาพฤติกรรมการใช้เวลาว่างเพื่อพัฒนาตนเองมีการพัฒนาตนเองสูงกว่ากลุ่มนักเรียนที่ไม่ได้เข้าร่วมโปรแกรม บทความที่ 13 ปิยาภรณ์ พงษ์ประยูร และพรรณิบัญญัติถกกิจ ที่ศึกษาการฝังเข็มกับการฟื้นฟูสมรรถภาพผู้ป่วยโรคหลอดเลือดสมองโดยการทบทวนวรรณกรรมและพบว่าหากนำการฝังเข็มมาประยุกต์ใช้ในการฟื้นฟูสมรรถภาพผู้ป่วยโรคหลอดเลือดสมองอย่างต่อเนื่อง จะทำให้ผู้ป่วยมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น



สำหรับสองบทความสุดท้าย คือบทความที่ 14 เป็นบทความวิชาการ โดย **ภัทรา เตชะธนเศรษฐ์** ได้นำเสนอคุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งสรุปไว้ว่าคุณภาพของรายงานผลประกอบการต้องมีลักษณะสำคัญเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ทันเวลา เชื่อถือได้ เปรียบเทียบได้และเข้าใจได้เพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้มีส่วนได้เสียของธุรกิจ และท้ายสุดเป็นบทวิจารณ์หนังสือ John Stuart Mill and Representative Government โดย **ภารติ ปลื้มโกศล และคณะ** ซึ่งกล่าวถึงทัศนะของจอห์น สจ๊วต มิลล์ เกี่ยวกับรูปแบบที่ดีที่สุดของรัฐธรรมนูญของประชาชนซึ่งเป็นอีกหนึ่งทฤษฎีที่มีความน่าสนใจ

บรรณาธิการ

ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการให้บริการงานบริการสาธารณะขององค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นในจังหวัดระยองต่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19)

217

Factors Affecting Public Service Services of Local Administrative Organizations in Rayong Province on the Situation of the Epidemic of Coronavirus Disease (COVID-19)

รุ่งอรุณ กระแสสินธุ์ อาจารย์ ปรจวบเหมาะ

ไกล่รุ่ง กระแสสินธุ์ และ ธารทิพย์ พจน์สุภาพ

Rungarun Khasasin Arjaree Prachuamoh Kairung Khasasin

and Thantip Pojsupap

ผลของการจัดกิจกรรมการประกอบอาหารที่มีต่อทักษะการคิดยืดหยุ่นของเด็กปฐมวัย

241

The Effects of Cooking Activity Provision on Flexible Thinking Skill of Young Children

ฐิติรัตน์ รอดทอง

Thitirat Rodthong

ผลของโปรแกรมพัฒนาพฤติกรรมการใช้เวลาว่างเพื่อพัฒนาตนเองของนักเรียนระดับชั้นมัธยมศึกษาตอนปลาย

261

The Effectiveness of the Leisure Behavior Development Program for Self Development of Senior High School

วิทยา ยางกลาง และ ยุทธนา ไชยจุลกุล

Witthaya Yangklang and Yutthana Chaijukul

การฝังเข็มกับการฟื้นฟูสมรรถภาพผู้ป่วยโรคหลอดเลือดสมอง : การทบทวนวรรณกรรมอย่างเป็นระบบ

281

Acupuncture Treatment with Rehabilitation of Stroke Patients: A Systematic Review

ปิยาภรณ์ พงษ์ประยูร และ พรรณี บัญชรหัตถกิจ

Piyaporn Pongprayoon and Pannee Banchonhattakit

คุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

301

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

ภัทรา เตชะธนเศรษฐ์ ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล และ มนตรี ช่วยชู

Pattra Techatanaset Pravass Penvutikul and Montree Chuaychoo

John Stuart Mill and Representative Government

323

ภารดี ปลื้มโกศล โชติสา ขาวสนิท และ เอกวิทย์ มณีธอร์

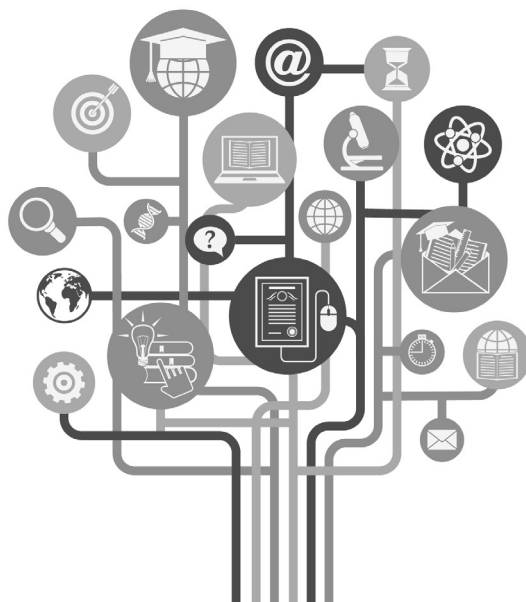
Paradee Plumkosol Shotisa Cousnit and Ekkawit Maneethorn

คุณภาพของรายงานผลประโยชน์ประกอบการของบริษัทจดทะเบียน
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

ภักตรา เตชะธนเศรษฐ์ ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล และ มนตรี ช่วยชู

Pattra Techatanaset Pravas Penvutikul and Montree Chuaychoo





คุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

ภัทรา เตชะธนเศรษฐ์¹ ประเวศ เพ็ญวุฒิกุล² และ มนตรี ช้วยชู³

Pattra Techatanaset Pravas Penvutikul and Montree Chuaychoo

¹คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

School of Accountancy, Sripatum University, Bangkok 10900, Thailand

e-mail : patta_tae@hotmail.com

²คณะบัญชี มหาวิทยาลัยศรีปทุม กรุงเทพฯ 10900 ประเทศไทย

School of Accountancy, Sripatum University, Bangkok 10900, Thailand

e-mail : pravasxyz248@gmail.com

³คณะบัญชี 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

บทความนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอความรู้จากการทบทวนวรรณกรรมคุณภาพของรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่ออธิบายถึงความหมายและแนวคิดต่าง ๆ ลักษณะของรายงานผลประกอบการ ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงาน รายงานผลประกอบการแบบบูรณาการ และตัวอย่างคุณภาพของรายงานที่มุ่งประเด็นสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน จากการทบทวนวรรณกรรมพบว่าคุณภาพของรายงานผลประกอบการต้องมีลักษณะสำคัญเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ เป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ทันเวลา เชื่อถือได้ เปรียบเทียบได้และเข้าใจได้ เพื่อตอบสนองความต้องการที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้มีส่วนได้เสียของธุรกิจ ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงานมีหลายวิธี แต่อย่างน้อยต้องเป็นไปตามแนวคิดหรือมาตรฐานของหน่วยงานกำกับดูแลและหน่วยงานที่ได้รับการยอมรับกำหนดไว้ เพื่อให้รายงานมีคุณภาพและทำให้แน่ใจว่าบรรลุปเป้าหมายในการสนับสนุนการตัดสินใจทางธุรกิจ

รูปแบบของรายงานได้มีพัฒนาการอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดคุณภาพสูงขึ้น ปัจจุบันรูปแบบรายงานผลประกอบการเป็นแบบบูรณาการครอบคลุมด้านต่าง ๆ มีการรายงานข้อมูลทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงินเชื่อมโยงด้าน สิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืน โดยสะท้อนให้เห็นวิสัยทัศน์ พันธกิจ ค่านิยม กลยุทธ์และสิ่งที่ธุรกิจดำเนินการทั้งหมด มีผลต่อการสร้างคุณค่าทั้งในปัจจุบันและอนาคต

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 ซึ่งบริษัทต้องรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียหลัก (ลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น) แต่ยักรวมถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียรองด้วย (ชุมชนทางสังคม หน่วยงานท้องถิ่น ชัพพลายเออร์) (Ong, 2016)

เนื่องจากบริษัทจดทะเบียนฯ มีธุรกรรมที่ซับซ้อนและใช้เงินทุนจำนวนมาก ประกอบกับธุรกิจต้องเผชิญกับความท้าทายในหลายด้าน ไม่ว่าจะเป็นความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี การแข่งขัน วิกฤตด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม จึงจำเป็นต้องจัดทำรายงานผลประกอบการให้มีคุณภาพสูงและมีการบูรณาการ 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

สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ได้จัดทำกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศกล่าวถึงองค์ประกอบของลักษณะเชิงคุณภาพของข้อมูลทางการเงินที่มีประโยชน์มากที่สุดสำหรับนักลงทุน ผู้ให้กู้และเจ้าหนี้จะต้องประกอบด้วยเชิงคุณภาพ 2 ลักษณะ คือ (1) ลักษณะเชิงคุณภาพพื้นฐาน ประกอบด้วย ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ และความเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม กล่าวคือ ข้อมูลต้องมีทั้งความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและต้องสามารถเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมถึงสิ่งที่ตั้งใจจะสื่อ จึงจะเป็นข้อมูลที่มีประโยชน์ ตรงกันข้ามหากไม่เกี่ยวข้องจะไม่ช่วยให้ผู้ใช้มีการตัดสินใจที่ดี (2) ลักษณะเชิงคุณภาพเสริม ประกอบด้วย ความสามารถเปรียบเทียบได้ ความสามารถพิสูจน์ยืนยันได้ ความทันเวลา และความสามารถเข้าใจได้ ช่วยเสริมความมีประโยชน์ของข้อมูลที่ทั้งเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมถึงสิ่งที่ตั้งใจจะสื่อ (สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์, 2563)

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้หลักการในการเปิดเผยข้อมูลผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ควรคำนึงหลักการ 4 ประการสำคัญ ในการกำหนดเนื้อหาและวิธีการรายงานเพื่อทำให้การเปิดเผยข้อมูลมีคุณภาพ มีประโยชน์ต่อผู้ใช้ข้อมูลหรือผู้ลงทุนในการพิจารณาตัดสินใจมีส่วนร่วมกับการธุรกิจ ดังนี้ (1) สำคัญ (Material) ควรรายงานข้อมูลที่เป็นประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนให้กระชับ ตรงประเด็น เพื่อประโยชน์ในการนำข้อมูลไปใช้ หลีกเลี่ยงการเปิดเผยข้อมูลในปริมาณมากแต่ไม่ตอบใจต่อความต้องการของผู้ใช้ข้อมูล (2) ทันเวลา (Timely) ควรรายงานข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและทันเหตุการณ์โดยมีรอบการเปิดเผยความคืบหน้าของผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง (3) เชื่อถือได้ (Reliable) ควรรายงานข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน นำเสนอทั้งในเชิงบวกและลบโดยปราศจากอคติ ทำให้ผู้ใช้ข้อมูลเกิดความเชื่อถือในข้อมูลที่เปิดเผย นำไปสู่ความเชื่อมั่นและความไว้วางใจต่อการเปิดเผยข้อมูลขององค์กร



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 คุณภาพของข้อมูลที่น่าเสนอในรายงานประจำปีมีอิทธิพลต่อการตัดสินใจของนักลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่น 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. การรายงานผลประกอบการที่มีใช้ทางการเงิน (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 บริษัทจดทะเบียนต้องนำเสนอแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี หรือรายงานประจำปี (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



รายงานแบบบูรณาการที่ให้ข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ทางการเงินที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจอย่างเป็นทางการและสร้างความยั่งยืนให้กับองค์กรและผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ นอกจากนี้รายงานผลประกอบการยังช่วยลดความขัดแย้งและความไม่เท่าเทียมกันในการคิดเห็นระหว่างผู้ใช้รายงาน ในการดำเนินการจัดทำรายงานกิจการต้องใช้ความระมัดระวัง เพราะข้อมูลในรายงานจะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของผู้มีส่วนได้เสีย

ตัวชี้วัดคุณภาพของรายงาน

การจัดหาวิธีการที่เหมาะสมในการกำหนดตัวชี้วัดหรือประเมินว่ารายงานมีคุณภาพหรือไม่นั้น 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

Rudzioniene & 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 หากผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นที่มีลักษณะเหมาะสม

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 โดยตัวชี้วัดคุณภาพของการรายงานทางการเงินได้แก่คุณภาพกำไร (คำนวณความคงอยู่ของกำไรและความสามารถในการทำนายกระแสเงินสด)

กล่าวสรุปได้ว่าตัวชี้วัดคุณภาพของการรายงานที่จะนำไปใช้มีความหลากหลาย ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับนักวิจัยที่ได้มาจากการทบทวนวรรณกรรมและวัตถุประสงค์ในการศึกษา หรืออาจจำเป็นต้องมีการวิจัยเพิ่มเติมเพื่อปรับปรุงตัวชี้วัดคุณภาพการรายงานทางการเงินตามแนวคิดต่าง ๆ ซึ่งจะช่วยระบุมิติข้อมูลสำคัญที่ทำให้รายงานมีประโยชน์ต่อการตัดสินใจมากขึ้นในอนาคต

กรอบการรายงานผลประกอบการแบบบูรณาการ

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

1) Carbon Disclosure Project (CDP) คือ โครงการริเริ่มที่ทำด้วยความสมัครใจเพื่อรายงานค่าการปลดปล่อยก๊าซคาร์บอน 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 โดย International 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” มีออกมาตราฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและอุตสาหกรรม มาตรฐานที่ออกมาจะใช้ชื่อนำหน้าว่า ISO สำหรับมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมชื่อว่า 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 บริษัทจดทะเบียนสามารถเลือกอ้างอิงได้ตามความสนใจ (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) การลงทุนทรัพยากรของบริษัทเพื่อให้กลายเป็นความรับผิดชอบต่อสังคมมากขึ้นในสายตาของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้รับการพิสูจน์แล้วว่าเป็นประโยชน์ต่อองค์กร 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 สังคมและความยั่งยืน เพื่อพยากรณ์ทางการเงิน

ข้อ	รายละเอียดข้อมูลการรายงาน
ด้านสิ่งแวดล้อม	
1	ข้อมูลการใช้พลังงานของกิจการ
2	ข้อมูลการจัดการน้ำของกิจการ
3	ข้อมูลการอนุรักษ์ทรัพยากรและลดผลเสียต่อสิ่งแวดล้อม เช่น การจัดการของเสียที่ไม่สามารถใช้ได้แล้ว และมีการแปรรูปของเสีย 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	ข้อมูลด้านสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน เช่น จำนวนอุบัติเหตุจากการทำงาน เป็นต้น
6	ข้อมูลค่าตอบแทนพนักงาน
7	ข้อมูลภูมิหลังของพนักงาน
8	ข้อมูลการขึ้นชมพนักงาน
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	ข้อมูลรายงานของประธานหรือซีโอโอประกอบด้วยมุมมองของบริษัทเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม
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 จากนั้นทำการคำนวณค่าคะแนน โดยนำคะแนนจริงหารคะแนนรวมสูงสุด (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; Rudžionienė & Guptor, 2019) ความรับผิดชอบต่อสังคมนำมาปฏิบัติร่วมกันผ่านกลยุทธ์ความยั่งยืนแบบองค์รวมจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานทางการเงินที่วัดจากผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) และมูลค่ากิจการ (Tobin's Q) (Salvi, Petruzzella & Anastasia, 2018) บริษัทที่มีผลการประกอบการด้านความรับผิดชอบต่อสังคมที่สูงกว่านั้นแสดงผลการดำเนินงานทางการเงินดีขึ้น (Jang, Lee, & Choi, 2013) และเพิ่มความมั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้น (Mujahid & Abdullah, 2014) ช่วยให้บริษัทบรรลุวัตถุประสงค์ในการเพิ่มผลกำไรสูงสุดในระยะยาว กลยุทธ์ที่คำนึงถึงเกณฑ์ความยั่งยืนมีความสามารถในการสร้างมูลค่าระยะยาวและช่วยให้บริษัทมีความได้เปรียบในการแข่งขัน (Bodhanwala & Bodhanwala, 2018)

บทสรุป

บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต้องมีการรายงานข้อมูลของกิจการอย่างมีคุณภาพ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้เสียต่าง ๆ ซึ่งรายงานผลประกอบการถือเป็นเครื่องมือหลักและมีความสำคัญสำหรับผู้รับประโยชน์ในการประกอบการตัดสินใจ คุณภาพของรายงานต้องมีลักษณะสำคัญ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรม ทันเวลา เชื่อถือได้ เปรียบเทียบได้และเข้าใจได้ บริษัทที่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของกรอบการรายงานเฉพาะ ถือเป็นการผลิตรายงานที่มีคุณภาพตามกรอบงานนั้น สิ่งที่ตรงกันข้ามคือการไม่ปฏิบัติตามความคาดหวังของกรอบรายงานที่กำหนดไว้ล่วงหน้าจะทำให้กิจการมีความเสี่ยงด้านการดำเนินงานและในท้ายที่สุดอาจถือได้ว่าเป็นการกำกับดูแลกิจการที่ไม่ดี

จากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วในยุคปัจจุบันคุณภาพของรายงานเป็นแนวคิดที่ไม่ได้หมายถึงข้อมูลทางการเงินเท่านั้น แต่ยังรวมถึงข้อมูลอื่น ๆ ที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จึงต้องนำเสนอข้อมูลรวมและจัดทำรูปแบบเป็นลักษณะของการรายงานแบบบูรณาการที่มีการเชื่อมโยงผลการประกอบด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและความยั่งยืนเข้าด้วยกัน การรายงานทางการเงินต้องเป็นไปตามแนวคิดหรือมาตรฐานของหน่วยงานกำกับดูแลหรือหน่วยงานที่ได้รับการยอมรับกำหนดไว้ เพื่อให้รายงานมีคุณภาพและทำให้แน่ใจว่าบรรลุเป้าหมายในการสนับสนุนการตัดสินใจทางธุรกิจ ในอนาคตนอกจากเทคโนโลยีแล้วองค์กรยังต้องมียุทธศาสตร์ต่าง 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.thaicssr.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>.
- Rudžionienė, 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.



เลขที่ 3 ซอยรามอินทรา 1 แขวงอนุสาวรีย์
เขตบางเขน กรุงเทพมหานคร 10220
โทรศัพท์ : 02-552-3500-9 ต่อ 402
<http://romphruekj.krirk.ac.th>