

企業轉型關鍵密碼： 永續與財務整合 驅動未來競爭力



李宜樺

資誠永續發展服務公司 董事長
資誠聯合會計師事務所 ESG 負責人
eliza.li@pwc.com



張瑞婷

資誠永續發展服務公司 總經理
資誠聯合會計師事務所 執業會計師
christine.jt.chang@pwc.com



朱承平

資誠永續發展服務公司 經理
分機：21739
steven.chu@pwc.com

隨著國際規範加速推進，永續與財務資訊整合已成為企業營運策略中的關鍵要素。歐盟推出《企業永續報導指令 (CSRD) 》，要求企業依歐盟永續分類標準 (EU Taxonomy) 揭露符合永續經濟活動的財務數據；國際永續準則理事會 (ISSB) 發布的 IFRS 永續揭露準則 S1/S2，則要求企業揭露永續風險與機會對財務狀況、財務績效與現金流量的當期及預期短、中、長期影響。這些規範不僅改變企業的資訊揭露方式，更重塑企業決策與資源配置邏輯。

在此背景下，企業應結合永續策略與財務考量，納入轉型策略思維，主動辨識永續風險、掌握機會，提升整體營運韌性。資誠建議企業及早啟動內部整合，透過三大關鍵行動展開佈局：一、由高層領導整合策略；二、強化跨部門協作與雙向能力建構；三、導入數位工具建立資訊整合平台。永續報導不僅是合規義務，更是企業提升治理效率與價值創造的核心驅動力。

全球規範趨勢揭示：永續與財務資訊整合成主流

永續與財務整合的重要性，從國際永續資訊報導準則的發展趨勢中可見一斑。目前，歐盟所推動的企業永續報導指令 (CSRD)，要求企業揭露與永續經濟活動相關的財務與永續數據。而由 ISSB 於 2023 年發布的 IFRS 永續揭露準則，亦要求企業揭露永續風險與機會的財務影響。

永續與財務資訊整合成為永續資訊報導主流：

- CSRD 要求揭露永續經濟活動的當期相關財務數據
- IFRS 永續揭露準則要求揭露永續風險與機會的財務影響

CSRD 要求揭露永續經濟活動的當期相關財務數據¹

CSRD 規定歐盟大型企業需以「雙重重大性（即財務重大性及影響重大性）」為原則，辨識重大永續影響、風險與機會，並且依據歐盟永續分類標準（EU Taxonomy）揭露符合永續經濟活動的資本支出、營收及其所占比例。

IFRS 永續揭露準則要求揭露氣候風險與機會的財務影響

根據 IFRS 永續揭露準則第 S2 號規範，企業應評估因應永續與氣候相關風險與機會，對其財務狀況、財務績效與現金流量的當期及預期的短、中、長期財務影響，並揭露量化數據及評估過程，以發展管理氣候相關風險與機會之策略。

綜上所述，不論是 CSRD 還是 IFRS 永續揭露準則，皆展現了「永續與財務資訊整合」的國際趨勢。這類制度不僅規範企業所揭露的資訊內容，更促使企業從根本檢視其營運模式與資源配置，以回應氣候風險與機會，進而滿足市場與投資人的期待，同時有助於資金流向永續項目。

財務與永續資訊整合，為企業轉型開拓新機會

除了回應日益嚴格的永續揭露規範，企業若能同步掌握財務與永續資訊，將有助於提升決策品質，並開創新事業藍圖，掌握氣候變遷所帶來的轉型契機。

以紐約證交所上市公司 Terex 為例²，該公司原本專精於廢棄物處理與再利用等環境服務，近年因應循環經濟趨勢，積極規劃收購 ESG 集團（Environmental Solutions Group）。在正式收購前，Terex 即展開

¹ 歐盟於 2025/2/26 公布《綜合簡化方案(Omnibus Simplification Package)》，大幅放寬 CSRD 申報要求與適用企業之門檻，後續預計也將簡化需要揭露之 ESRS 指標內容與 EU Taxonomy 資訊。

² 參考資料：Terex Acquires Environmental Solutions Group (ESG) for \$2 Billion, Strengthening Its Position in North America's Waste and Recycling Market (2024/7/23)

全面的永續業務與財務評估，審慎考量此次交易的短、中、長期財務效益與氣候相關機會：

永續業務機會效益	財務考量評估
- Terex 收購 ESG 集團，預計透過環境友善設備與技術解決方案，更有效提升廢棄物管理效率，增加 Terex 在廢棄物管理和回收再利用領域的服務清單，以達成永續性和創新承諾。 - Terex 將能創建新的環境解決方案部門，將 ESG 與 Terex 的能源部門整合，專注於電氣化產品、循環經濟和能源轉型等成長型市場。	- ESG 集團的 EBITDA 利潤率預計將增加 130 個基點。 - Terex 在北美的市場曝光率將增加到 65%，並將其全球市場擴展至 400 億美元。 - ESG 的運營模式將改善 Terex 的自由現金流量 - Terex 預估收購 ESG 後，到 2026 為止，從採購、供應鏈效率和商業行動中將產生 2500 萬美元的綜合效應。

根據上述資訊，最終，Terex 於 2024 年下半年以 20 億美元完成收購 ESG 集團，成功拓展其在北美地區的廢棄物處理與循環再利用市場版圖。此一案例具體展現出企業如何藉由氣候變遷帶來的機會，制定發展策略，並同步進行財務風險與效益評估，以穩健開啟轉型新局。

企業掌握三大關鍵行動，有效整合永續與財務策略

整合永續與財務的三大關鍵行動：

- 高層領導
- 跨部門合作
- 善用數位工具

在永續浪潮不斷推進的今日，企業在擬定營運策略時，必須同時納入永續及財務的思維。因此，企業必須考量其永續策略在財務與會計上的影響，以確保該策略的財務可行性。後續評估該策略所帶來的永續影響力時，企業的價值評估將是重要的一部分，以完整掌握該策略所帶來的績效。最後，在溝通策略的績效時，則必須同時報導永續及財務資訊，以提升利害關係人的決策品質。舉例而言，若企業有意投入如碳移除等永續新興領域，亦須面對一連串財務與會計挑戰，包括採購合約的性質判定、投資收益的會計處理、資產評價與減損風險、甚至租稅優惠的認列條件等，這些皆為制定永續策略時不可忽視的重要環節，凸顯永續與財務整合在企業轉型路徑中的關鍵角色。

在氣候風險升高、國際規範快速推進的當下，成功的企業營運策略已不僅僅依賴財務績效，更需整合氣候變遷風險與機會的洞察。因此，

資誠建議企業盡早啟動內部整合，從策略、組織到工具層面，循序推動轉型。以下提出三大關鍵行動，協助企業做好準備：

1. 由高層領導，落實永續與財務整合策略

企業高層需扮演積極領導的角色，主動推動永續與財務的整合策略。透過明確的方向設定與資源支持，確保組織內部自上而下的共識一致，促進財務部門與永續部門的協作。

2. 推動跨部門協作機制，強化資訊整合

企業應推動財務與永續部門之間的雙向學習，例如辦理聯合教育訓練、實作工作坊與案例交流，提升彼此對業務目標與挑戰的理解。同時建議成立跨部門專案小組，定期召開協調會議，深化橫向整合、落實團隊共創。

3. 善用數位工具，建立永續與財務資訊整合的平台

導入數位化平台，整合永續與財務相關資料，可協助企業更有效地追蹤 KPI 指標與目標進展，產出具決策參考價值的資料。這不僅有助於強化內部管理與決策，也能提升對外溝通及回應投資人、監管機關與其他利害關係人的能力。

金管會已發布 IFRS S1/S2
導入對象與時程，財務與永續
相關趨勢也仍在發展中。
資誠將密切關注，帶您掌握
第一手消息。

在現行法規架構下，永續與財務資訊整合之報導已成為企業必須面對的課題。同時，永續報導的目的不僅是法規遵循，更應被視為驅動企業策略轉型的重要工具。建議企業主動將永續資訊納入財務規劃與決策，提前評估未來風險與機會的財務影響，進而做出更具韌性的營運決策。資誠也將與企業攜手，關注財務與永續資訊整合的國際趨勢與法規演進，提供最即時且具策略價值的洞見！

如您對企業永續發展有任何問題，竭誠歡迎您與資誠永續聯繫：

朱承平 經理 steven.chu@pwc.com (02) 2729-6666 # 21739