

Audit Committee Seminar, AC Hot Update:

Prepare for the Next-generation Corporate Governance and Sustainability

เตรียมรับ CG ยุคใหม่ ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน

น.ส. วีรินทร์ ศิริพันธ์, นักวิจัยอาวุโส

Ms. Veerlin Sriphan, Senior CG Analyst

สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.), ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET), สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ (FAP) ได้จัดการสัมมนาคณะกรรมการตรวจสอบ AC Hot Update เตรียมรับ CG ยุคใหม่ ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน ให้คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริษัท กรรมการผู้จัดการ และผู้บริหารสูงสุดด้านการตรวจสอบภายใน เมื่อวันที่พุธที่ 25 มกราคม 2560 ณ ห้องบอลรูม โรงแรมอนันตรา สยาม กรุงเทพฯ ถนนราชดำริ

จากความคาดหวังในการใช้ Corporate Governance (CG) เพื่อพัฒนาสู่ความยั่งยืน ของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งได้เห็นความสำคัญต่อบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบ ในการสร้างความเข้มแข็งให้กับองค์กร และสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตามแนวทางของ CG ดังนั้นสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จึงได้ร่วมกับ 3 หน่วยงานข้างต้น ในการจัดงานสัมมนานี้ขึ้น เพื่อนำเสนอประเด็นยุคใหม่ตามร่าง CG Code เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบและเตรียมตัวต่อการปฏิบัติหน้าที่และปฏิบัติงานร่วมกับคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลกลยุทธ์ขององค์กรการบริหารความเสี่ยง

การควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน จรรยาบรรณ และการจัดทำรายงานทางการเงิน

การสัมมนาดังนี้แบ่งเป็น 2 ช่วง โดยช่วงแรกจะเป็นการบรรยาย โดยมีคุณรพี สุจริตกุล เลขานุการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาบรรยายเกี่ยวกับ ทิศทางของ CG Code ต่อบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบ และคุณกุลเวช เจนวัฒนะวิทย์ ที่ปรึกษา โครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย มาพูดเกี่ยวกับแนวโน้มกลยุทธ์กับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนช่วงหลังจะเป็นการเสวนาเกี่ยวกับเรื่อง "เตรียมรับ CG ยุคใหม่ก้าวไกลสู่ความยั่งยืน" ซึ่งให้ประโยชน์แก่ผู้เข้าอบรมเป็นอย่างมาก Boardroom จึงอยากนำเสนอบทสรุปจากงานเสวนาในวันนั้นให้ท่านได้อ่านในคอลัมน์นี้

CG Code

คุณรพี สุจริตกุล กล่าวเกี่ยวกับทิศทาง CG Code ต่อบทบาทของคณะกรรมการตรวจสอบว่า วัตถุประสงค์ของการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อสร้างความเชื่อมั่นอันจะนำไปสู่การสร้างความเชื่อมั่นและความสามารถในการแข่งขันอย่างยั่งยืน คือ 1. มีผลประกอบการที่ดีโดยคำนึงถึงผลกระทบในระยะ

ยาว 2. ประกอบธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เคารพสิทธิและรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย 3. เป็นประโยชน์ต่อสังคมและพัฒนาหรือลดผลกระทบด้านลบต่อสิ่งแวดล้อม 4. สามารถปรับตัวได้ภายใต้ปัจจัยการเปลี่ยนแปลง

จากหลัก CG Code ใหม่เน้นองค์ประกอบหลักที่เริ่มที่ 3 ข้อแรก

1. ตระหนักถึงบทบาทและความรับผิดชอบในฐานะผู้นำองค์กร ที่สร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน
2. กำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลักของกิจการที่เป็นไปเพื่อความยั่งยืน
3. เสริมสร้างคณะกรรมการที่มีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การจะสร้าง CG ให้เกิดขึ้นในองค์กรนั้น ไม่สามารถจะเกิดได้ในเวลาสั้นๆ แต่เป็นการเดินทางคณะกรรมการทั้งคณะต้องมีส่วนร่วมกัน CG Code ใหม่เน้นเป็นเหมือน road map ซึ่งองค์ประกอบในการผลักดันให้เกิด CG ได้แก่

1. กฎเกณฑ์ของทางการ
2. Self-Discipline เป็นบทบาทของคณะกรรมการจะสร้าง discipline ให้บริษัท
3. Market force เป็นบทบาทนักลงทุนที่ต้องให้ความสนใจ



ความยั่งยืน

คุณกุลเวช เจนวัฒนวิทย์ กล่าวถึงแนวโน้มกลยุทธ์กับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนว่า Sustain Development สามารถที่จะเป็นโอกาสของธุรกิจได้ ทำให้แผน SD กับแผนธุรกิจเป็นแผนเดียวกัน ยกตัวอย่าง Moga Study ของบริษัท Nestle ที่เข้าไปตั้งบริษัทที่หมู่บ้าน Moga ทางเหนือของอินเดียซึ่งนำการพัฒนาไปสู่หมู่บ้าน ทำให้คุณภาพชีวิตของคนในหมู่บ้านดีขึ้น

การทำแผน Sustain Development นั้นต้องสอดคล้องกับธุรกิจ ยกตัวอย่างเช่น โคคาโคลา ที่ใช้น้ำเป็นส่วนประกอบหลักในการผลิต จึงมุ่งเน้นในการอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ ดูแลต้นน้ำ เป็นต้น คุณกุลเวช ยังได้นำเสนอยุทธศาสตร์พระราชทานของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวภูมิพลอดุลยเดช คือ เข้าใจ เข้าถึง พัฒนา

เข้าใจ คือต้องมีความเข้าใจ Sustain Development คือการร่วมอยู่ ร่วมเจริญ สร้างคุณค่าแก่คนรอบข้าง ซึ่ง Key stakeholders ของเราคือ คู่ค้า ลูกค้า พนักงาน เราต้องทราบว่ามี Key sustainability risks ในธุรกิจเราคืออะไรซึ่ง Trend สำคัญที่อาจจะกระทบต่อความยั่งยืนของธุรกิจ เช่น Scarcity of resources, Generation Y, Climate Change

เข้าถึง คือการที่บริษัทเข้าถึง และทราบถึงความต้องการ Key Stakeholder ความเสี่ยงทางความยั่งยืนเช่นการขาดวัตถุดิบ แรงงาน ความเสี่ยงอะไรสำคัญที่สุด ความเสี่ยงเกิดขึ้นในขั้นตอนไหนของการดำเนินธุรกิจ เช่น Raw Materials, Marketing

พัฒนา คือดูแลให้มีการพิจารณาความเสี่ยงด้าน Sustainability ในการกำหนดกลยุทธ์บริษัท ดูแลให้มีการตรวจสอบ (Audit) และควบคุมความเสี่ยงเชิงปฏิบัติการ นอกเหนือจากความเสี่ยงทางการเงิน (Financial Risk) เช่น Production & Safety, Production & Labor และ Procurement & Raw Material ซึ่งต้องดูแลตรวจสอบการเปิดเผยรายงานการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainability Report) นอกเหนือจากรายงานทางการเงิน (Financial Report)

ในช่วงที่สองเป็นการเสวนาในเรื่อง ทำอย่างไรให้บริษัทก้าวไกลสู่ความยั่งยืน โดยมีผู้อภิปรายได้แก่คุณวรัชญา ศรีมาจันทร์ ผู้ช่วยเลขาธิการอาวุโส สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คุณยุทธ วรรณธรราร ผู้เชี่ยวชาญพิเศษด้าน CG และ CSR ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประธานคณะกรรมการและกรรมการตรวจสอบ บมจ.หลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) คุณภัทริศา ดิถลักรุ่งระภพ นายกสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารบริษัท หลักทรัพย์ ดีบีเอส วิคเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และคุณเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ประธานคณะกรรมการวิชาชีพบัญชีด้านการสอบบัญชี สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ เป็นผู้ดำเนินการอภิปราย โดยแต่ละท่านมีสาระสำคัญ ดังนี้

คุณวรัชญา ศรีมาจันทร์ ได้กล่าวว่า การที่ประเทศไทยก้าวเข้าสู่ยุค ไทยแลนด์ 4.0 จึงทำให้เราต้องพัฒนานวัตกรรม เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มพัฒนาคุณภาพชีวิต บริษัทควรมีความน่าเชื่อถือสามารถแข่งขันได้ สร้างกิจการอย่างยั่งยืน ซึ่งต้อง

คำนึงถึงมาตรการทางกฎหมาย Market force และ Self-discipline

คณะกรรมการต้องกำหนดเป้าหมายให้ชัดเจน เมื่อหาเป้าหมายได้แล้วก็ต้องเสริมสร้างคณะกรรมการให้มีประสิทธิภาพ สรรหาและพัฒนาผู้บริหารระดับสูงและบริหารบุคลากร รวมถึงส่งเสริมนวัตกรรมและการประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ ซึ่งมีผลวิจัยว่าการมีคณะกรรมการที่มีความหลากหลายจะทำให้ประสบความสำเร็จมากกว่า ในส่วนของคณะกรรมการตรวจสอบนั้นต้องดูแลให้มีระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง การรักษาความน่าเชื่อถือทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล โดยมีหลักปฏิบัติ ดังนี้

1. ตระหนักถึงบทบาทความรับผิดชอบของคณะกรรมการในฐานะผู้นำองค์กร
2. กำหนดเป้าหมายระยะกลาง — ระยะสั้นที่สอดคล้องกัน การแปลงกลยุทธ์ลงมาเป็นแผนดำเนินการ การบริหารความเสี่ยง ควบคุมภายในที่จะทำให้บรรลุวัตถุประสงค์



Mr. Prasan Chuaphanich



Mr. Rapee Sucharitakul

จากผล CG watch ที่ผ่านมามีภาพรวมประเทศไทยอยู่ในระดับเดิม แต่อันดับเปลี่ยนเนื่องจากประเทศอื่นคะแนนมีขึ้นลง แต่มีแนวโน้มที่ดีขึ้น หากเราสามารถแก้ไขปัญหา public governance และทำ long business สำเร็จ และมีข้อเสนอแนะคือรายงานคณะกรรมการตรวจสอบควรให้ข้อมูลมากขึ้น

ในขณะที่ คุณภัทริยา ดิลกรุ่งธีระภพ แสดงความคิดเห็นว่าการจะเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ควรจะต้องพิจารณาเรื่อง CG เป็นสำคัญ เพราะ CG คือพื้นฐานที่สำคัญมาก ๆ ของบริษัท ต้องทำด้วยใจเป็นพื้นฐานที่ทุกองค์กรพึงกระทำ มุมมองความคาดหวังของนักลงทุนมองที่ valuation นักลงทุนจะยอมจ่ายแบบ Premium ให้กับบริษัทที่เห็นว่าคุณค่า เพราะฉะนั้น การเลือกลงทุนในหลักทรัพย์จะต้องพิจารณาถึง 2 ปัจจัย ได้แก่

Driver of CG and Valuation เพราะในการทำธุรกิจเราต้องการเงินทุน การเข้าถึงแหล่งเงินทุนและการมีต้นทุนทางการเงินที่ถูกลง นักลงทุนมองหาการลงทุนในแหล่งที่มีศักยภาพ การจัดการที่ดีและมีคุณค่าในระยะยาวในด้านการจัดการและลูกจ้าง นั้นต้องมีการผูกพันด้วยพันธกิจองค์กร

CG in practice ต้องมีความเข้าใจใน CG ลงถึงกระบวนการทำงาน สามารถตรวจการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพทุกคนต้องมีความรับผิดชอบต่อ CG

คุณยุทธ วรรณธรราร ได้กล่าวถึงแนวคิดความยั่งยืน พิจารณาได้จากวัตถุประสงค์ หลักการประกอบธุรกิจ ความหมายของความยั่งยืน คือวิธีการพัฒนาที่สามารถตอบสนองความต้องการของคนรุ่นปัจจุบัน โดยไม่ลดทอนความสามารถในการตอบสนองความต้องการคนรุ่นหลัง ดังนั้นเป้าหมายอยู่ที่การพัฒนาคุณภาพชีวิตประชากรโลก ซึ่งการพัฒนาแบ่งได้เป็น 2 ส่วนคือ

1. พัฒนาการของมิติความยั่งยืน โดยมีกำไร และคำนึงถึง stakeholder กฎหมาย ความคาดหวัง บทบาทต่อการสร้างมูลค่าเพิ่มและความยั่งยืนของธุรกิจ
2. พัฒนาการแนวปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยใช้หลักการปฏิญญาสากล 10 ประการ, CSR และแนวคิดเรื่องพัฒนาการความยั่งยืน

ซึ่งผลกระทบจากพัฒนาการ ได้แก่ ความกดดันจากกระแสการพัฒนา, กฎหมายที่ตามมาจากการพัฒนา, ความเสี่ยงต่อธุรกิจและการรายงานเปิดเผยข้อมูล และมี คณะกรรมการ, คณะกรรมการบริหาร

ความเสี่ยง, คณะกรรมการตรวจสอบ, ผู้บริหารสูงสุด เป็นผู้มีบทบาทเกี่ยวข้อง และภาวะกิจใหม่ของกรรมการตรวจสอบ คือเข้าใจลักษณะธุรกิจและการดำเนินธุรกิจให้ลึกซึ้งมากขึ้น พร้อมเข้าใจกลยุทธ์ที่ต้องผนวกเป้าหมายการพัฒนา

คุณณรงค์ชัย เจริญทวีทรัพย์ ได้กล่าว ความน่าเชื่อถือของรายงานทางการเงินและการเปิดเผยข้อมูล ว่ามี 5 ประเด็นหลักของการสร้างความยั่งยืนได้แก่

1. มุ่งเน้นในเรื่องจริยธรรม วัฒนธรรม วัฒนธรรมองค์กรและการปฏิบัติตามกฎระเบียบ
2. กำกับดูแลเรื่องการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในเรื่องมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
3. CFO และบุคลากรด้านบัญชีการเงิน ความรู้ความสามารถ เห็นการในการสร้างคนทดแทน เพื่อเพิ่มคุณภาพของรายงานทางการเงิน
4. ความมีประสิทธิภาพของฝ่ายตรวจสอบภายใน เช่น การเน้นเรื่องความเสี่ยง และกระบวนการบริหารความเสี่ยง
5. การพัฒนาบุคลากรตรวจสอบภายใน ด้านการใช้ข้อมูลการวิเคราะห์ การนำเทคโนโลยีมาช่วยในช่วงแรกของการปฏิบัติงาน

และบทบาทที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบที่จะสร้างความยั่งยืนคือ ความคิดเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทถึงความถูกต้องครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเกี่ยวกับรายงานทางการเงิน โดยเพิ่มเรื่อง KAM และการรายงานเกี่ยวกับ going concern ซึ่งต้องระบุนโยบายรับผิดชอบของผู้บริหารในการประเมินความสามารถของบริษัท เปิดเผย และมีเกณฑ์การบัญชีในการดำเนินงานต่อเนื่อง และผู้สอบบัญชีมีความรับผิดชอบในการสรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ

โดยตอนท้ายของการสัมมนาวิทยากรแต่ละท่านได้ฝากในเรื่องการพัฒนาอย่างยั่งยืนไว้ว่า การสร้างการพัฒนาอย่างยั่งยืนคือประโยชน์ของทุกคนทุกคนต้องไปด้วยกัน ต้องเน้นคุณค่ามากกว่ามูลค่า ต้องพัฒนาบุคลากร รวมทั้งนำนวัตกรรมมาใช้ และคณะกรรมการตรวจสอบต้องสื่อสารกับ CEO และดูแลด้านการเงิน ความเสี่ยง ผลกระทบต่าง ๆ อย่างใกล้ชิด

The Thai Institute of Directors (IOD), Securities and Exchange Commission (SEC) of Thailand (SEC), the Stock Exchange of Thailand (SET) and the Federation of Accounting Professions under Royal Patronage (FAP) jointly organized the Audit Committee Seminar, AC Hot Update: Prepare for the Next-generation Corporate Governance and Sustainability on Wednesday, 25 January 2017 at Siam Anantra Hotel in Bangkok. The participants included members of audit committees and boards of directors, managing directors and chiefs of internal control departments

The meeting was planned to highlight the expected role of corporate governance plays in listed companies as they work towards achieving sustainable development. In this regard, the audit committee has the important function of strengthening an organization and building credibility among its stakeholders. IOD teamed up with three other organizations to organize a seminar to present next-generation issues according to corporate governance code draft for the audit committee to understand their role with regard to corporate governance and collaborate with the board of directors in setting a governance strategy for an organization and deal with the issues of risk management, internal control, internal audit, code of ethics and producing financial reports.

This seminar was divided into two sessions. In the first session, Khun Rapee Sucharitakul, Secretary of Securities and Exchange Commission, Thailand, gave a lecture about the direction of the corporate governance code and its impact of the role on the audit committee and Khun Kulvech Janvatanavit, Advisor to Thailand's Private Sector Collective Action against Corruption (CAC) and IOD, addressed the participants about current strategy trends and sustainable business. Following the speeches, there was an insightful discussion on the topic "Prepare for the next-generation corporate governance and sustainability" Below is a summary of some the key point expressed during the discussion.

Corporate governance code

Khun Rapee Sucharitakul enlightened the participants about the direction of the corporate governance code and its impact on the role of the audit committee. The objective of corporate governance is to



make an organization more reliable, which, in turn, gives it sustainable value and makes it more competitive. Some of the results would be the following: 1) a good performance of the company over the long term; 2) ethical business operations resulting in greater respect from the shareholders and other stakeholders 3) benefit to the society by reducing adverse effects on the environment; and 4) adaptability to changing factors.

Based on the principles of the new corporate governance code, the main components are based on three topics:

1. Be cognizant of the role and responsibility on the organization's leader in creating value for business sustainably;
2. Determine the objective of the business for sustainability;
3. Strengthen the efficiency of the board of the directors

Nevertheless, creating corporate governance in an organization cannot be done within a short period of time, instead it is journey that the all members of the Board of Directors must be involved in. The new corporate governance code is a road map that contains components required to create corporate governance. The component are as follows:

1. Legal measures;
2. Self-discipline: it is the role of the board of directors to create discipline for the company;
3. Market force: the investor must pay attention to this issue.

Sustainability

Khun Kulvech Janvatanavit talked about strategic trends and sustainable business and how sustainable development could be an opportunity for a business. A sustainable development plan and business plan could one in the same. For example, Moga Study of Nestle established a company at Moga village in Northern India which brought development to the village and improved the quality of life of the villagers. A sustainable development plan must to consistent with the business. For example in the case of the Moga village, water was the main component in its production. Therefore, the company emphasized water resource and water source conservation.

Khun Kulvech also presented the royal strategy of His Majesty King Bhumipol Adulyadej, which emphasizes understanding, accessibility and development.

Understanding is to understand the concept of sustainable development. Sustainable development means living and sharing prosperity with the people around us. Key stakeholders are trade partners, customers, and employees. Key sustainability risks in a business and the important trends that may have an impact on the sustainability of the business, such as scarcity of resources, generation Y, and climate change.

Accessibility implies that a company can access the required information to understand

the needs of key stakeholders, such as scarcity of raw material and labor, the most important risks, and business and sustainability risks. For a company to develop, it needs to ensure that the sustainability risk is included in the strategy of the company. Audits and control of the operation risk differ than financial risks. The operation risk takes into account production and safety, production and labor and procurement and raw materials. A company's sustainability report must be separate from its financial report.

The second session included a panel discussion on the topic "How to direct a company towards sustainability" The panellists were Khun Waratchya Srimachand, Senior Secretary Assistant, Securities and Exchange Commission, Thailand, Khun Yuth Vorachattarn, Special Expert on corporate governance and corporate social responsibility, Stock Exchange of Thailand and Chairman of the Board and the Audit Committee of Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited, and Khun Pattera Dilokrunthirapop, President, Association of Thai Securities Companies and Chief Executive Officer of DBS Vickers Securities (Thailand). Khun Nangnoi Charoenthaveesub, Chairman of the Board of the Accounting Audit, Federation of Accounting Professions under Royal Patronage was the moderator. Each panellist shared some important information, as follows:

Khun Waratchya Srimachand said that now is

the age of Thailand 4.0. Therefore, the country needs to develop innovation to add value and boost the quality of life of its population. A company needs to be trustworthy and competitive to build a sustainable business. It must follow legal measures and market forces and have self-discipline.

The board of directors must have a clear goal. When this goal is set, the board must strengthen its effectiveness. Selection and development of the executives and employees must be carried out. Moreover, innovation and being responsible should be promoted. According to research, boards of directors with diverse members are more effective. As for the audit committee, one of their roles is to ensure that the company has in place internal controls, risk management and financial credit maintenance and can make appropriate information disclosures based on the following principles:

1. Be aware of the role and responsibility of the board of directors on behalf of the organization leader.
2. Set a consistent goal for the short and medium term, convert strategy into action plan and use internal controls to facilitate efforts to achieve the goal

According to CG watch, the ranking of Thailand with regard to corporate governance has not changed because the scores of other countries have changed. A positive trend would be the inclusion of public governance and long-term sustainability. To achieve this, it has been recommended that the audit committee report contain more details.

Khun Pattera Dilokrunghirapop commented that investors of securities should take into account corporate governance on the view that it is a very important aspect of a company. All organizations should practice corporate governance. Investors that look at valuation should be willing to pay a premium price for a high value company. Thus, investment in securities should consider the following two factors:

1. To drive corporate governance and valuation, businesses need capital, access to the capital sources and lower financial costs. Investors should look at the potential sources of investment, good management and long-term value. Management and employees must be bound to the missions of the organization.
2. Corporate governance: in practice, all relevant parties should understand the

essence of corporate governance and the related work process. They need to be able to evaluate the work process effectively and be responsible for corporate governance.

Khun Yuth Worrachattarn talked about the concept of sustainability, considering the objective and principles of the business. The definition of sustainability is development that fulfills the needs of the present generation and does not decrease the ability to fulfill the needs of the next generations. Thus, the ultimate goal is to develop quality of life in the world population which could be divided into two parts:

1. Development in the sustainability dimension with profit and consideration of stakeholders, laws, expectations and the need to create added value and make businesses sustainable.
2. Develop the practices of the stakeholders based on ten universal declarations, corporate social responsibility and the concept of sustainability development.

Some of the impacts from development are pressure, consequent laws, associated risks and the disclosure information report. The board of directors, risk management committee, audit committee, chief executive officer all play a role in the mission of the audit committee to more deeply understand the characteristics of the business and the strategies to include in the objective to develop.

Khun Nangnoi Charoenthaveesub commented that there are five issues associated with creating sustainability and information disclosure:

1. Emphasize ethics, culture, organizational

2. Governance of important changes in the standard financial report;
3. Chief financial officer and financial personnel need to knowledgeable and competent while the chief financial offer must focus on developing personnel to increase the quality of the company's financial report;
4. Boost the effectiveness of the internal control department by focusing on risk and the risk management process;
5. Train personnel in the internal control department in using analyzed data and related technology.

An important role of the audit committee in achieving sustainability is to give opinions about the financial report in term of accuracy and indicate the necessary adjustments in the report. It must add key account management and report about the "going concern", which indicates the responsibility of the executives in assessing the capability of the company. Also needed is accounting criteria for the ongoing work. The auditor is responsible for summarizing the suitability of the accounting criteria for the work of the executives.

At the end of the discussion, the panelists gave some closing comments about sustainable development and how it would benefit everyone. Organizations should work together and emphasize value rather than price, develop personnel and adopt innovation. Moreover, an audit committee must communicate with the chief executive officer and supervise financial risks and impacts closely.



ขอบคุณภาพถ่ายจากสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ (FAP)