



สัมมนา “CFO in the new financial world”



ทิศทางของมาตรฐานการ รายงานทางการเงินของไทย

ประสิทธิ์ เชื้อพานิช นายกสภาวิชาชีพบัญชี

7 เมษายน 2558



เนื้อหา

- ความก้าวหน้าทางการบัญชี
 - ทิศทางมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ความก้าวหน้าทางการสอบบัญชี
 - ภาพรวมมาตรฐานการสอบบัญชี
 - มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้อง
 - รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่





ความก้าวหน้าทางการบัญชี





IAS/IFRS & TAS/TFRS

International



IAS	International Accounting Standards
IFRS	International Financial Reporting Standards

Thailand



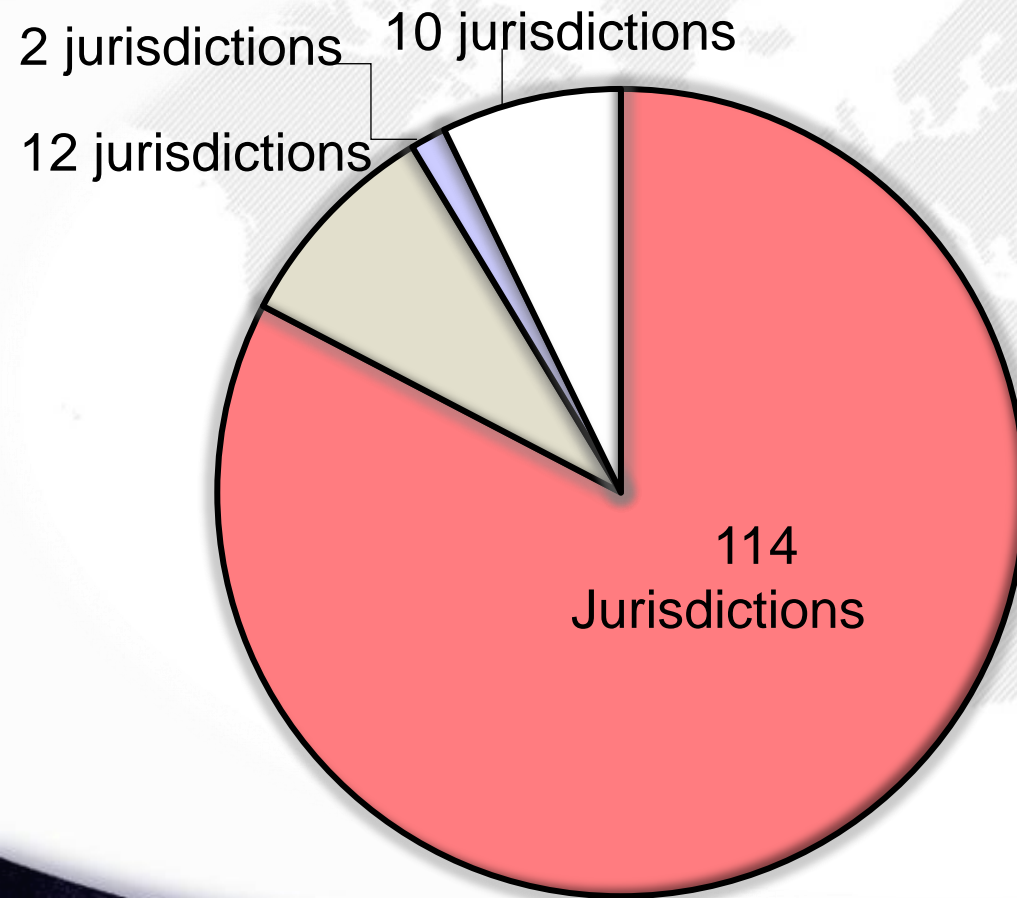
TAS	Thai Accounting Standards
TFRS	Thai Financial Reporting Standards





Overview of the Jurisdiction Profiles

Use of IFRS by domestic listed companies 138 jurisdictions in the world



- IFRS required for all or most companies
- IFRS permitted for all or most companies
- IFRS required for financial institutions only
- National standards (including in process of moving to IFRS)





ASEAN Countries

- ASEAN is still on the way toward the IFRS adoption.



ASEAN countries	Status
Brunei	Required
Cambodia	
Malaysia	
Myanmar	
Philippines	
Singapore	
Vietnam	
Indonesia	In Process
Thailand	
Laos	We have not heard clear directions.





Potential Benefits of using IFRS

Investors

- Provide transparency and comparability in financial reporting.
- Provide opportunity to diversify portfolio and invest in growth on an equal basis.

Issuers

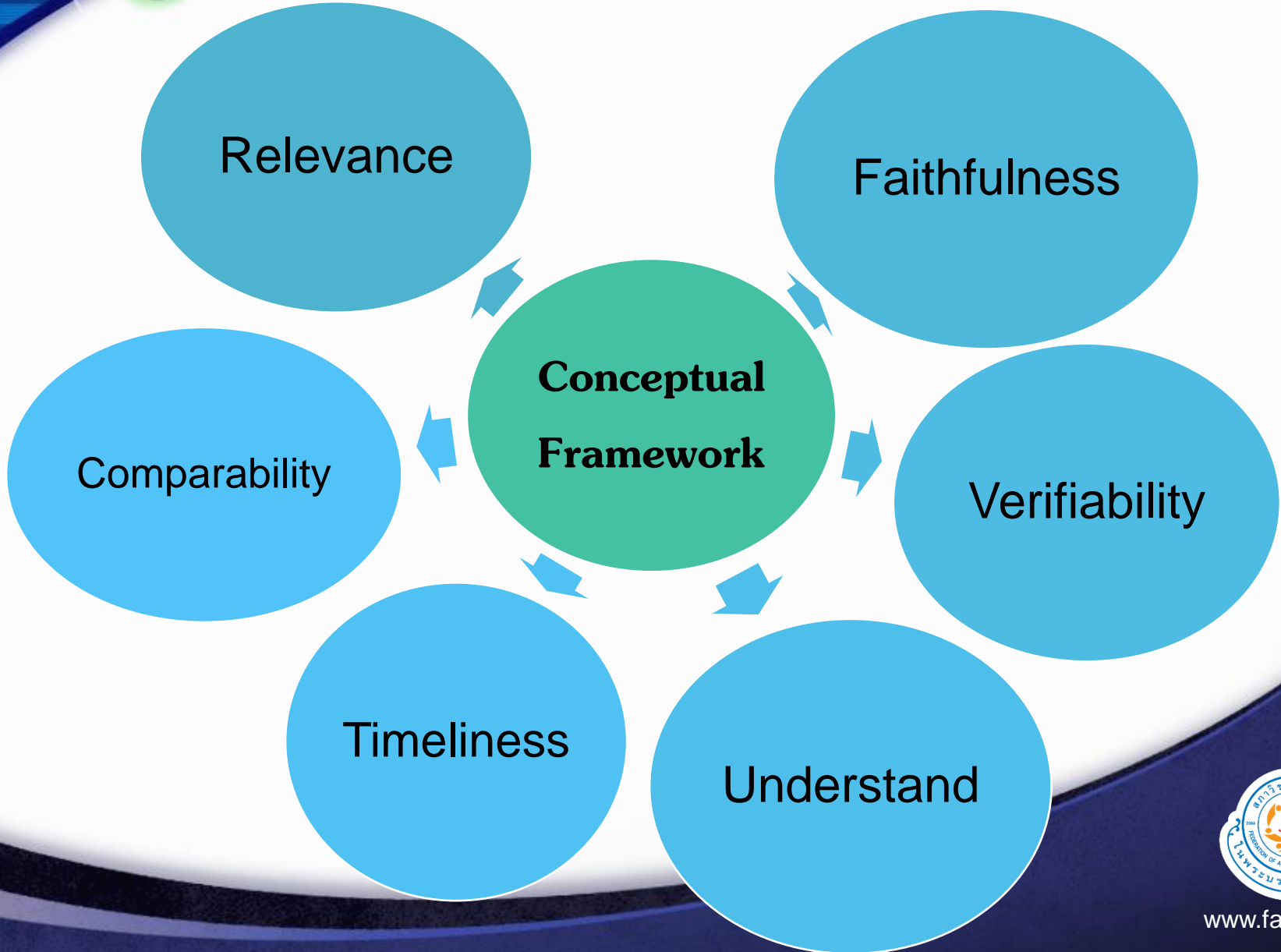
- Increase investments from foreign investors and reduce cost of capital by providing more trust to investors.
- Enable raising capital anywhere in the world (free flow investment).
- Use single financial reporting language for both internal and external reporting on a worldwide basis.

Capital Markets

- Increase in foreign direct investment.
- Create international financial center.



Conceptual Framework





IFRS concept

“Moving toward Fair Value and More Disclosure”

Fair value



More Disclosure

IFRS needs:

- **More in-dept discussion**
- **Judgment by Management**
- **Technician/Actuary/Appraiser**





TFRS for PAEs VS TFRS for NPAEs

Public
Accountable
Entities (PAEs)
use TFRS

- Debt or equity instruments are traded in a public market. (Listed Companies)
- Initial Public Offering (IPO).
- Public Company Limited
- Bank, Insurance, Securities brokers or dealer.

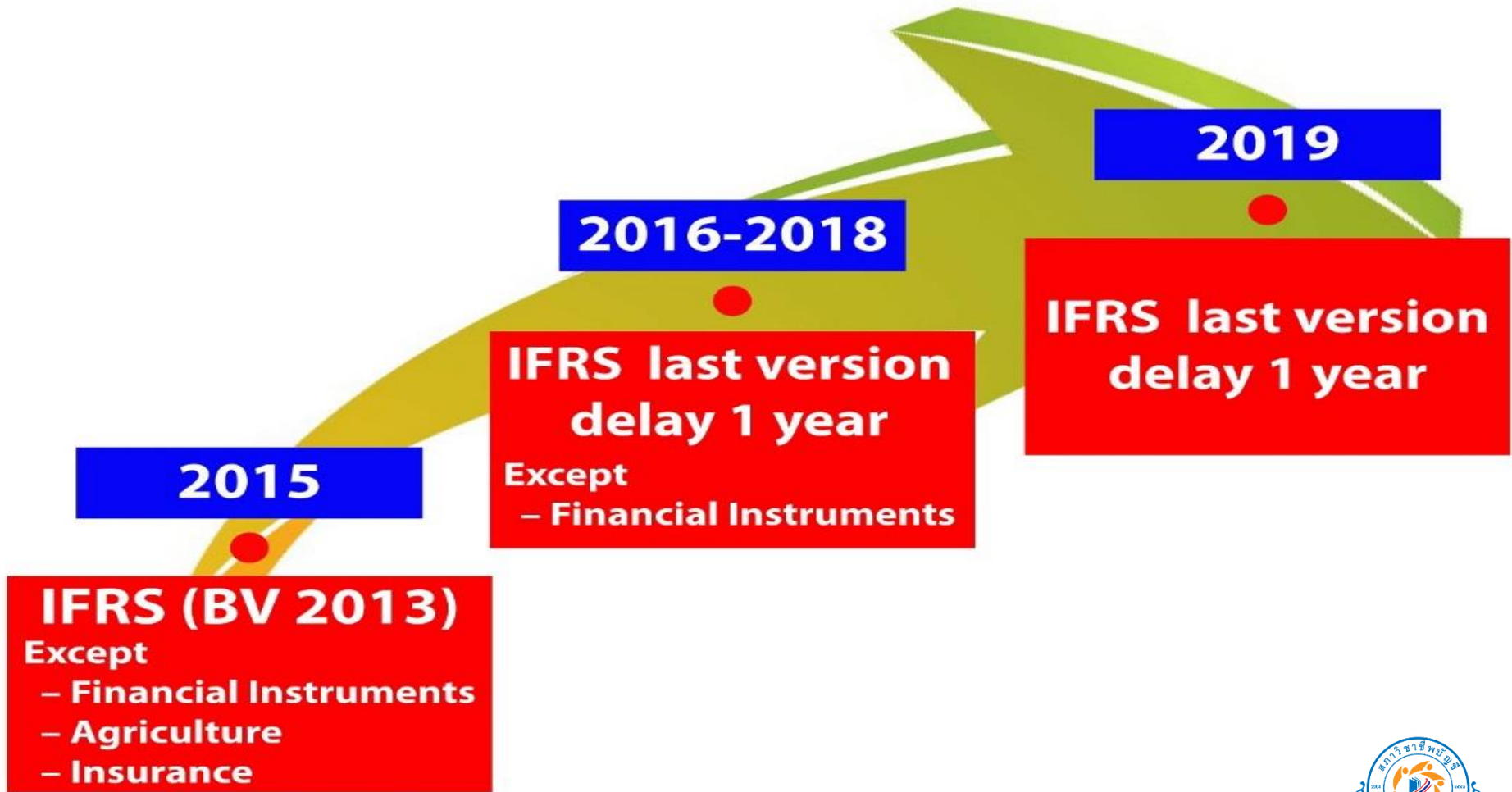
Non-Public
Accountable
Entities
(NPAES) use
TFRS for NPAEs

- Entities are not PAEs



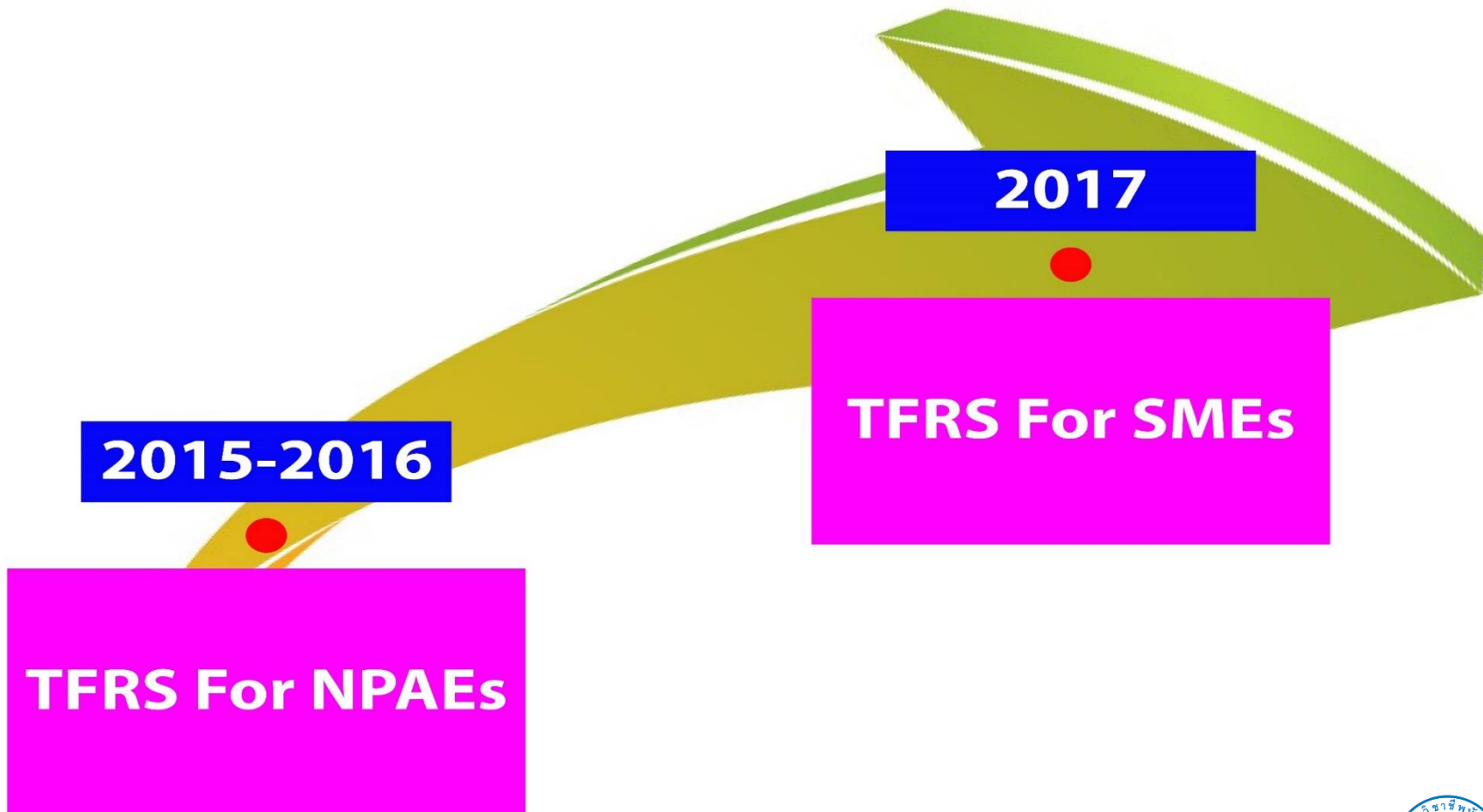


Roadmap of TFRS for PAEs





Roadmap of TFRS for NPAEs

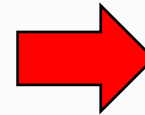




Overall TFRS 2558

IFRS (BV2013) = 55

Financial instruments	= 6
Agricultural	= 1
Insurance	= <u>1</u>
	<u>8</u>
Total	<u>63</u>

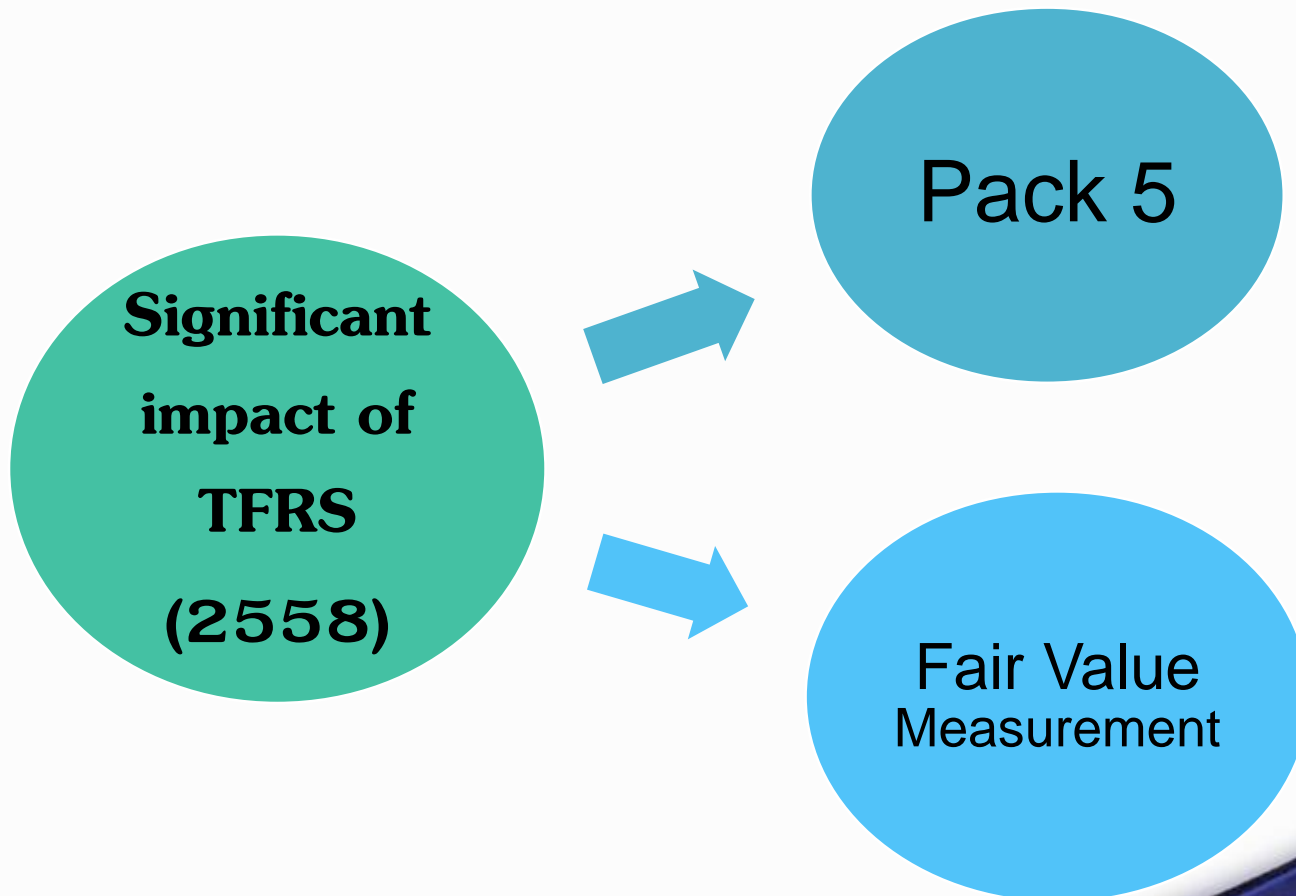


TFRS = 55



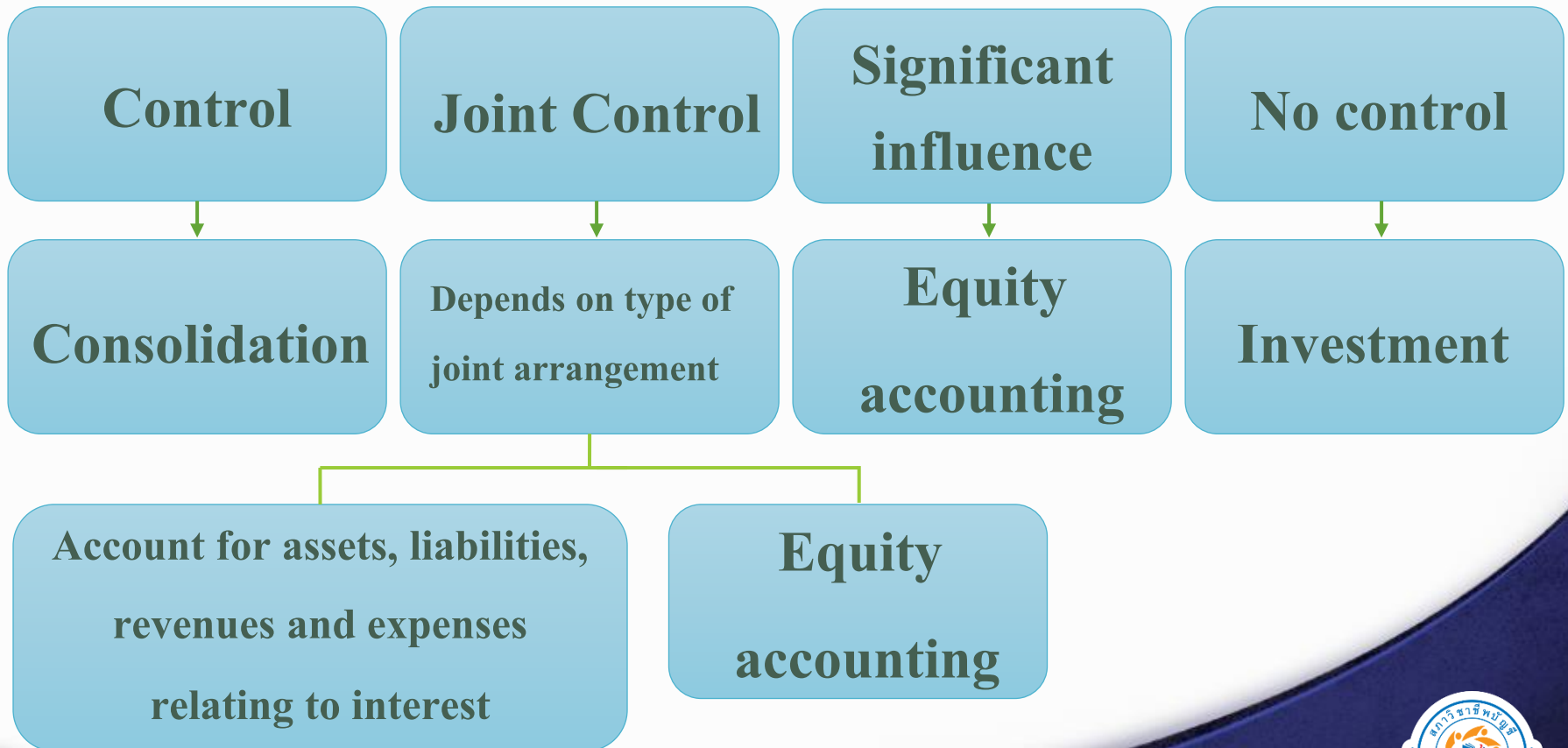


Significant impact of TFRS (2558)



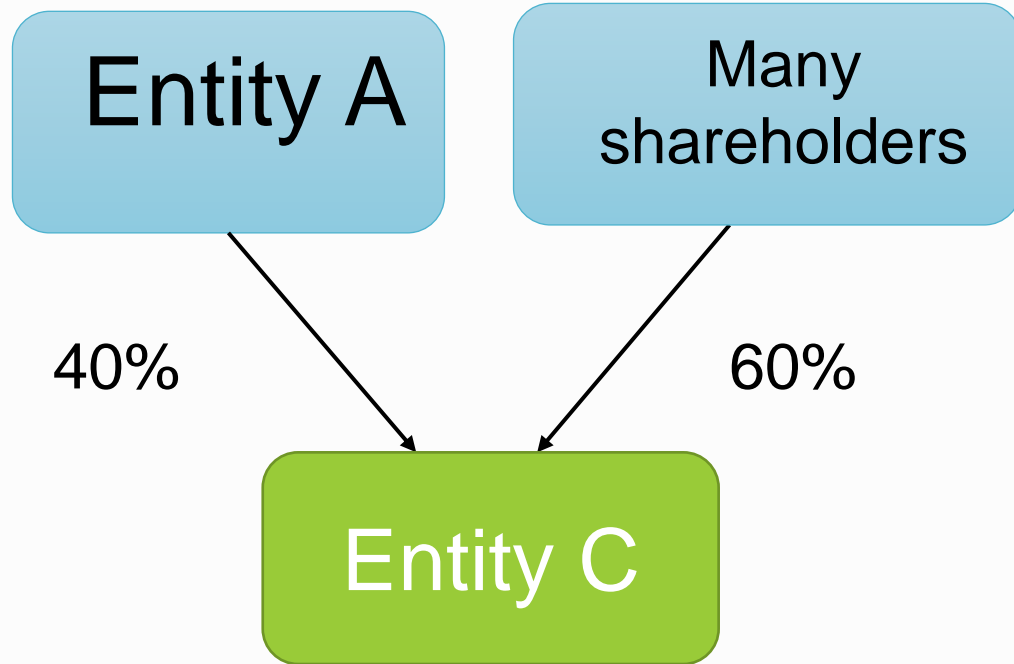


Consolidation and Joint Arrangement (Pack 5)





Control Concept



Entity A has power to appoint majority director

Entity A has control entity C





Fair Value Definition

- The price that **would be** received to **sell** an asset or paid to transfer a liability in an **orderly** transaction between **market participants** at the measurement date.





Fair Value hierarchy

Level 1 input

Highest priority No adjustment

- Quoted price
- most reliable
- no adjustment
- no consideration for block volume

Level 2 input

Observable input

- Quoted price for similar assets or liabilities in active market
- Quoted price for identical or similar assets or liabilities in a non active market
- Use other observable input (ie interest rate , yield curve
- input is collaborated from observable market data

Level 3 input

Lowest priority Unobservable input

- little market activities
- Use available information (entity own data)
- Use available information to develop Market participant assumptions





Overall TFRS 2559

IFRS (BV2015) = 55

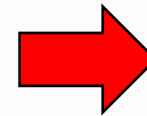
Insurance = 1

Agriculture = 1

Financial instruments

Guidance (Optional) = 7

65



TFRS = 65

IFRS 15 Revenue = 1

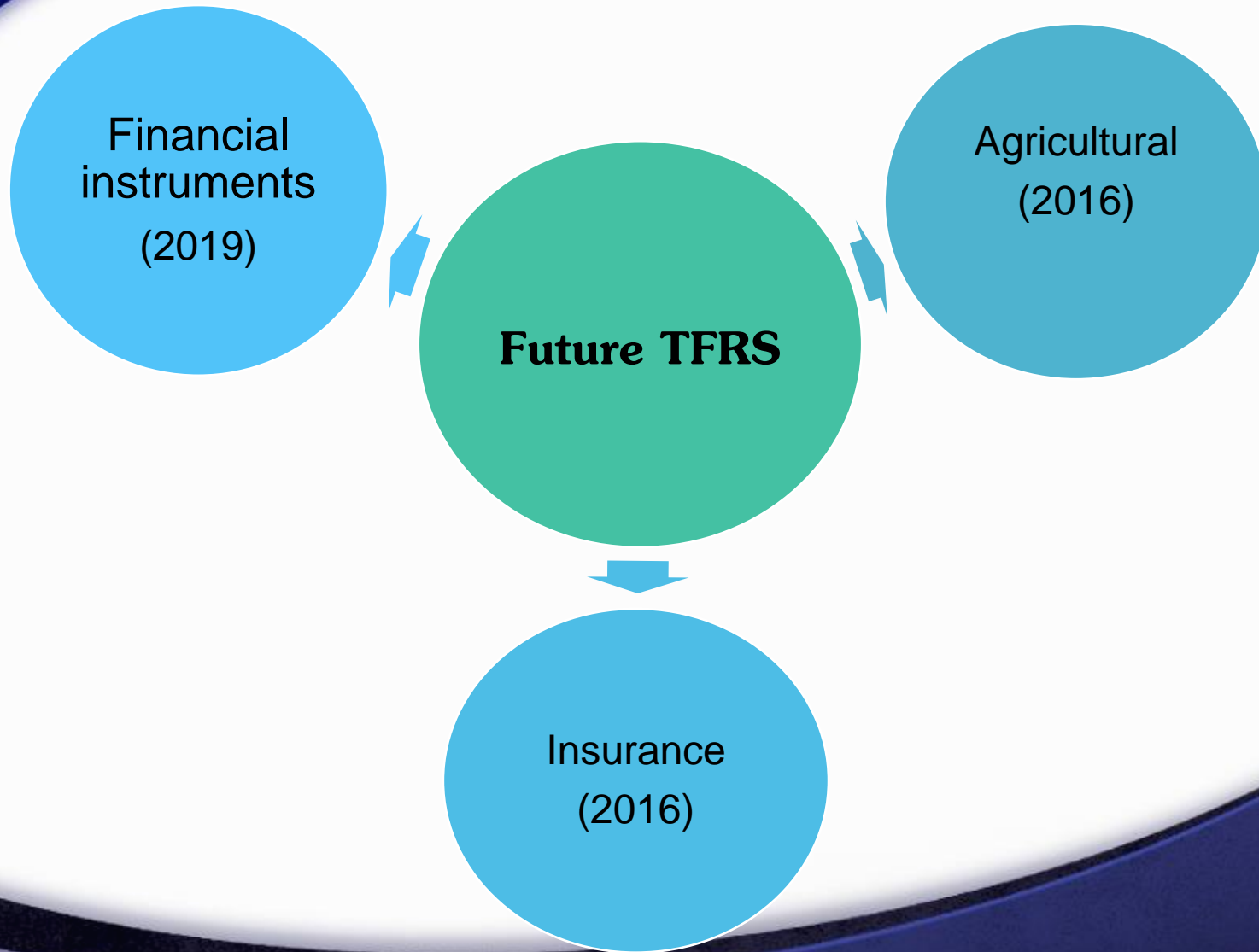
Financial instruments = 6

Total 71





Next Step of TFRS





Agricultural (2016)

- Treatment of consumable biological assets



Biological assets

Agricultural product

TAS 41

Agricultural

TAS 2

Inventory





Insurance



Phase 1 (2016)

- Apply existing accounting treatment
- Disclosure insurance contract

Phase 2 (in process from IFRS)

- Recognition and measurement of insurance contract
- Presentation in statement of financial position and comprehensive income





สัญญาประกันภัย (Phase 1)





Financial Instruments

Financial Instruments
(2019)

Classification
and
Measurement

Impairment

Hedge
accounting

Disclosure





ความก้าวหน้าทางการสอบบัญชี





ภาพรวมมาตรฐานการสอบบัญชี

- ปัจจุบันประเทศไทยใช้มาตรฐานสอบบัญชีเทียบเท่าสากล
- มาตรฐานใหม่จะมีการพิจารณานำมาใช้ในประเทศไทยไม่เกิน 1 ปี นับจากที่ต่างประเทศมีการบังคับใช้





มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้อง

- TSA 260 การสื่อสารกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย
- ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี
- ขอบเขตและช่วงเวลา
- เรื่องสำคัญที่พบ
- ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี/ทีม/
สำนักงาน





มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้อง

- TSA 265 การสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายในไปยังผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลและผู้บริหารของกิจการ
- TSA 580 หนังสือรับรอง ผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบในการจัดทำงบการเงินและความครบถ้วนของข้อมูลที่จัดให้แก่ผู้สอบบัญชี





มาตรฐานการสอบบัญชีที่เกี่ยวข้อง

- TSA 720 ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับข้อมูลอื่นในเอกสารที่รวมงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว มีความขัดแย้งอย่างเป็นสาระสำคัญกับระหว่างงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วกับข้อมูลอื่นหรือไม่ (เช่น รายงานประจำปีหรือเอกสารประกอบการเสนอขายหลักทรัพย์ เป็นต้น)



มาตรฐานการสอบบัญชีที่ออกมาใหม่

รายงานของผู้สอบบัญชี





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

- เริ่มต้นด้วยความเห็นของผู้สอบบัญชี
- กล่าวถึง “เรื่องสำคัญจากการสอบบัญชี” (Key Audit Matters)
- ระบุความรับผิดชอบของผู้บริหารในการประเมิน “การดำเนินงานต่อเนื่อง” (Going Concern) ของกิจการ หากพบว่าเกณฑ์ที่ผู้บริหารใช้ไม่เหมาะสมหรือมีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีต้องรายงาน





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ (ต่อ)

- ระบุว่าผู้สอบบัญชีมี “ความเป็นอิสระ” จากกิจการที่ตรวจสอบ และปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้อง
- ให้รายละเอียดเพิ่มขึ้นเกี่ยวกับความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีและอธิบายกระบวนการตรวจสอบที่สำคัญ





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

Key Audit Matters (ISA 701) – “The auditor shall determine, from the matters communicated with those charged with governance, those matters that required significant auditor attention in performing the audit. In making this determination, the auditor shall take into account the following:”





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

- a) Areas of higher assessed **risk of material misstatement**,
- b) Significant auditor judgments relating to areas in the f/s that involved **significant management judgment**, including accounting estimates that have been identified as having **high estimation uncertainty**,
- c) The effect on the audit of **significant events or transactions** that occurred during the period.





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

ตัวอย่าง KAM

ของกิจการใน UK ซึ่งได้เริ่มใช้ตาม UK standard (มี format แตกต่างกับ IFAC)



ตัวอย่าง KAM



Rolls-Royce Holdings plc
annual report 2013





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

“2. Our assessment of risk

In arriving at our opinions set out in this report, the risks that had the greatest effect on our audit and the key procedures we applied to address them are set out below. Those procedures were designed in the context of the financial statements as a whole and, consequently, where we set out findings we do not express any opinion on these individual risks.”





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

2. Our assessment of risk (cont'd)

- The basis of accounting for revenue and profit in the Civil aerospace business
- The measurement of revenue and profit in the Civil aerospace business





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

2. Our assessment of risk (cont'd)

- Recoverability of intangible assets (certification costs and participation fees, development expenditure and recoverable engine costs) and amounts recoverable on contracts primarily in the Civil aerospace business





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

2. Our assessment of risk (cont'd)

- Accounting for the consolidation of Rolls–Royce Power Systems Holding GmbH and valuation of Daimler AG's put option
 - Control of Rolls–Royce Power Systems Holding GmbH
 - Consolidation of Rolls–Royce Power Systems Holding GmbH
 - Valuation of Daimler AG's put option





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

2. Our assessment of risk (cont'd)

- Liabilities arising from sales financing arrangements
- Accounting for risk and revenue sharing arrangements
- Bribery and corruption
- The presentation of 'underlying' profit





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

Example of one of the risk

The measurement of revenue and profit in the Civil aerospace business

“Refer to page 81 (Key areas of judgement – Long-term aftermarket contracts), page 83 (Significant accounting policies – Revenue recognition) and page 44 (Audit committee report – Financial reporting)”

อ้างอิงถึงหมายเหตุประกอบงบการเงิน





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

The measurement of revenue and profit in the Civil aerospace business (cont'd)

“**The risk** The amount of revenue and profit recognised in a year on the sale of engines and aftermarket services is dependent, inter alia, on the assessment of the percentage of completion of long-term aftermarket contracts and the forecast cost profile of each arrangement. As long-term aftermarket contracts can extend over significant periods and the profitability of these arrangements typically assumes significant life-cycle cost improvement over the term of the

contracts, **estimated outturn requires significant judgement** engine

flying hours, time on wing and other operating parameters. the pattern of future maintenance

activity and the costs to be incurred **inherent nature of these estimates means**

continual refinement can have **that their continual refinement can have**

be significant in an individual **an impact on the profits**

arrangement involves detailed calculations using large and complex databases with a significant

level of manual **involves detailed calculations using large and**

**complex databases with a significant level of
manual intervention**





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

The measurement of revenue and profit in the Civil aerospace business (cont'd)

“**Our response** We tested the controls implemented by the Group to provide assurance that the estimates used in assessing revenue and cost profiles are appropriate and that the resulting estimated cumulative profit on such contracts inputs and the outputs of challenged the appropriateness of these estimates programme and assessed whether or not the estimates showed any evidence of management bias based on our analysis of changes in the value of the aircraft was on and analysis of changes in the value of the aircraft across programmes, detailed discussions and assessments of the achievability of the Group’s plans to reduce life-cycle costs and an analysis of the impact of these plans on forecast cost profiles taking account of contingencies and analysis of the impact of known technology on the value of the aircraft that is powered by the Group’s engine and assessed whether the valuer was objective and suitably qualified aircraft valuation specialist engaged to value the aircraft was objective and suitably qualified. We checked the mathematical accuracy of the valuations for each arrangement and considered the implications of identified errors and changes in estimates





ตัวอย่าง KAM (extracted from RR report)

The measurement of revenue and profit in the Civil aerospace business (cont'd)

weaknesses in the design and operation of controls

“Our findings Our

operati In response, assessed the effectiveness of the Group’s the Gro plans and increased the scope and depth of our detailed testing and analysis

scope and depth of our detailed testing and analysis from that originally planned. We found no significant errors in calculation

assessment is that the assumptions and resulting estimates (including appropriate contingen

resulted in mildly cautious profit recognition

recognition.”





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

ประโยชน์

- เพิ่มคุณค่าของรายงานผู้สอบบัญชีในการสื่อสารต่อผู้ใช้รายงานทางการเงิน
- สนับสนุนการสื่อสารระหว่างผู้สอบบัญชีกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้อง





รายงานของผู้สอบบัญชีแบบใหม่

รอบบัญชีที่มีผลบังคับใช้

- การตรวจสอบงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธค. 2559 เป็นต้นไป
- สำหรับประเทศไทย กำลังพิจารณาเหตุผลและความพร้อม หากช้ากว่าต่างประเทศ ก็ไม่เกิน 1 ปี





Thank You

