



# TFAC

THAILAND FEDERATION OF ACCOUNTING PROFESSIONS

## การเสวนา Discussion paper: Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment (DP/2020/1)

วันที่ 25 พฤศจิกายน พ.ศ. 2563 เวลา 10.00 – 11.30 น. (ผ่านทาง Facebook Live)

# ร่วมเสวนาโดย



ผศ. ดร. สันสกฤต วิจิตรলেখการ  
กรรมการในคณะกรรมการกำหนด  
มาตรฐานการบัญชี  
สภาวิชาชีพบัญชีฯ



นางอนุากร พฤทธิธาดา  
ประธานคณะกรรมการศึกษาและติดตาม  
มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ  
สภาวิชาชีพบัญชีฯ

การรับรู้และการวัดมูลค่าของค่าความนิยมหรือกำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม

32 ผู้ซื้อต้องรับรู้ค่าความนิยม ณ วันที่ซื้อด้วยส่วนของมูลค่าในข้อ 32.1 ที่มากกว่าข้อ 32.2

## 32.1 ผลรวมของ

32.1.1 สิ่งตอบแทนที่โอนให้ที่วัดมูลค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ซึ่งโดยทั่วไป กำหนดให้วัดมูลค่าสิ่งตอบแทนดังกล่าวด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ (ดูย่อหน้าที่ 37)

32.1.2 ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อซึ่งวัดมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้ และ

32.1.3 มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อของส่วนได้เสียในส่วนของเจ้าของของผู้ถูกซื้อที่ผู้ซื้อถืออยู่ก่อนการรวมธุรกิจที่ดำเนินการสำเร็จจากการทยอยซื้อ (ดูย่อหน้าที่ 41 และ 42)

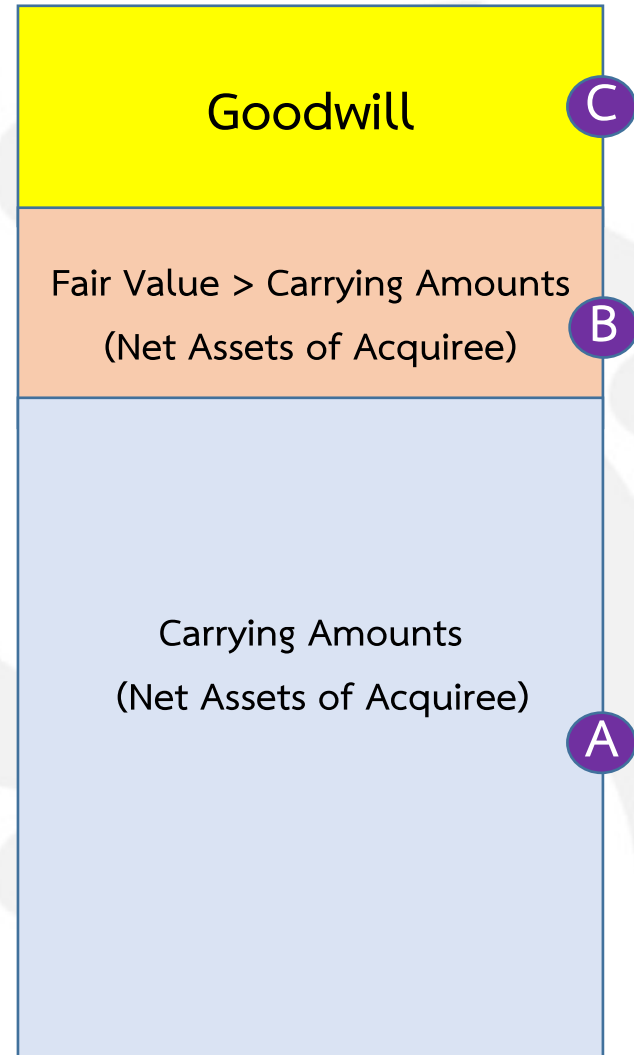
32.2 มูลค่าสุทธิ ณ วันที่ซื้อของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาซึ่งวัดมูลค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้

## Purchase Price Allocation (PPA)

$$32.1 = 32.1.1 + 32.1.2 + 32.1.3$$

32.2 Fair Value

Carrying Amounts



## การซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม

- 34 ในบางครั้ง ผู้ซื้อจะซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม ซึ่งส่งผลให้การรวมธุรกิจมีมูลค่าในย่อหน้าที่ 32.2 เกินกว่าผลรวมของมูลค่าที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 32.1 ถ้ามูลค่าส่วนเกินดังกล่าวยังคงเหลืออยู่ภายหลังจากการปฏิบัติตามข้อกำหนดในย่อหน้าที่ 36 ผู้ซื้อต้องรับรู้ผลกำไรที่เกิดขึ้นดังกล่าวในกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่ซื้อ โดยถือเป็นผลกำไรในส่วนของผู้ซื้อ
- 35 การซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมอาจเกิดขึ้นได้ เช่น ในกรณีที่การรวมธุรกิจเป็นการบังคับขายที่ผู้ขายต้องปฏิบัติตามคำสั่งบังคับขาย อย่างไรก็ตาม รายการบางรายการที่มีการยกเว้นให้รับรู้และวัดมูลค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 22 ถึง 31 อาจส่งผลให้มีการรับรู้กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม (หรือมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของกำไรที่รับรู้)

## ระยะเวลาในการวัดมูลค่า

- 45 หากการบันทึกบัญชีเมื่อเริ่มแรกสำหรับการรวมธุรกิจไม่เสร็จสมบูรณ์ภายในวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่การรวมธุรกิจเกิดขึ้น ผู้ซื้อต้องประมาณการมูลค่าของรายการซึ่งข้อมูลทางบัญชียังไม่สมบูรณ์เพื่อรายงานในงบการเงิน ในระหว่างช่วงระยะเวลาในการวัดมูลค่า ผู้ซื้อต้องปรับย้อนหลังประมาณการที่เคยรับรู้ไว้ ณ วันที่ซื้อ เพื่อสะท้อนผลของข้อมูลเพิ่มเติมที่ได้รับเกี่ยวกับข้อเท็จจริงและสถานการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวมีผลต่อการวัดมูลค่าของจำนวนต่าง ๆ ที่เคยรับรู้ไว้ ณ วันที่ซื้อ นอกจากนี้ ระหว่างช่วงระยะเวลาในการวัดมูลค่า ผู้ซื้อต้องทำการรับรู้สินทรัพย์ และหนี้สินเพิ่มเติม หากได้รับข้อมูลเพิ่มเติมที่เกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงและสถานการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวมีผลต่อการรับรู้สินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันที่ซื้อ ระยะเวลาในการวัดมูลค่าถือว่าสิ้นสุดลงเมื่อผู้ซื้อได้รับข้อมูลที่ผู้ซื้อต้องการซึ่งเกี่ยวข้องกับข้อเท็จจริงและสถานการณ์แวดล้อมที่มีอยู่ ณ วันที่ซื้อแล้วหรือ เมื่อทราบแน่ชัดว่าไม่สามารถหาข้อมูลมากกว่าที่ได้รับมาแล้ว อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาในการวัดมูลค่าต้องไม่เกินกว่าหนึ่งปี นับจากวันที่ซื้อ

- 10 กิจการต้องดำเนินการต่อไปนี้ โดยไม่คำนึงถึงว่าจะมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้นหรือไม่
- 10.1 กิจการต้องทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ยังไม่พร้อมใช้งานเป็นประจำทุกปี โดยการเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชีกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน การทดสอบการด้อยค่านี้ กิจการอาจดำเนินการในช่วงเวลาใดของปีก็ได้ แต่ต้องดำเนินการช่วงเวลาเดียวกันของทุกปี กิจการสามารถทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ไม่เหมือนกัน ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันได้ อย่างไรก็ตาม หากการบันทึกบัญชีเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนบันทึกไว้ในระหว่างรอบปีปัจจุบัน กิจการต้องทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวก่อนวันสิ้นสุดรอบปีปัจจุบัน
- 10.2 กิจการต้องทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจเป็นประจำทุกปี ตามที่กำหนดในย่อหน้าที่ 80 ถึง 99

## ค่าความนิยม

การปันส่วนค่าความนิยมให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

- 80 เพื่อวัตถุประสงค์ในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม ตั้งแต่วันที่ได้ออกมา กิจการต้องปันส่วนค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจากการรวมธุรกิจให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ที่เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ ไม่ว่าจะสินทรัพย์อื่นหรือหนี้สินอื่นของกิจการที่ถูกซื้อจะถูกปันส่วนกับหน่วยสินทรัพย์หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์เหล่านั้นหรือไม่ก็ตาม สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแต่ละหน่วยหรือแต่ละกลุ่มที่ได้รับการปันส่วนค่าความนิยมต้อง
- 80.1 เป็นหน่วยในระดับที่เล็กที่สุดภายในกิจการที่ใช้ในการประเมินค่าความนิยมเพื่อประโยชน์ในการบริหารภายในกิจการ และ
  - 80.2 ไม่มีขนาดใหญ่กว่าส่วนงานดำเนินงานตามที่ได้กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 5 ของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน ก่อนการรวมธุรกิจ



- 90 กิจการต้องทดสอบการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด ซึ่งมีการปันส่วนค่าความนิยมให้กับหน่วยสินทรัพย์ดังกล่าวทุกปีและเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ว่าหน่วยสินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่า โดยการเปรียบเทียบมูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ซึ่งรวมค่าความนิยม กับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์นั้น หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ให้ถือว่าหน่วยสินทรัพย์และค่าความนิยมที่ปันส่วนให้กับหน่วยสินทรัพย์นั้นไม่เกิดการด้อยค่า แต่ถ้ามูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ กิจการต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตามวิธีการที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 104

## ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

**104** กิจการต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (ซึ่งหมายถึงกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่เล็กที่สุด ซึ่งมีการปันส่วนค่าความนิยมหรือสินทรัพย์องค์กรให้กับหน่วยสินทรัพย์ดังกล่าว) หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคิ่ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์) นั้น กิจการต้องปันส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่า เพื่อลดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์) ตามลำดับ ดังนี้

**104.1** ลำดับแรก ลดมูลค่าตามบัญชีของค่าความนิยมที่ปันส่วนให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (กลุ่มของหน่วยสินทรัพย์) และ

**104.2** ลำดับถัดไป ลดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์) ดังกล่าวตามสัดส่วนของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์)

กิจการต้องรับรู้การลดลงของมูลค่าตามบัญชีเป็นผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 60

การกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม

124 กิจการต้องไม่กลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมที่ได้รับรู้ในงวดก่อน

March 2020

IFRS® Standards

Discussion Paper DP/2020/1

## Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

Comments to be received by 31 December 2020

Comment deadline changed from 15 September 2020 because of the covid-19 pandemic

IASB®

IFRS®



<b>The Board's objective:</b>	To improve the information companies provide to investors, at a reasonable cost, about the acquisitions those companies make. Better information should help investors more effectively hold a company's management to account for its acquisition decisions.
<b>Project stage:</b>	The Board has published a Discussion Paper that sets out its preliminary views. The Board is seeking comments on whether: <ul style="list-style-type: none"><li>• its suggested disclosure requirements for acquisitions would provide useful information and are feasible; and</li><li>• stakeholders have new evidence or new arguments on how companies should account for goodwill.</li></ul>
<b>Next steps:</b>	The Board will consider comments received on the Discussion Paper before deciding whether to develop an exposure draft containing proposals to implement any or all of its preliminary views.
<b>Comment deadline:</b>	31 December 2020 (comment deadline changed from 15 September 2020 because of the covid-19 pandemic).

Source: Snapshot Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment, IFRS Foundation 2020

## Stakeholder concerns about the accounting for acquisitions included:

Investors do not get enough information about acquisitions and their subsequent performance.

The impairment test is complex and costly for companies.

Impairment losses on goodwill are recognised too late.



Goodwill should be amortised. It has been paid for and so, sooner or later, it should have an impact on profit or loss.

It is difficult for companies to account for intangible assets such as customer relationships and brands separately from goodwill.

1993

2004

2013–2015

2015–present

IAS 22 *Business Combinations*  
Required amortisation of goodwill

IFRS 3 issued, replacing IAS 22  
Introduced an impairment-only approach for goodwill

Post-implementation Review of IFRS 3

Goodwill and Impairment research project

# The Board's preliminary views

## 1 Improving disclosures about acquisitions

Require companies to provide information that would help investors better understand an acquisition and its subsequent performance, including:

- management's objectives for the acquisition, disclosed in the year of acquisition; and
- how the acquisition has performed against those objectives in subsequent periods.

(see pages 4–6)

## 2 Improving the accounting for goodwill

Background—What is goodwill and how is it tested for impairment? (see pages 7–8)

**A** Can the impairment test be made more effective?

Not significantly, and not at a reasonable cost. (see pages 9–10)

**B** Should goodwill be amortised?

No, retain the impairment-only model. (see page 11)

**C** Can the impairment test be simplified?

Yes, provide relief from the quantitative annual impairment test and simplify how value in use is estimated. (see page 12)

## 3 Other topics

- Require companies to present on their balance sheets the amount of total equity excluding goodwill.
- Do not change the range of intangible assets recognised in a business combination.

(see page 13)



# TFAC

THAILAND FEDERATION OF ACCOUNTING PROFESSIONS

Business Combinations—Disclosures,  
Goodwill and Impairment DP/2020/1

สรุปประเด็นคำถามของ Discussion paper

# การรวมธุรกิจ – การเปิดเผยข้อมูล ค่าความนิยม และการด้อยค่า

## สรุปประเด็นคำถาม

### เรื่องที่ 1 การเปิดเผยข้อมูลเรื่องการรวมธุรกิจ

- เห็นด้วยหรือไม่กับข้อกำหนดใหม่สำหรับการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานภายหลังจากการซื้อ ได้แก่
  - การดำเนินกลยุทธ์ และวัตถุประสงค์ของผู้บริหารสำหรับการซื้อ ณ วันที่ซื้อ
  - การซื้อว่าได้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่ตั้งไว้หรือไม่ ซึ่งตั้งอยู่บนสิ่งที่ผู้บริหารใช้กำกับดูแลและวัดผล
  - กรณีผู้บริหารไม่ได้กำกับดูแลการซื้อ บริษัทควรเปิดเผยข้อมูลข้อเท็จจริงและอธิบายถึงเหตุผลดังกล่าว
  - หากหยุดกำกับดูแลว่าวัตถุประสงค์ได้ถูกตอบสนองแล้วก่อนวันสุดท้ายของปีที่ 2 (เต็มปี) ภายหลังจากปีที่มีการซื้อ บริษัทควรเปิดเผยข้อเท็จจริงและอธิบายถึงเหตุผลดังกล่าว
  - หากผู้บริหาร (CODM) เปลี่ยน metrics ที่ใช้ในการกำกับดูแล บริษัทควรเปิดเผยข้อมูล metrics อันใหม่และเหตุผลของการเปลี่ยนแปลง
- เห็นด้วยหรือไม่ว่าการให้ข้อมูลควรตั้งอยู่บนข้อมูลและการซื้อที่ผู้บริหารของบริษัทใช้ในการตรวจสอบ? คิดว่าบริษัทจะให้ข้อมูลดังกล่าวหรือไม่? ปริมาณของการเปิดเผยข้อมูลเป็นภาระหรือไม่หากไม่ใช่ข้อมูลที่ผู้บริหารใช้ในการสอบทาน?
- ความอ่อนไหวทางการค้ามีผลกับการเปิดเผยข้อมูล “วัตถุประสงค์สำหรับการซื้อของผู้บริหารและข้อมูลที่ใช้กำกับดูแลว่าวัตถุประสงค์ได้ถูกตอบสนองแล้ว” หรือไม่? อย่างไร?
- มีข้อจำกัดใดอีกหรือไม่ในประเทศของท่านที่จะกระทบกับการเปิดเผยข้อมูล? และผลกระทบที่บริษัทจะมีคืออะไร?



# การรวมธุรกิจ – การเปิดเผยข้อมูล ค่าความนิยม และการด้อยค่า

## สรุปประเด็นคำถาม

### เรื่องที่ 2 การจัดทำ/การเปิดเผยข้อมูล pro forma

- เห็นด้วยหรือไม่ว่าข้อกำหนดดังกล่าวควรมีอยู่ (ตาม TFRS 3)? ควรพัฒนาแนวทางถึงวิธีการในการจัดทำข้อมูล Pro forma หรือไม่? หากไม่จำเป็น ควรกำหนดให้บริษัทเปิดเผยถึงวิธีการในการจัดทำข้อมูล pro forma หรือไม่?
- เห็นด้วยหรือไม่ที่กำหนดให้บริษัทเปิดเผยรายได้ และกำไรหรือขาดทุนของธุรกิจที่ถูกซื้อภายหลังวันที่ซื้อ สำหรับแต่ละรายการซื้อที่เกิดขึ้นในระหว่างรอบระยะเวลารายงาน โดยเพิ่มเติม/แก้ไขเรื่อง
  - แทนที่นิยามของคำว่า “กำไรหรือขาดทุน” ด้วยนิยามของคำว่า “กำไรจากการดำเนินงานก่อนรายการที่เกี่ยวข้องกับการซื้อและต้นทุนของการรวมเข้าด้วยกัน (operating profit before acquisition-related transaction and integration costs)”
  - เปิดเผยกระแสเงินสดจากการกิจกรรมดำเนินงานจากธุรกิจที่ถูกซื้อภายหลังวันที่ซื้อ และธุรกิจที่ผนวกรวมด้วยเกณฑ์เสมือนสำหรับรอบระยะเวลารายงานปัจจุบัน

# การรวมธุรกิจ – การเปิดเผยข้อมูล ค่าความนิยม และการด้อยค่า

## สรุปประเด็นคำถาม

### เรื่องที่ 3 การทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม

- เป็นไปได้หรือไม่ที่จะทำการทดสอบการด้อยค่าสำหรับ CGU โดยรวมค่าความนิยมไปด้วยจะมีประสิทธิภาพอย่างมีสาระสำคัญในการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในระยะเวลาที่เหมาะสม มากกว่าการทดสอบการด้อยค่าที่กำหนดไว้ใน TAS 36?
- เห็นด้วยหรือไม่ว่าการไม่ได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในระยะเวลาที่เหมาะสม เกิดจาก 2 สาเหตุหลัก คือ ประมาณการซึ่งมองในแง่ดีเกินไป และ shielding?
- เห็นด้วยหรือไม่กับการไม่นำเรื่องของการตัดจำหน่ายค่าความนิยมกลับมาใหม่? เพราะอะไร?
  - หากเห็นด้วย การตัดจำหน่ายค่าความนิยมควรแตกต่างจากปี 2004 หรือไม่? ช่วยแก้ปัญหาของ 2 สาเหตุหลักได้ไหม?
  - หากไม่เห็นด้วย ผู้บริหารจะบวกลับค่าตัดจำหน่ายดังกล่าวในการประเมินผลการดำเนินงานหรือไม่ อย่างไร? การกำหนดเรื่องอายุการใช้ประโยชน์ของค่าความนิยมและรูปแบบของการตัดจำหน่ายควรเป็นอย่างไร?
- เห็นด้วยหรือไม่กับการแสดงมูลค่าของ “ส่วนของเจ้าของรวมซึ่งไม่รวมถึงค่าความนิยม” บนงบดุลแยกต่างหาก?
- เห็นด้วยหรือไม่กับการทำการทดสอบการด้อยค่าเชิงปริมาณเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า (ไม่ต้องทำทุกปี)? คิดว่าจะช่วยลดต้นทุนหรือไม่? อย่างไร? พร้อมยกตัวอย่าง?
- เห็นด้วยหรือไม่ว่านอกจากค่าความนิยมแล้ว ให้หมายความรวมถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่อายุการใช้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ยังไม่พร้อมใช้งานด้วย

# การรวมธุรกิจ – การเปิดเผยข้อมูล ค่าความนิยม และการด้อยค่า

## สรุปประเด็นคำถาม

### เรื่องที่ 3 การทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม (ต่อ)

- เห็นด้วยหรือไม่กับการเปลี่ยนแปลงเพื่อช่วยลดต้นทุนและความซับซ้อนของการทดสอบการด้อยค่าและให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์และเข้าใจได้มากขึ้น ดังนี้?
  - การนำข้อจำกัดเรื่องที่ไม่ให้บริษัทรวมกระแสเงินสดบางอย่างในการประมาณการมูลค่าจากการใช้ออกไปจาก TAS 36 เช่น กระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างที่ไม่มีข้อผูกมัดในอนาคต หรือจากการปรับปรุงหรือทำให้สินทรัพย์นั้นดีขึ้น และ
  - การอนุญาตให้บริษัทใช้กระแสเงินสดหลังภาษีและอัตราคิดลดหลังภาษีในการประมาณการมูลค่าจากการใช้
- เห็นด้วยหรือไม่ว่าควรต้องทำให้การทดสอบการด้อยค่าง่ายมากขึ้น? มีวิธีการอื่นใดหรือไม่ที่จะช่วยลดต้นทุนและความซับซ้อนของการจัดทำ/การทดสอบการด้อยค่า โดยไม่ได้ทำให้ข้อมูลเหล่านั้นมีประโยชน์ลดลง?

### เรื่องที่ 4 การอนุญาตให้รวมสินทรัพย์ไม่มีตัวตนบางประเภทอยู่ในค่าความนิยม

- เห็นด้วยหรือไม่ที่จะอนุญาตให้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนบางประเภทรวมอยู่ในค่าความนิยม? หากการตัดจำหน่ายค่าความนิยมถูกนำกลับมาใหม่ ความคิดของท่านจะเปลี่ยนหรือไม่? อย่างไร?



# TFAC

THAILAND FEDERATION OF ACCOUNTING PROFESSIONS

Business Combinations—Disclosures,  
Goodwill and Impairment DP/2020/1

ประเด็นคำถามของ Discussion paper ฉบับเต็ม

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 1

Paragraph 1.7 summarises the objective of the Board’s research project. Paragraph IN9 summarises the Board’s preliminary views. Paragraphs IN50–IN53 explain that these preliminary views are a package and those paragraphs identify some of the links between the individual preliminary views.

The Board has concluded that this package of preliminary views would, if implemented, meet the objective of the project. Companies would be required to provide investors with more useful information about the businesses those companies acquire. The aim is to help investors to assess performance and more effectively hold management to account for its decisions to acquire those businesses. The Board is of the view that the benefits of providing that information would exceed the costs of providing it.

(a) Do you agree with the Board’s conclusion? Why or why not? If not, what package of decisions would you propose and how would that package meet the project’s objective?

(b) Do any of your answers depend on answers to other questions? For example, does your answer on relief from a mandatory quantitative impairment test for goodwill depend on whether the Board reintroduces amortisation of goodwill? Which of your answers depend on other answers and why?

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 2

Paragraphs 2.4–2.44 discuss the Board’s preliminary view that it should add new disclosure requirements about the subsequent performance of an acquisition.

(a) Do you think those disclosure requirements would resolve the issue identified in paragraph 2.4—investors’ need for better information on the subsequent performance of an acquisition? Why or why not?

(b) Do you agree with the disclosure proposals set out in (i)–(vi) below? Why or why not?

(i) A company should be required to disclose information about the strategic rationale and management’s (the chief operating decision maker’s (CODM’s)) objectives for an acquisition as at the acquisition date (see paragraphs 2.8–2.12). Paragraph 7 of IFRS 8 Operating Segments discusses the term ‘chief operating decision maker’.

(ii) A company should be required to disclose information about whether it is meeting those objectives. That information should be based on how management (CODM) monitors and measures whether the acquisition is meeting its objectives (see paragraphs 2.13–2.40), rather than on metrics prescribed by the Board.

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 2

(iii) If management (CODM) does not monitor an acquisition, the company should be required to disclose that fact and explain why it does not do so. The Board should not require a company to disclose any metrics in such cases (see paragraphs 2.19–2.20).

(iv) A company should be required to disclose the information in (ii) for as long as its management (CODM) continues to monitor the acquisition to see whether it is meeting its objectives (see paragraphs 2.41–2.44).

(v) If management (CODM) stops monitoring whether those objectives are being met before the end of the second full year after the year of acquisition, the company should be required to disclose that fact and the reasons why it has done so (see paragraphs 2.41–2.44).

(vi) If management (CODM) changes the metrics it uses to monitor whether the objectives of the acquisition are being met, the company should be required to disclose the new metrics and the reasons for the change (see paragraph 2.21).

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 2

(c) Do you agree that the information provided should be based on the information and the acquisitions a company's CODM reviews (see paragraphs 2.33–2.40)? Why or why not? Are you concerned that companies may not provide material information about acquisitions to investors if their disclosures are based on what the CODM reviews? Are you concerned that the volume of disclosures would be onerous if companies' disclosures are not based on the acquisitions the CODM reviews?

(d) Could concerns about commercial sensitivity (see paragraphs 2.27–2.28) inhibit companies from disclosing information about management's (CODM's) objectives for an acquisition and about the metrics used to monitor whether those objectives are being met? Why or why not? Could commercial sensitivity be a valid reason for companies not to disclose some of that information when investors need it? Why or why not?

(e) Paragraphs 2.29–2.32 explain the Board's view that the information setting out management's (CODM's) objectives for the acquisition and the metrics used to monitor progress in meeting those objectives is not forward-looking information. Instead, the Board considers the information would reflect management's (CODM's) targets at the time of the acquisition. Are there any constraints in your jurisdiction that could affect a company's ability to disclose this information? What are those constraints and what effect could they have?



# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 3

Paragraphs 2.53–2.60 explain the Board’s preliminary view that it should develop, in addition to proposed new disclosure requirements, proposals to add disclosure objectives to provide information to help investors to understand:

- the benefits that a company’s management expected from an acquisition when agreeing the price to acquire a business; and
- the extent to which an acquisition is meeting management’s (CODM’s) objectives for the acquisition.

Do you agree with the Board’s preliminary view? Why or why not?



# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 4

Paragraphs 2.62–2.68 and paragraphs 2.69–2.71 explain the Board’s preliminary view that it should develop proposals:

- to require a company to disclose:
  - a description of the synergies expected from combining the operations of the acquired business with the company’s business;
  - when the synergies are expected to be realised;
  - the estimated amount or range of amounts of the synergies; and
  - the expected cost or range of costs to achieve those synergies; and
- to specify that liabilities arising from financing activities and defined benefit pension liabilities are major classes of liabilities.

Do you agree with the Board’s preliminary view? Why or why not?

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 5

IFRS 3 Business Combinations requires companies to provide, in the year of acquisition, pro forma information that shows the revenue and profit or loss of the combined business for the current reporting period as though the acquisition date had been at the beginning of the annual reporting period.

Paragraphs 2.82–2.87 explain the Board’s preliminary view that it should retain the requirement for companies to prepare this pro forma information.

(a) Do you agree with the Board’s preliminary view? Why or why not?

(b) Should the Board develop guidance for companies on how to prepare the pro forma information?

Why or why not? If not, should the Board require companies to disclose how they prepared the pro forma information? Why or why not?

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 5

IFRS 3 also requires companies to disclose the revenue and profit or loss of the acquired business after the acquisition date, for each acquisition that occurred during the reporting period.

Paragraphs 2.78–2.81 explain the Board’s preliminary view that it should develop proposals:

- to replace the term ‘profit or loss’ with the term ‘operating profit before acquisition-related transaction and integration costs’ for both the pro forma information and information about the acquired business after the acquisition date. Operating profit or loss would be defined as in the Exposure Draft General Presentation and Disclosures.

- to add a requirement that companies should disclose the cash flows from operating activities of the acquired business after the acquisition date, and of the combined business on a pro forma basis for the current reporting period.

(c) Do you agree with the Board’s preliminary view? Why or why not?

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 6

As discussed in paragraphs 3.2–3.52, the Board investigated whether it is feasible to make the impairment test for cash-generating units containing goodwill significantly more effective at recognising impairment losses on goodwill on a timely basis than the impairment test set out in IAS 36 Impairment of Assets. The Board’s preliminary view is that this is not feasible.

(a) Do you agree that it is not feasible to design an impairment test that is significantly more effective at the timely recognition of impairment losses on goodwill at a reasonable cost? Why or why not?

(b) If you do not agree, how should the Board change the impairment test? How would those changes make the test significantly more effective? What cost would be required to implement those changes?

(c) Paragraph 3.20 discusses two reasons for the concerns that impairment losses on goodwill are not recognised on a timely basis: estimates that are too optimistic; and shielding. In your view, are these the main reasons for those concerns? Are there other main reasons for those concerns?

(d) Should the Board consider any other aspects of IAS 36 in this project as a result of concerns raised in the Post-implementation Review (PIR) of IFRS 3?

## Question 7

Paragraphs 3.86–3.94 summarise the reasons for the Board’s preliminary view that it should not reintroduce amortisation of goodwill and instead should retain the impairment-only model for the subsequent accounting for goodwill.

(a) Do you agree that the Board should not reintroduce amortisation of goodwill? Why or why not? (If the Board were to reintroduce amortisation, companies would still need to test whether goodwill is impaired.)

(b) Has your view on amortisation of goodwill changed since 2004? What new evidence or arguments have emerged since 2004 to make you change your view, or to confirm the view you already had?

(c) Would reintroducing amortisation resolve the main reasons for the concerns that companies do not recognise impairment losses on goodwill on a timely basis (see Question 6(c))? Why or why not?

(d) Do you view acquired goodwill as distinct from goodwill subsequently generated internally in the same cash-generating units? Why or why not?

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 7

(e) If amortisation were to be reintroduced, do you think companies would adjust or create new management performance measures to add back the amortization expense? (Management performance measures are defined in the Exposure Draft General Presentation and Disclosures.) Why or why not? Under the impairment-only model, are companies adding back impairment losses in their management performance measures? Why or why not?

(f) If you favour reintroducing amortisation of goodwill, how should the useful life of goodwill and its amortisation pattern be determined? In your view how would this contribute to making the information more useful to investors?



# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 8

Paragraphs 3.107–3.114 explain the Board’s preliminary view that it should develop a proposal to require companies to present on their balance sheets the amount of total equity excluding goodwill. The Board would be likely to require companies to present this amount as a free-standing item, not as a subtotal within the structure of the balance sheet (see the Appendix to this Discussion Paper).

- (a) Should the Board develop such a proposal? Why or why not?
- (b) Do you have any comments on how a company should present such an amount?





# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 9

Paragraphs 4.32–4.34 summarise the Board’s preliminary view that it should develop proposals to remove the requirement to perform a quantitative impairment test every year. A quantitative impairment test would not be required unless there is an indication of impairment. The same proposal would also be developed for intangible assets with indefinite useful lives and intangible assets not yet available for use.

(a) Should the Board develop such proposals? Why or why not?

(b) Would such proposals reduce costs significantly (see paragraphs 4.14–4.21)? If so, please provide examples of the nature and extent of any cost reduction. If the proposals would not reduce costs significantly, please explain why not.

(c) In your view, would the proposals make the impairment test significantly less robust (see paragraphs 4.22–4.23)? Why or why not?

## Question 10

The Board's preliminary view is that it should develop proposals:

- to remove the restriction in IAS 36 that prohibits companies from including some cash flows in estimating value in use—cash flows arising from a future uncommitted restructuring, or from improving or enhancing the asset's performance (see paragraphs 4.35–4.42); and
- to allow companies to use post-tax cash flows and post-tax discount rates in estimating value in use (see paragraphs 4.46–4.52).

The Board expects that these changes would reduce the cost and complexity of impairment tests and provide more useful and understandable information.

(a) Should the Board develop such proposals? Why or why not?

(b) Should the Board propose requiring discipline, in addition to the discipline already required by IAS 36, in estimating the cash flows that are the subject of this question? Why or why not? If so, please describe how this should be done and state whether this should apply to all cash flows included in estimates of value in use, and why.

# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 11

Paragraph 4.56 summarises the Board’s preliminary view that it should not further simplify the impairment test.

(a) Should the Board develop any of the simplifications summarised in paragraph 4.55? If so, which simplifications and why? If not, why not?

(b) Can you suggest other ways of reducing the cost and complexity of performing the impairment test for goodwill, without making the information provided less useful to investors?



# Business Combinations—Disclosures, Goodwill and Impairment

## Question 12

Paragraphs 5.4–5.27 explain the Board’s preliminary view that it should not develop a proposal to allow some intangible assets to be included in goodwill.

(a) Do you agree that the Board should not develop such a proposal? Why or why not?

(b) If you do not agree, which of the approaches discussed in paragraph 5.18 should the Board pursue, and why? Would such a change mean that investors would no longer receive useful information? Why or why not? How would this reduce complexity and reduce costs? Which costs would be reduced?

(c) Would your view change if amortisation of goodwill were to be reintroduced? Why or why not?



## Question 13

IFRS 3 is converged in many respects with US generally accepted accounting principles (US GAAP). For example, in accordance with both IFRS 3 and US GAAP for public companies, companies do not amortise goodwill. Paragraphs 6.2–6.13 summarise an Invitation to Comment issued by the US Financial Accounting Standards Board (FASB).

Do your answers to any of the questions in this Discussion Paper depend on whether the outcome is consistent with US GAAP as it exists today, or as it may be after the FASB's current work? If so, which answers would change and why?



## Question 14

Do you have any other comments on the Board's preliminary views presented in this Discussion Paper?  
Should the Board consider any other topics in response to the PIR of IFRS 3?





# Thank you



The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act upon such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation. Materials published may only be reproduced with the consent of FAP.