



LIVE

คุณอยากรู้ เราอยากถาม - สินทรัพย์ดิจิทัล EP.1

สินทรัพย์ดิจิทัลคืออะไร และ: TFRS for PAEs มีหลักการรองรับอย่างไร ?

9 มีนาคม 2565

เวลา 09.00 - 10.30 น.



@tfac.family

www.tfac.or.th



คุณพิณพกา อัครสุนพงศ์

- อนุกรรมการในคณะกรรมการศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดทำมาตรฐานการบัญชีสำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล (digital assets)
- หัวหน้าแผนกที่ปรึกษาทางบัญชี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด



พศ. ดร.สันสกฤต วิจิตรเลขการ

- อนุกรรมการในคณะกรรมการศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดทำมาตรฐานการบัญชีสำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล (digital assets)
- อาจารย์ประจำ คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



คุณอนุกร พกติธาดา

- ประธานคณะกรรมการศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดทำมาตรฐานการบัญชีสำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล (digital assets)

ผู้ดำเนินรายการ

การเสวนาในวันนี้จะครอบคลุมหัวข้อดังนี้

1. แนะนำคณะอนุกรรมการศึกษาความเป็นไปได้ในการจัดทำมาตรฐานการบัญชีสำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital assets)
2. วัตถุประสงค์ของการจัด FB LIVE EP.1 ครั้งนี้
3. คำนิยามของสินทรัพย์ดิจิทัล ในมุมมองกฎหมาย และมุมมองของ IASB
4. หลักการที่ IASB ให้ไว้ (จนถึงวันนี้)
5. หลักการที่องค์กรหรือหน่วยงานอื่นได้นำเสนอไว้ เช่น สำนักงานสอบบัญชีขนาดใหญ่
6. หลุมพราง ที่พบบ่อยในทางปฏิบัติ
7. บทสรุปสำหรับผู้ปฏิบัติ ที่เป็น PAEs

สินทรัพย์ดิจิทัล



พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561

หน้า ๔๔
เล่ม ๑๓๕ ตอนที่ ๓๓ ก ราชกิจจานุเบกษา ๑๓ พฤษภาคม ๒๕๖๑

มาตรา ๑ พระราชกำหนดนี้เรียกว่า “พระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. ๒๕๖๑”

มาตรา ๒ พระราชกำหนดนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา เป็นต้นไป

มาตรา ๓ ในพระราชกำหนดนี้

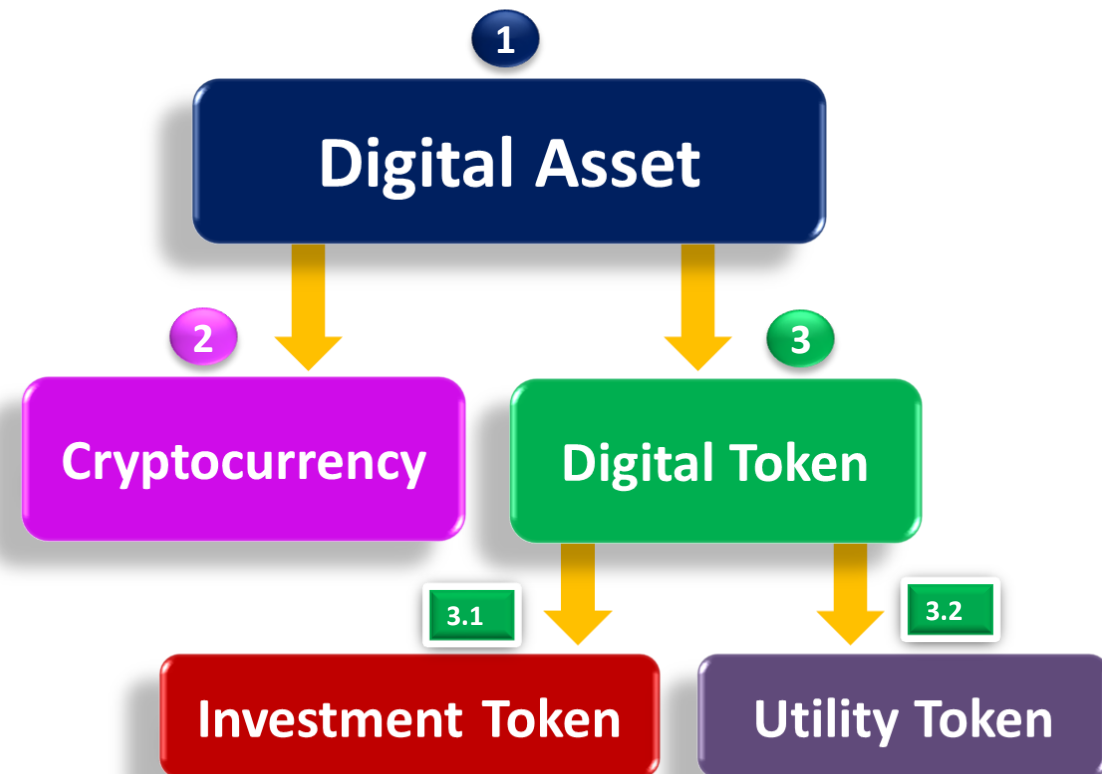
๒ “คริปโทเคอร์เรนซี” หมายความว่า หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์โดยมีความประสงค์ที่จะใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนเพื่อให้ได้มาซึ่งสินค้า บริการ หรือสิทธิอื่นใด หรือแลกเปลี่ยนระหว่างสินทรัพย์ดิจิทัล และให้หมายความรวมถึงหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์อื่นใดตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

๓ “โทเคนดิจิทัล” หมายความว่า หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งถูกสร้างขึ้นบนระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ

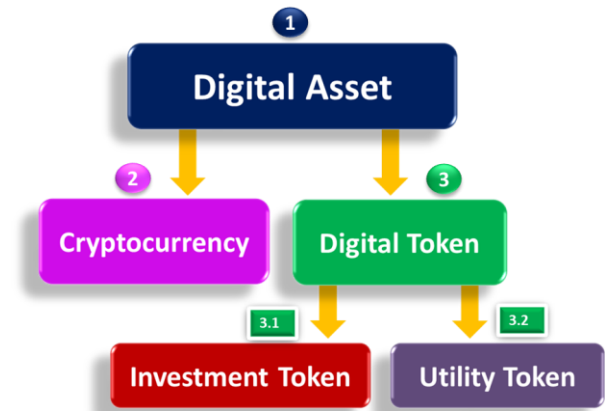
3.1 (๑) กำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ

3.2 (๒) กำหนดสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าหรือบริการหรือสิทธิอื่นใดที่เฉพาะเจาะจง ทั้งนี้ ตามที่กำหนดในข้อตกลงระหว่างผู้ออกและผู้ถือ และให้หมายความรวมถึงหน่วยแสดงสิทธิอื่นตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ประกาศกำหนด ๑ = ๒ + ๓
“สินทรัพย์ดิจิทัล” หมายความว่า คริปโทเคอร์เรนซีและโทเคนดิจิทัล



สินทรัพย์ดิจิทัล ประกอบด้วย



คริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) คือ หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่สร้างขึ้นเพื่อใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้า บริการ สินทรัพย์ดิจิทัลอื่น หรือสิทธิอื่นใด โดยสามารถใช้เป็นสื่อกลางในการแลกเปลี่ยนสินค้าและบริการได้หาก ผู้ใช้ยอมรับ ปัจจุบันคริปโทเคอร์เรนซียังไม่ใช่เงินที่ธนาคารกลางใดในโลกรับรองว่าสามารถใช้ชำระหนี้ได้ตามกฎหมาย (legal tender) คริปโทเคอร์เรนซีที่รู้จักกันแพร่หลาย เช่น Bitcoin Ethereum เป็นต้น

โทเคนดิจิทัล (Digital Token) คือ หน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่สร้างขึ้นเพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการร่วมลงทุน (investment token) หรือสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าและ บริการหรือสิทธิอื่น ๆ (utility token) ตามที่ได้ตกลงกับผู้ออก โทเคน ซึ่งอาจเสนอขายโทเคนผ่านกระบวนการ Initial Coin Offering (ICO) ซึ่งเป็นการระดมทุนรูปแบบหนึ่งที่ใช้ เทคโนโลยีบล็อกเชนเข้ามาช่วย โดยบริษัทจะเสนอและ กำหนดขายโทเคนที่กำหนดสิทธิหรือผลประโยชน์ต่างๆ ของ ผู้ลงทุน เช่น ส่วนแบ่งกำไรจากโครงการ หรือสิทธิในการได้มาซึ่งสินค้าหรือ บริการที่เฉพาะเจาะจงและกำหนดให้ผู้ลงทุนที่ ต้องการจะร่วมลงทุนสามารถเข้าร่วมได้โดยการนำคริปโทฯ หรือเงิน มาแลกโทเคนที่บริษัทออก โดยมีการกำหนดและ บังคับสิทธิที่จะได้รับด้วย smart contract บนเทคโนโลยีบล็อกเชน

IFRIC Update June 2019

<https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/ifric/2019/ifric-update-june-2019/#8>

Committee's agenda decisions

The process for publishing an agenda decision might often result in explanatory material that provides new information that was not otherwise available and could not otherwise reasonably have been expected to be obtained. Because of this, an entity might determine that it needs to change an accounting policy as a result of an agenda decision. The Board expects that an entity would be entitled to sufficient time to make that determination and implement any change (for example, an entity may need to obtain new information or adapt its systems to implement a change).

The Committee discussed the following matters and decided not to add them to its standard-setting agenda.

Holdings of Cryptocurrencies—Agenda Paper 12

The Committee discussed how IFRS Standards apply to holdings of cryptocurrencies.

The Committee noted that a range of cryptoassets exist. For the purposes of its discussion, the Committee considered **a subset of cryptoassets** with all the following characteristics that this agenda decision refers to as a **'cryptocurrency'**:

- a. a digital or virtual currency recorded on a distributed ledger that uses cryptography for security.
- b. not issued by a jurisdictional authority or other party.
- c. does not give rise to a contract between the holder and another party.



Nature of a cryptocurrency

Paragraph 8 of IAS 38 *Intangible Assets* defines an intangible asset as *'an identifiable non-monetary asset without physical substance'*.

Paragraph 12 of IAS 38 states that an asset is identifiable if it is separable or arises from contractual or other legal rights. An asset is separable if it 'is capable of being separated or divided from the entity and sold, transferred, licensed, rented or exchanged, either individually or together with a related contract, identifiable asset or liability'.

Paragraph 16 of IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates* states that *'the essential feature of a non-monetary item is the absence of a right to receive (or an obligation to deliver) a fixed or determinable number of units of currency'*.

The Committee observed that a holding of cryptocurrency meets the definition of an intangible asset in IAS 38 on the grounds that (a) it is capable of being separated from the holder and sold or transferred individually; and (b) it does not give the holder a right to receive a fixed or determinable number of units of currency.

Which IFRS Standard applies to holdings of cryptocurrencies?

The Committee concluded that IAS 2 *Inventories* applies to cryptocurrencies when they are held for sale in the ordinary course of business. If IAS 2 is not applicable, an entity applies IAS 38 to holdings of cryptocurrencies. The Committee considered the following in reaching its conclusion.

Intangible Asset

IAS 38 applies in accounting for all intangible assets except:

- a. those that are within the scope of another Standard;
- b. financial assets, as defined in IAS 32 *Financial Instruments: Presentation*;
- c. the recognition and measurement of exploration and evaluation assets; and
- d. expenditure on the development and extraction of minerals, oil, natural gas and similar non-regenerative resources.

Accordingly, the Committee considered whether a holding of cryptocurrency meets the definition of a financial asset in IAS 32 or is within the scope of another Standard.

Financial asset

Paragraph 11 of IAS 32 defines a financial asset. In summary, a financial asset is any asset that is: (a) cash; (b) an equity instrument of another entity; (c) a contractual right to receive cash or another financial asset from another entity; (d) a contractual right to exchange financial assets or financial liabilities with another entity under particular conditions; or (e) a particular contract that will or may be settled in the entity's own equity instruments.

The Committee concluded that **a holding of cryptocurrency is not a financial asset**. This is because a cryptocurrency is not cash (see below). Nor is it an equity instrument of another entity. It does not give rise to a contractual right for the holder and it is not a contract that will or may be settled in the holder's own equity instruments.

Cash

Paragraph AG3 of IAS 32 states that 'currency (cash) is a financial asset because it represents the medium of exchange and is therefore the basis on which all transactions are measured and recognised in financial statements. A deposit of cash with a bank or similar financial institution is a financial asset because it represents the contractual right

of the depositor to obtain cash from the institution or to draw a cheque or similar instrument against the balance in favour of a creditor in payment of a financial liability'.

The Committee observed *that the description of cash in paragraph AG3 of IAS 32 implies that cash is expected to be used as a medium of exchange (i.e. used in exchange for goods or services) and as the monetary unit in pricing goods or services to such an extent that it would be the basis on which all transactions are measured and recognised in financial statements.*

Some cryptocurrencies can be used in exchange for particular good or services. However, the Committee noted that it is not aware of any cryptocurrency that is used as a medium of exchange and as the monetary unit in pricing goods or services to such an extent that it would be the basis on which all transactions are measured and recognised in financial statements. Consequently, the Committee concluded that a holding of cryptocurrency is not cash because cryptocurrencies do not currently have the characteristics of cash.

Inventory

IAS 2 applies to inventories of intangible assets. Paragraph 6 of that Standard defines inventories as assets:

- a. held for sale in the ordinary course of business;
- b. in the process of production for such sale; or
- c. in the form of materials or supplies to be consumed in the production process or in the rendering of services.

The Committee observed that an entity may hold cryptocurrencies for sale in the ordinary course of business. *In that circumstance, a holding of cryptocurrency is inventory for the entity* and, accordingly, IAS 2 applies to that holding.

The Committee also observed that an entity may act as a broker-trader of cryptocurrencies. In that circumstance, the entity considers the requirements in paragraph 3(b) of IAS 2 *for commodity broker-traders who measure their inventories at fair value less costs to sell.* Paragraph 5 of IAS 2 states that broker-traders are those who buy or sell commodities for others or on their own account. The inventories referred to in paragraph 3(b) are principally acquired with the purpose of selling in the near future and generating a profit from fluctuations in price or broker-traders' margin.

Disclosure

In addition to disclosures otherwise required by IFRS Standards, an entity is required to disclose any additional information that is relevant to an understanding of its financial statements (paragraph 112 of IAS 1 *Presentation of Financial Statements*). In particular, the Committee noted the following disclosure requirements in the context of holdings of cryptocurrencies:

- a. An entity provides the disclosures required by (i) paragraphs 36–39 of IAS 2 for cryptocurrencies held for sale in the ordinary course of business; and (ii) paragraphs 118–128 of IAS 38 for holdings of cryptocurrencies to which it applies IAS 38.
- b. If an entity measures holdings of cryptocurrencies at fair value, paragraphs 91–99 of IFRS 13 *Fair Value Measurement* specify applicable disclosure requirements.
- c. Applying paragraph 122 of IAS 1, an entity discloses judgements that its management has made regarding its accounting for holdings of cryptocurrencies if those are part of the judgements that had the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements.
- d. Paragraph 21 of IAS 10 *Events after the Reporting Period* requires an entity to disclose details of any material non-adjusting events, including information about the nature of the event and an estimate of its financial effect (or a statement that such an estimate cannot be made). For example, an entity holding cryptocurrencies would consider whether changes in the fair value of those holdings after the reporting period are of such significance that non-disclosure could influence the economic decisions that users of financial statements make on the basis of the financial statements.

สินทรัพย์ดิจิทัล



[วรศักดิ์ ทุมมานนท์ (2565)]

Digital assets – Summary of accounting considerations



Any contractual relationship?	Examples	Accounting standards	Measurement
Contracts to pay cash/Finance assets Rights to dividend & residual interest	Investment token Asset backed token	Financial Liability (TFRS9)	<ul style="list-style-type: none"> Amortized cost/FVOCI (SPPI test) FVPL
		Equity instruments (TFRS9)	<ul style="list-style-type: none"> FVPL FVOCI
Entitle holder to goods or services	Some utility token	Prepayment	<ul style="list-style-type: none"> At cost
No contracts	Currency i.e. BTC Some utility token, i.e. ETH	Intangible assets (TAS38)	<ul style="list-style-type: none"> Cost less impairment FVOCI non-recycling
		Inventory (TAS2)	<ul style="list-style-type: none"> Lower of Cost or NRV FV less cost to sell, broker-trader

แหล่งข้อมูลเพิ่มเติมด้านการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital asset)



หน่วยงาน/องค์กร	เอกสาร	link
IFRS Interpretations Committee	Agenda decision on Holdings of cryptocurrencies	https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/agenda-decisions/2019/holdings-of-cryptocurrencies-june-2019.pdf
American Institute of CPAs (AICPA)	Accounting for and auditing of digital assets	https://us.aicpa.org/content/dam/aicpa/interestareas/informationtechnology/downloadabledocuments/accounting-for-and-auditing-of-digital-assets.pdf
Hong Kong Institute of Certified Public Accountants	A Response to the EFRAG's Crypto-Assets – Outreach Questionnaire By the Standard Setting Department of the HKICPA	https://www.hkicpa.org.hk/-/media/HKICPA-Website/New-HKICPA/Standards-and-regulation/SSD/07_Major-projects/crypto/resp_hkicpa.pdf
Deloitte	Cryptocurrency: Financial reporting implications	https://www.iasplus.com/en/publications/global/thinking-allowed/2018/thinking-allowed-cryptocurrency-financial-reporting-implications
EY	Accounting by holders of crypto-assets (Updated October 2021)	https://www.ey.com/en_gl/ifrs-technical-resources/accounting-by-holders-of-crypto-assets-updated-october-2021
KPMG	Cryptoassets – Accounting and tax: What's the impact on your financial statements?	https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2019/04/cryptoassets-accounting-tax.pdf
PwC	Cryptographic assets and related transactions: accounting considerations under IFRS	https://www.pwc.com/gx/en/audit-services/ifrs/publications/ifrs-16/cryptographic-assets-related-transactions-accounting-considerations-ifrs-pwc-in-depth.pdf
Grant Thornton	Accounting for cryptocurrencies	https://www.grantthornton.co.th/insights/articles/accounting-for-cryptocurrencies-the-basics/