



เตรียมพร้อมรับมือ กับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้ปี 2564

การปรับปรุงข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินเป็นกระบวนการที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งส่งผลให้รายงานทางการเงินสามารถเล่าเรื่องราวและสะท้อนฐานะการเงินรวมทั้งผลการดำเนินงานของธุรกิจได้ดียิ่งขึ้น

ในปี 2563 ที่ผ่านมา ถือได้ว่าเป็นปีที่มีการเปลี่ยนแปลงในข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินค่อนข้างมาก เนื่องจากมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่หลายฉบับที่ส่งผลกระทบต่อทั้งฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน รวมไปถึงกระบวนการทำงานของธุรกิจค่อนข้างมาก ไม่ว่าจะเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงิน (กลุ่ม TFRS 9) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS 16) รวมไปถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชี และคำชี้แจงต่าง ๆ ที่ได้มีผลบังคับใช้ในปีที่ผ่านมา

ในปี 2564 นี้ก็ยังคงเป็นปีที่มีการเปลี่ยนแปลงในข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินอยู่ด้วยกันหลายฉบับ ซึ่งเป็นการปรับปรุงตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศที่สิ้นสุดในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (Bound Volume 2020 Consolidated without early application) อย่างไรก็ตาม Accounting Analysis มองว่าผลกระทบที่จะเกิดขึ้นในมุมมองของผู้ปฏิบัตินั้นน่าจะน้อยกว่าการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นในปี 2563 อันเป็นผลจาก Scope ของเนื้อหาที่มีการเปลี่ยนแปลงที่น้อยกว่า Transaction ที่อาจได้รับผลกระทบไม่ได้มีมากมายดังเช่นที่ได้รับผลกระทบในปี 2563 รวมไปถึงการเปลี่ยนแปลงในหลาย ๆ ประเด็นเป็นการเปลี่ยนแปลงในเชิงแนวคิดที่อาจยังไม่ส่งผลกระทบต่อวิธีการปฏิบัติทางบัญชี (เช่น การบันทึกบัญชี การจัดทำงบการเงิน) อย่างชัดเจนมากนัก

การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้น แบ่งออกเป็น 4 ประเด็น และมีผลกระทบต่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับต่าง ๆ ดังนี้

คำนิยามของ
ความมีสาระสำคัญ

TAS 1, TAS 8, TAS 10, TAS 34, TAS 37

คำนิยามของ
ธุรกิจ

TFRS 3

การปฏิรูป
อัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

TFRS 7, TFRS 9

กรอบแนวคิด 4

TAS 1, TAS 8, TAS 34, TAS 37, TAS 38, TFRS 2, TFRS 3, TFRS 6,
TFRIC 12, TFRIC 19, TFRIC 20, TFRIC 22, TSIC 32

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงโดยสังเขปมีดังนี้

1

คำนิยามของควมมีสาระสำคัญ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 เรื่อง การนำเสนองบการเงิน ได้ปรับปรุงนิยามของ “ควมมีสาระสำคัญ (Material)” ใหม่ โดยเพิ่มเติมเงื่อนไข “การแสดงข้อมูลแบบไม่ชัดเจน (Obscuring)” จากเดิมที่มีเพียงเงื่อนไข การละเว้นการแสดงข้อมูล (Omitting) และการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง (Misstating)

ควมมีสาระสำคัญ (Material)

ข้อมูลมีสาระสำคัญ หาก

- 1 การละเว้นการแสดงข้อมูล (Omitting)
- 2 การแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง (Misstating) หรือ
- 3 การแสดงข้อมูลแบบไม่ชัดเจน (Obscuring)

สามารถคาดได้อย่างสมเหตุสมผลว่ามีอิทธิพลต่อการตัดสินใจบนข้อมูลของงบการเงินของผู้ใช้หลักของงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไปซึ่งให้ข้อมูลการเงินเกี่ยวกับกิจการที่เสนอรายงาน

ข้อมูลมีความไม่ชัดเจน หากข้อมูลนั้นสื่อสารในลักษณะที่ทำให้เกิดผลกระทบที่คล้ายคลึงกันในการที่ละเว้นรายการ หรือการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงนั้นให้กับผู้ใช้งบการเงินหลัก

ตัวอย่าง :

- Vague/Unclear Language** ข้อมูลเกี่ยวกับรายการ รายการค่า หรือเหตุการณ์อื่นที่มีสาระสำคัญซึ่งเปิดเผยในงบการเงิน แต่การเปิดเผยนั้นใช้ภาษาที่คลุมเครือหรือไม่ชัดเจน
- Scattered Information** ข้อมูลเกี่ยวกับรายการ รายการค่า หรือเหตุการณ์อื่นที่มีสาระสำคัญ แสดงอย่างกระจัดกระจายในงบการเงิน
- Inappropriately Aggregated** การรวมแสดงรายการ รายการค่า หรือเหตุการณ์อื่นที่มีลักษณะไม่คล้ายคลึงกันเข้าด้วยกันอย่างไม่เหมาะสม
- Inappropriately Disaggregated** การแยกแสดงรายการ รายการค่า หรือเหตุการณ์อื่นที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันออกจากกันอย่างไม่เหมาะสม
- Being Hidden by Immaterial Information** ความเข้าใจได้ของงบการเงินลดลงซึ่งเป็นผลจากข้อมูลที่มีสาระสำคัญถูกปิดบังโดยข้อมูลที่ไม่มีความสำคัญ จนทำให้ผู้ใช้หลักไม่สามารถพิจารณาได้ว่าข้อมูลอะไรที่มีสาระสำคัญ

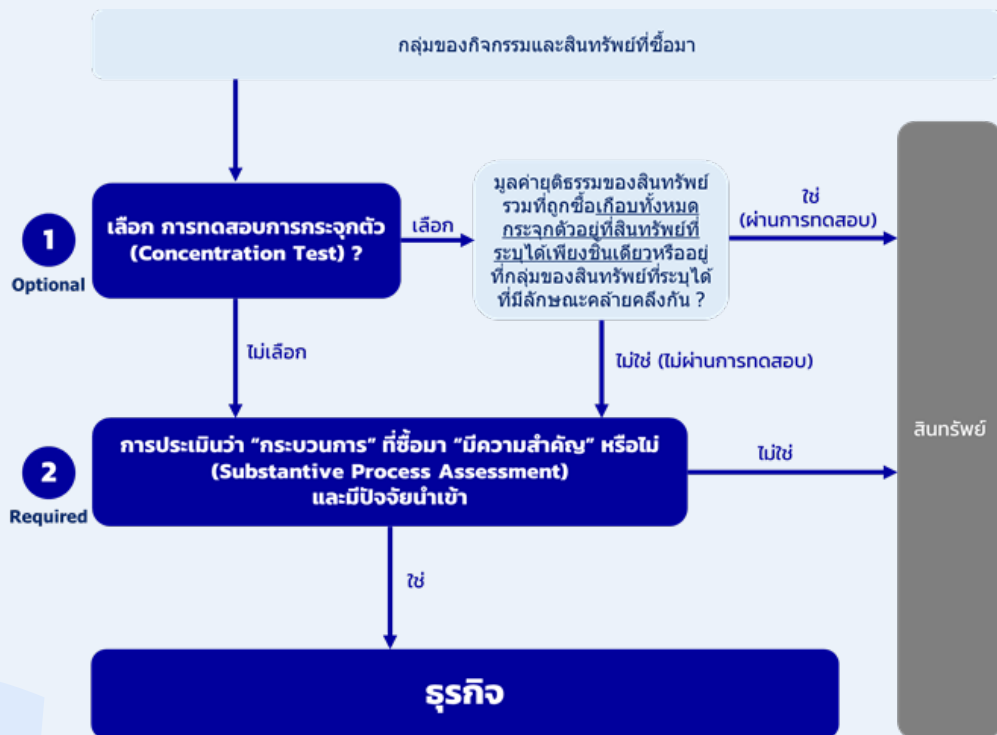
วันที่ปฏิบัติ (ของ TAS 1) : ถือปฏิบัติตามการปรับปรุงดังกล่าวสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการนำไปใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าว)

การเปลี่ยนแปลงในประเด็นดังกล่าวทำให้ผู้ปฏิบัติโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้จัดทำรายงานทางการเงินจำเป็นต้องตระหนักว่าการจัดทำรายงานทางการเงินในปัจจุบันรวมทั้งที่จะจัดทำในอนาคต ไม่ควรเกิดเหตุการณ์ “การแสดงข้อมูลแบบไม่ชัดเจน (Obscuring)” ตามที่มาตรฐานการบัญชีได้กำหนดเพิ่มเติม

คำนิยามของธุรกิจ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 เรื่อง การรวมธุรกิจ ได้ปรับปรุงนิยามของคำว่า “ธุรกิจ” ให้มีความชัดเจนขึ้น รวมทั้งเพิ่มทางเลือกให้กับกิจการในการทำ “การทดสอบการกระจุกตัว (Concentration Test)” เพื่อประเมินว่ารายการที่ซื้อมานั้นเป็นสินทรัพย์หรือไม่ โดยบทความนี้จะเน้นเนื้อหาเรื่องการทดสอบการกระจุกตัว

การทดสอบการกระจุกตัว ถือเป็นทางเลือก (Option) ของกิจการ โดยประเด็นการทดสอบการกระจุกตัวที่ได้กำหนดขึ้นเพิ่มเติมก็เพื่อลดความซับซ้อนและต้นทุนในการพิจารณาว่ารายการที่ซื้อมานั้นเป็นสินทรัพย์หรือไม่ หากผ่านการทดสอบการกระจุกตัว กิจการก็สามารถสรุปได้ว่ารายการที่ซื้อมานั้นเป็นสินทรัพย์ แต่หากไม่ผ่านการทดสอบการกระจุกตัว กิจการก็ต้องประเมินว่ากระบวนการที่ซื้อมา “มีความสำคัญ” หรือไม่ (Substantive Process Assessment) เพื่อให้ได้ข้อสรุปว่ารายการที่ซื้อมาดังกล่าวเป็นการซื้อธุรกิจหรือไม่



การผ่านการทดสอบการกระจุกตัว ตั้งอยู่บนเงื่อนไขว่า มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์รวมที่ถูกซื้อ (The fair value of the gross assets acquired) เกือบทั้งหมด กระจุกตัวอยู่ที่สินทรัพย์ที่ระบุได้เพียงชิ้นเดียวหรืออยู่ที่กลุ่มของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันหรือไม่ โดยมีข้อสังเกตในหลักการดังนี้

1) TFRS 3 ไม่ได้ให้นิยามของคำว่า “เกือบทั้งหมด” อย่างชัดเจน ดังนั้นในการปฏิบัติจริงอาจต้องใช้ดุลยพินิจในประเด็นดังกล่าว

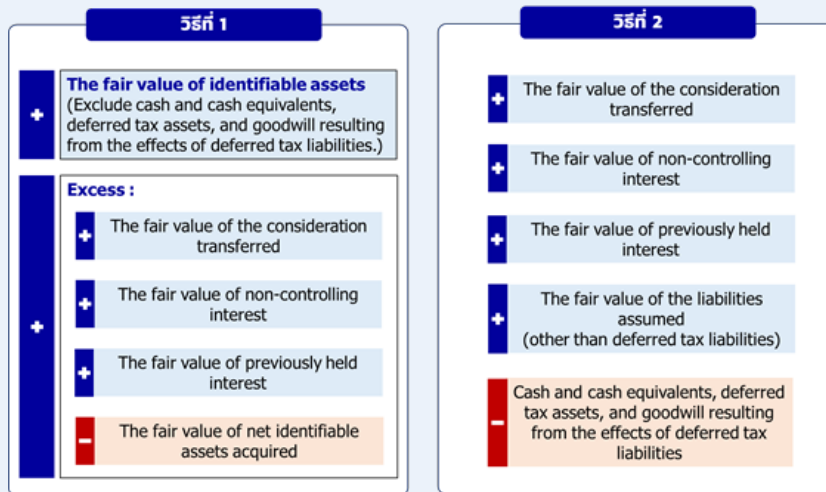
2) การทดสอบการกระจุกตัวควรอยู่บนพื้นฐานของการออกข้อกำหนดที่ระบุว่าเป็น “การประเมินอย่างง่าย” กล่าวคือเพื่อลดความซับซ้อนและต้นทุนในการพิจารณา ดังนั้นการทดสอบการกระจุกตัวที่มีความซับซ้อนและใช้ต้นทุนอย่างมาก อาจไม่ตรงกับวัตถุประสงค์ของข้อกำหนดดังกล่าว

3) สามารถเลือกใช้การทดสอบการกระจุกตัวแบบ “แต่ละรายการ หรือเหตุการณ์แยกต่างหากจากกัน” ได้ พุดง่าย ๆ ก็คือสามารถเลือกใช้ได้แบบ Transaction by transaction ได้

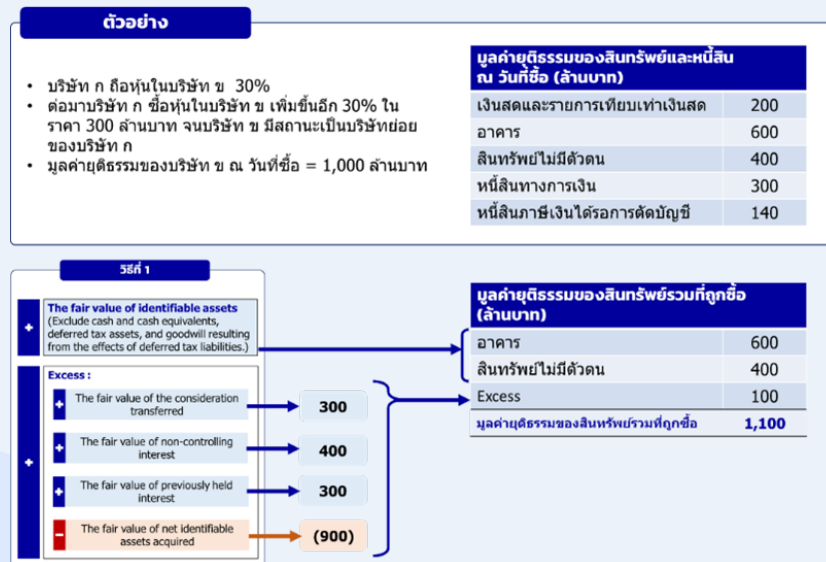
4) การทดสอบการกระจุกตัวจะให้คำตอบได้เพียงว่าสิ่งที่ซื้อมาเป็นสินทรัพย์หรือไม่เท่านั้น มิได้ให้คำตอบว่าสิ่งที่ซื้อมาเป็นธุรกิจหรือไม่ การพิจารณาว่าสิ่งที่ซื้อมาเป็นธุรกิจหรือไม่ กิจการจะต้องประเมินในขั้นตอนการประเมินว่ากระบวนการที่ซื้อมามีความสำคัญหรือไม่

ในการคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์รวมที่ถูกซื้อ อาจคำนวณได้จาก 2 วิธี ซึ่งโดยปกติจะให้ผลลัพธ์ที่ไม่แตกต่างกัน

การคำนวณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์รวมที่ถูกซื้อ (The fair value of the gross assets acquired)



ยกตัวอย่างการคำนวณตามวิธีที่ 1



จากตัวอย่างดังกล่าวจึงไม่สามารถสรุปได้ว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์รวมที่ถูกซื้อเกือบทั้งหมดกระจุกตัวอยู่ที่สินทรัพย์ที่ระบุได้เพียงชิ้นเดียว (บนพื้นฐานว่ากิจการได้พิจารณาตามข้อกำหนดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทดสอบการกระจุกตัวทุกข้อแล้ว) จึงสรุปได้ว่ารายการดังกล่าวไม่ผ่าน Concentration Test อย่างไรก็ตามกิจการจะยังไม่สามารถตีความได้ทันทีว่าสิ่งที่ซื้อมาเป็นธุรกิจ โดยกิจการจะต้องประเมินว่ากระบวนการที่ซื้อมามีความสำคัญหรือไม่ในขั้นตอนถัดไป

การประเมินว่ากระบวนการที่ซื้อมามีความสำคัญหรือไม่ มีรายละเอียดในปลีกย่อยว่ากลุ่มของกิจกรรมและสินทรัพย์ที่ซื้อมานั้นมีผลผลิต (Output) หรือยังไม่มีผลผลิต ณ วันที่ซื้อ ซึ่งเงื่อนไขในการพิจารณาจะมีความแตกต่างกันออกไป ท่านผู้อ่านสามารถศึกษาข้อกำหนดดังกล่าวได้ใน TFRS 3

วันที่ปฏิบัติ (ของ TFRS 3) : ถือปฏิบัติการปรับปรุงดังกล่าวกับการรวมธุรกิจที่มีวันที่ซื้อในหรือหลังวันที่เริ่มต้นของรอบระยะเวลาบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 และใช้กับการซื้อสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในหรือหลังวันที่เดียวกัน ทั้งนี้ อนุญาตให้กิจการปฏิบัติตามการปรับปรุงนี้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าว)

เนื่องจากทดสอบการกระจุกตัวเป็น Option ที่กิจการสามารถพิจารณาใช้ได้เมื่อต้องประเมินว่ารายการที่ซื้อมานั้นเป็นสินทรัพย์หรือไม่ ดังนั้นเมื่อมีรายการซื้อเกิดขึ้น กิจการอาจพิจารณาเลือกใช้ทางเลือกการทดสอบการกระจุกตัวตามที่กำหนดเพิ่มเติมใน TFRS 3 เพื่อช่วยลดความซับซ้อนและต้นทุนในการพิจารณาในประเด็นดังกล่าวได้

3

การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง

การปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Interest Rate Benchmark Reform) เกิดขึ้นเนื่องจากการใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงใหม่ ทดแทน Interbank Offer Rates (IBORs) ซึ่งในช่วงเวลาการเปลี่ยนผ่านดังกล่าวอาจทำให้เกิดผลกระทบกับรายการทางบัญชีในแง่ความไม่แน่นอนที่มีต่อรายการที่กิจการได้เลือกใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยง (Hedge Accounting) ดังนั้น TFRS 9 จึงได้กำหนดข้อยกเว้นสำหรับการถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของการบัญชีป้องกันความเสี่ยง โดยเฉพาะเป็นการชั่วคราว เช่น ในเรื่องข้อกำหนดเรื่องความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ในระดับสูงมากสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด และการจัดประเภทรายใหม่จำนวนเงินที่สะสมไว้อยู่ในบัญชีสำรองสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด กิจการต้องสันนิษฐานว่าอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงของกระแสเงินสดที่มีการป้องกันความเสี่ยง (ทั้งที่กำหนดหรือไม่ได้กำหนดอยู่ในสัญญา) จะไม่ถูกเปลี่ยนแปลงจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง เป็นต้น

นอกจากกิจการจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของ TFRS 9 ในประเด็นดังกล่าวแล้ว กิจการจะต้องเปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดของ TFRS 7 ในประเด็นดังต่อไปนี้ด้วย

- ▶ อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่มีนัยสำคัญที่ความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงของกิจการมีฐานะเปิดอยู่
- ▶ ฐานะเปิดต่อความเสี่ยงที่กิจการบริหารที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง
- ▶ วิธีการที่กิจการใช้ในการบริหารจัดการเพื่อเปลี่ยนแปลงไปใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงอื่น
- ▶ คำอธิบายของสมมติฐานหรือดุลยพินิจที่มีนัยสำคัญที่กิจการใช้ในการถือปฏิบัติตามย่อหน้าเหล่านี้ (ตัวอย่างเช่นสมมติฐานหรือดุลยพินิจว่าเมื่อใดความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงที่เกี่ยวกับจังหวะเวลาและจำนวนเงินของกระแสเงินสดที่อ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงไม่มีอยู่อีกต่อไป) และ
- ▶ จำนวนเงินที่กำหนดไว้ของเครื่องมือที่ใช้ป้องกันความเสี่ยงที่อยู่ในความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงเหล่านี้

วันที่ถือปฏิบัติ (ของ TFRS 9) : ต้องปฏิบัติตามการปรับปรุงดังกล่าวกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการถือปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวด้วย)

การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง (ของ TFRS 9) : ปรับย้อนหลัง การปรับย้อนหลังให้ปฏิบัติเมื่อความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงนั้นคงอยู่ ณ วันเริ่มต้นของรอบระยะเวลารายงานที่กิจการถือปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวเป็นครั้งแรกหรือเมื่อมีการเลือกกำหนดความสัมพันธ์ของการป้องกันความเสี่ยงหลังจากนั้น และถือปฏิบัติกับจำนวนเงินที่สะสมอยู่ในบัญชีสำรองสำหรับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดที่คงอยู่ ณ วันเริ่มต้นของรอบระยะเวลารายงานที่กิจการถือปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวเป็นครั้งแรก

ดังนั้น กิจการต้องเริ่มประเมินว่ามีรายการที่กิจการใช้การบัญชีป้องกันความเสี่ยงซึ่งได้รับผลกระทบจากการปฏิรูปอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงหรือไม่ ทั้งนี้ Accounting Analysis ได้นำตัวอย่างการเปิดเผยข้อมูลจริงของ Standard Chartered PLC และ BP p.l.c. ซึ่งได้รับผลกระทบจาก Interest Rate Benchmark Reform มาแสดงไว้ โดยมีข้อสังเกตว่า ผลกระทบในเรื่องดังกล่าวไม่ได้จำกัดเฉพาะกับกิจการที่อยู่ในอุตสาหกรรมการเงินเท่านั้น รวมทั้งหากกิจการประเมินแล้วว่า Interest Rate Benchmark Reform มีผลกระทบกับการปฏิบัติตามข้อกำหนดของการบัญชีป้องกันความเสี่ยงก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ กิจการก็สามารถเลือกที่จะถือปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ได้

14. Derivative financial instruments continued

Interest rate benchmark reform

As explained in Note 1 on page 262, the Group has early adopted the "Interest Rate Benchmark Reform Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7" which allow the Group to assume that the interest rate benchmark on which cash flows for the hedged item and/or hedging instrument are based is altered as a result of IBOR reform for the following activities:

- Prospective hedge assessment
- Determining whether a cash flow or forecast transaction for a cash flow hedge is highly probable. However, the Group otherwise assesses whether the cash flows are considered highly probable
- Determining when cumulative balances in the cash flow hedge reserve from de-designated hedges should be recycled to the income statement

For retrospective hedge assessment, the Group will not de-designate a hedge relationship if the actual result is outside the required 80-125% range, but it can be demonstrated that this is solely caused by interest rate benchmark uncertainty and the hedge passes the prospective assessment. Any hedge ineffectiveness continues to be recorded in net trading income.

For hedges of non-contractually specified benchmark portions of an interest rate (such as fair value hedges of interest rate risk on fixed rate debt instruments) the Group only assesses whether the designated benchmark is separately identifiable at hedge inception. The choice of designated benchmark is not revisited for existing hedge relationships.

In applying these amendments the Group has made the following key assumptions for the period end, to be reviewed on an ongoing basis:

- The interest rate benchmarks applicable to the Group that are in scope of the IFRS amendments are USD LIBOR, GBP LIBOR, JPY LIBOR and Singapore Swap Offer Rate (SGD SOR), which is dependent on USD LIBOR and expected to be replaced by the Singapore Overnight Rate Average (SORA) for derivative financial instruments
- EURIBOR is not in scope of the IFRS amendments because its revised methodology incorporates market transaction data, hence the benchmark is expected to continue to exist in future reporting periods
- The Group believes it is too early to reliably estimate when interest rate benchmark uncertainty will be resolved for all benchmarks assumed to be in scope of the amendments. It therefore assumes that the uncertainty arising from interest rate benchmark reform will be present until 31 December 2021, at which time the amendments to IFRS no longer apply

The Group has established an IBOR Transition Programme that is overseen by the Group's Chief Operating Officer, and updates a number of committees including the Board Risk Committee and Group Risk Committee regularly updated. The programme comprises a series of business and function workstreams, with oversight and coordination of the specific areas and risks provided by a central project team. The key objectives of these workstreams include identifying all contracts in scope of benchmark reform, upgrading internal systems to support business in the alternative RFR product suite, identifying and communicating to customers with whom repricing and/or re-papering IBOR-referenced contracts is required and executing the necessary change in contracts. Workstreams actively participate in industry-wide working groups to ensure they are kept informed of the latest developments and are consistent with the approaches of other market participants.

As at 31 December 2019, the following populations of derivative instruments designated in fair value or cash flow hedge accounting relationships were linked to IBOR reference rates:

	Fair value hedges		Cash flow hedges		Total \$million	Weighted average exposure years
	Notional designated up to 31 December 2021 \$million	Notional designated beyond 31 December 2021 \$million	Notional designated up to 31 December 2021 \$million	Notional designated beyond 31 December 2021 \$million		
Interest rate swaps						
USD LIBOR	26,159	25,622	950	2,559	55,290	2.7
GBP LIBOR	613	4,049	-	-	4,662	5.5
JPY LIBOR	1,429	569	-	-	1,998	2.4
SGD SOR	563	132	-	-	695	1.7
	28,764	30,372	950	2,559	62,645	2.9
Cross currency swaps						
USD LIBOR vs Fixed rate foreign currency	6,216	2,189	-	-	8,405	2.7
Total notional of hedging instruments in scope of IFRS amendments	34,980	32,561	950	2,559	71,050	2.9

The Group's primary exposure is to USD LIBOR due to the extent of fixed rate debt security assets and issued notes denominated in USD that are designated in fair value hedge relationships. Where fixed rate instruments are in other currencies, cross currency swaps are used to achieve an equivalent floating USD exposure.

การเปิดเผยข้อมูลของ Standard Chartered PLC (Source : Standard Chartered PLC Annual Report 2019)

Change in accounting policy - Interest Rate Benchmark Reform: Amendments to IFRS 9 'Financial instruments'
 Financial authorities in the US, UK, EU and other territories are currently undertaking reviews of key interest rate benchmarks such as the London Inter-bank Offered Rate (LIBOR) with a view to replacing them with alternative benchmarks. Uncertainty around the method and timing of transition from Inter-bank Offered Rates (IBORs) to alternative risk-free rates (RFRs) may impact the assessment of whether hedge accounting can be applied to certain hedging relationships.

BP is significantly exposed to benchmark interest rate components e.g. USD LIBOR, GBP LIBOR, EURIBOR and CHF LIBOR. All of the group's existing fair value hedge relationships are directly affected by interest rate benchmark reform as they all manage interest rate risk. Further information about the group's fair value hedges is included in *BP Annual Report and Form 20-F 2019 - Financial statements - Note 30 Derivative financial instruments - Fair value hedges*.

BP adopted the amendments to IFRS 9 and IFRS 7 'Financial Instruments: Disclosures' relating to interest rate benchmark reform with effect from 1 January 2020. This first phase of amendments provides temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by interest rate benchmark reforms.

The reliefs provided by the amendments allow BP, in the event that significant uncertainty around the reforms arise, to assume that:

- the interest rate benchmark component of fair value hedges only needs to be assessed as separately identifiable at initial designation; and
- the interest rate benchmark is not altered for the purposes of assessing the economic relationship between the hedged item and the hedging instrument for fair value hedges.

In accordance with the transition provisions, the amendments have been adopted retrospectively to hedging relationships that existed at the start of the current reporting period and will be applied to new hedging relationships designated after that date.

The reliefs have meant that the uncertainty over the interest rate benchmark reforms has not resulted in discontinuation of hedge accounting for any of BP's fair value hedges.

The second phase of IFRS amendments were issued by the IASB in August 2020 to address the financial reporting impacts of transitioning from IBORs to RFRs. These amendments will be effective for BP from 1 January 2021. The amendments are not yet endorsed by the EU or the UK. BP has set up an internal working group to monitor and manage the transition to alternative benchmark rates and are currently assessing the impact on contracts and arrangements that are linked to existing interest rate benchmarks, for example, borrowings, leases and derivative contracts. BP is also participating on external committees and task forces dedicated to interest rate benchmark reform.

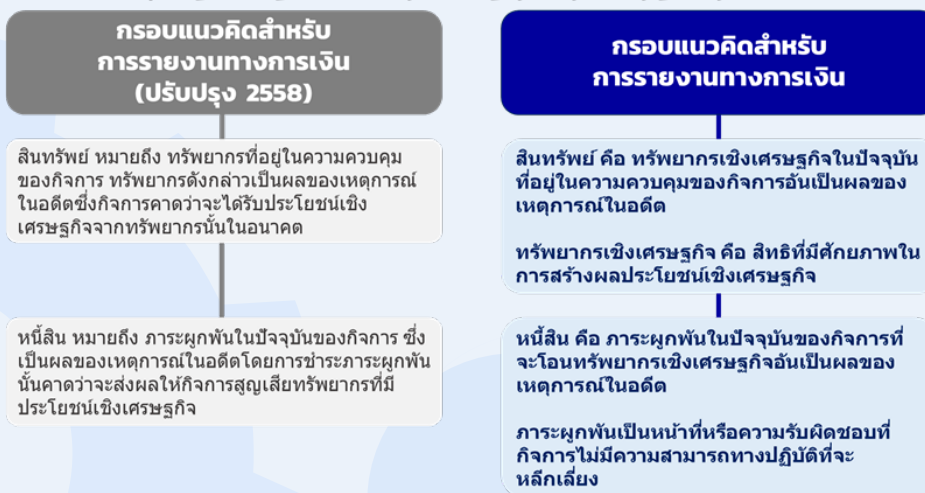
การเปิดเผยข้อมูลของ BP p.l.c. (Source : BP p.l.c. Group results Third quarter and nine months 2020)

4

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน

กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ได้มีการปรับปรุงแก้ไข และเพิ่มเติมจากกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) ในหลายประเด็น เช่น การปรับปรุงนิยามของคำว่าสินทรัพย์และหนี้สิน การเพิ่มหลักการการเลิกรับรู้รายการ การให้แนวคิดเกี่ยวกับการวัดค่า รวมทั้งการกำหนดประเด็นที่เกี่ยวข้องกับงบการเงินและกิจการที่เสนอรายงาน เป็นต้น

ตัวอย่าง : นิยามของคำว่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงไป



วันที่ปฏิบัติ (ของกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน) : ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้อนุญาตให้กิจการนำไปใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ (ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวด้วย)



ขอขอบคุณบทความจาก Facebook Page "Accounting Analysis"

บทความนี้จัดทำขึ้นจากการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่าง ๆ และเป็นข้อคิดเห็นส่วนบุคคล จึงไม่จำเป็นต้องสอดคล้องกับความเห็นของสภาวิชาชีพบัญชี บทความนี้เป็นการสรุปการเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานฯ ในประเด็นสำคัญโดยสังเขปเท่านั้น กิจการควรศึกษามาตรฐานฯ ทุกย่อหน้าที่เกี่ยวข้องอย่างละเอียดก่อนนำไปใช้ และบทความนี้ไม่ได้ชี้นำหรือให้คำแนะนำการซื้อขายหลักทรัพย์โปรดศึกษาข้อมูลจากบริษัทอย่างละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน