



สัมมนา “CFO in the new financial world”



บทบาทของ CFO ต่อคุณภาพรายงานทางการเงิน

7 เมษายน 2558



คุณประสัณฑ์ เชื้อพานิช
นายกสภาวิชาชีพบัญชี
สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



คุณปริศนา ประหารข้าศึก
รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ – ด้านการเงินและบัญชี
บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)
ประธานคณะกรรมการวิชาชีพบัญชีด้านการบัญชีบริหาร
สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



คุณแนนน้อย เจริญทวีทรัพย์
ประธานคณะกรรมการวิชาชีพบัญชีด้านการสอบบัญชี
สภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์



Role of CFO in the New Financial World

- Policies & Procedures
- Process Analysis
- Control Systems
- Investor Relation
- Risk Management
- Transaction Processing
- Cost Accounting
- **Financial Statements**
- Financial Analysis
- Budgeting
- Tax Preparation

**“Financial Strategist
and Business Advisor”**

**“Take more forward
looking”**

**“Provides the CEO and
shareholders with a
picture of the future”**





The Key Qualifications

Overwhelm responsibilities, a number of qualifications needed

Successful CFO

**Analysis
of Information**

**Communication
Ability**

**Management
Skill**

**Operational
Knowledge**

**Industry
Knowledge**

Finance

Accounting Knowledge


Sources

: *The Controller's Function*

By Janice M. Roehl-Anderson and Steven M. Bragg

John Wiley & Sons, Inc. (2006)





**Showing good financial
performance – what could be
hidden issues?**





บทบาทของ CFO ในกระบวนการจัดทำงบการเงินที่มี คุณภาพ

- **Understand concept of accounting standard**
- **Monitor financial reporting preparation process**
- **Monitor internal controls effecting financial statements**





สัมมนา “CFO in the new financial world”

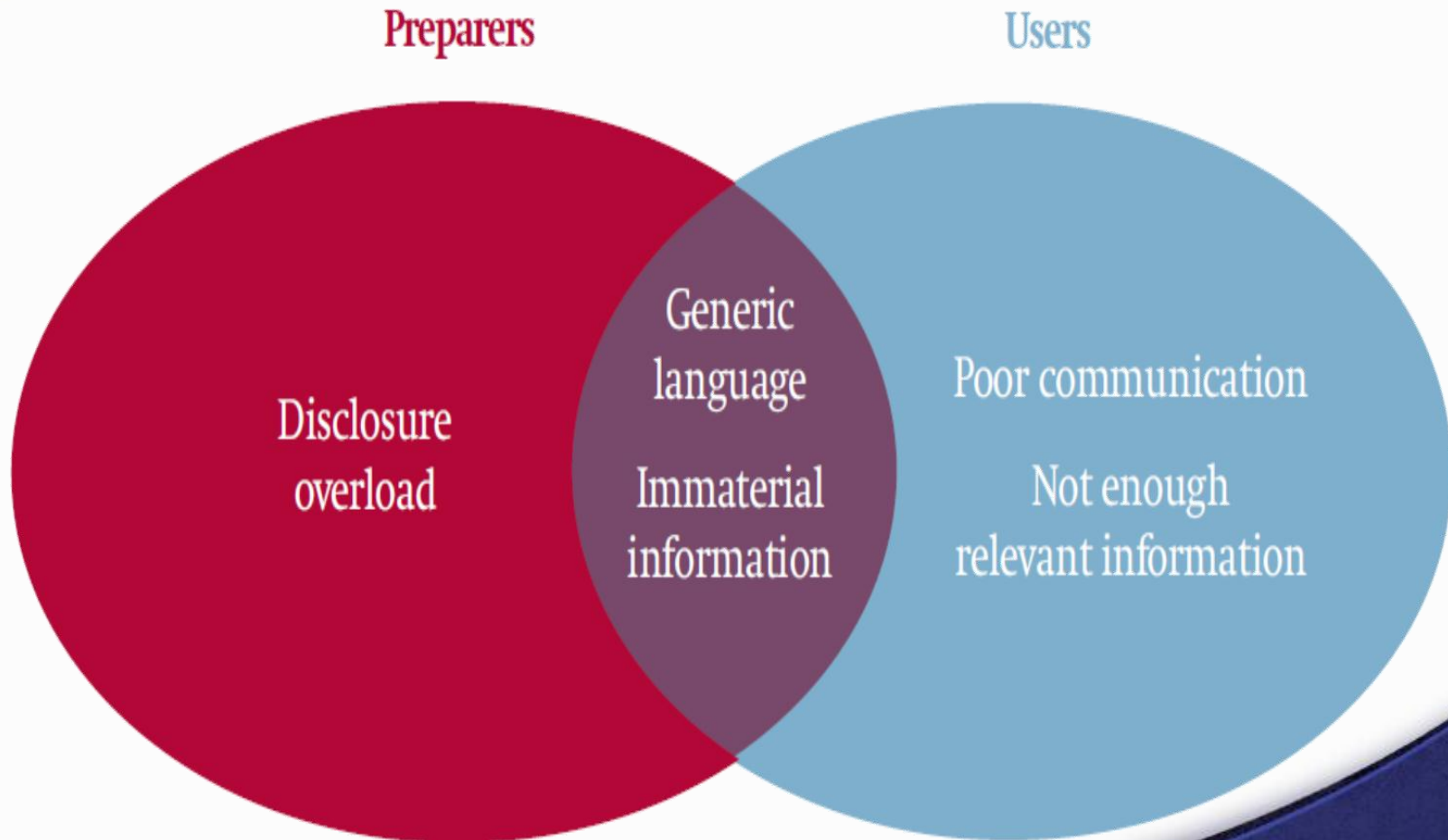


การเปิดเผยข้อมูลทางการเงิน เปิดเผยอะไรและอย่างไร จึงจะเพียงพอ ต่อคุณภาพรายงานทางการเงิน

7 เมษายน 2558



IASB Survey on Financial Reporting Disclosure





Disclosures problem

May 2013

Discussion Forum—Financial Reporting Disclosure
Feedback Statement

Some **auditors** used disclosure checklists to ensure that “all” disclosures had been made.

Standard-setter is quick to add new disclosure requirements, but rarely remove such requirements.

Investor tends to ask for more information rather than helping to identify better ways for entities to communicate information.

Regulatory enforcement using a “comply or explain approach”, leading to preparer having a “better safe than sorry” attitude.

Some **preparers** treat financial statements as compliance rather than communication documents.

Disclosures - 10 Point Plan

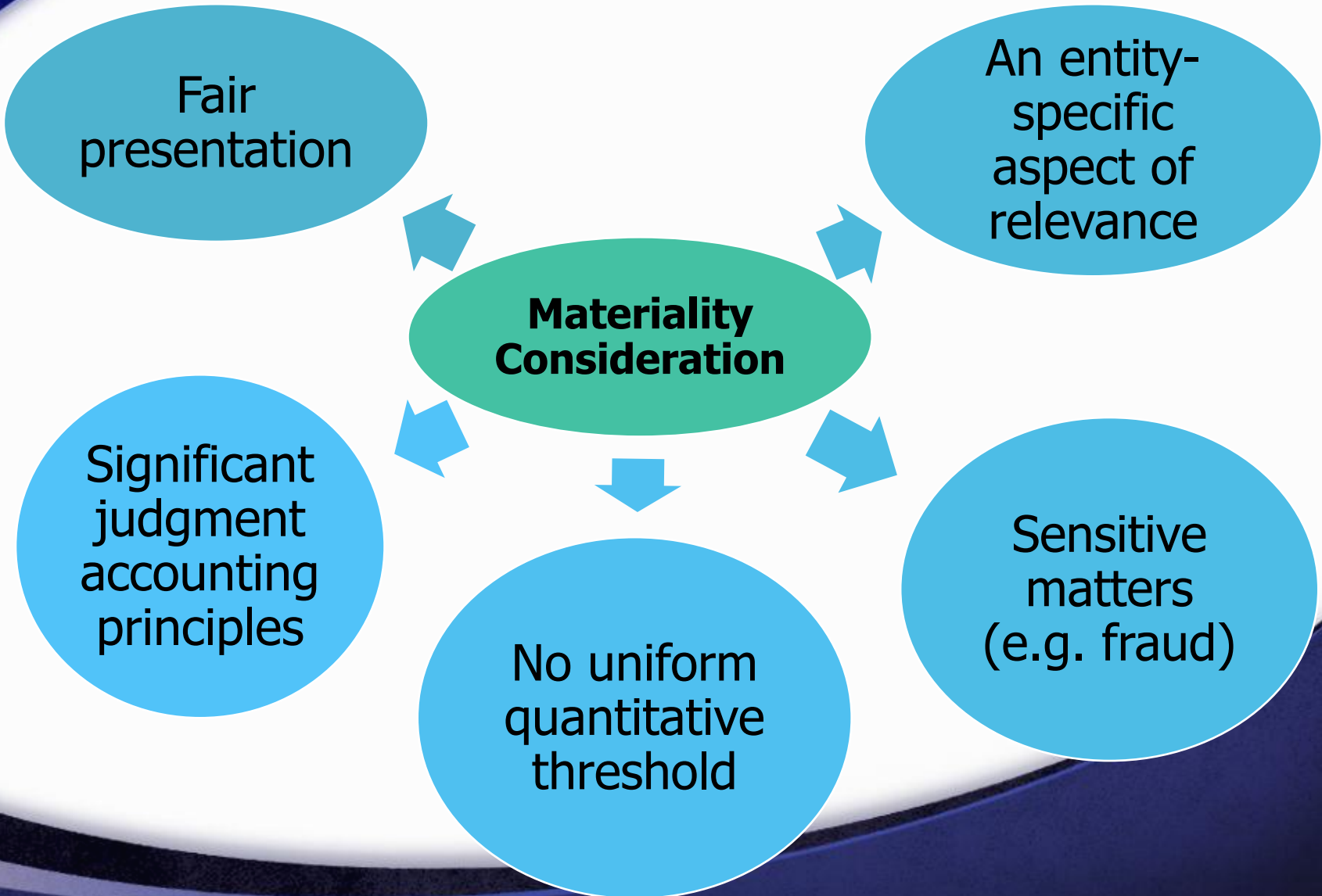
13

1. Clarify in **IAS 1** that the materiality principle does not only mean that material items should be included, but also that it can be better to exclude non-material disclosures;
2. Clarify that a materiality assessment applies to the whole of the financial statements, including the notes;
3. Clarify that if a Standard is relevant to the financial statements of an entity, it does not automatically follow that every disclosure requirement in that Standard will provide material information;
4. Remove language from **IAS 1** that has been interpreted as prescribing the order of the notes to the financial statements;
5. Make sure that **IAS 1** gives companies flexibility about where they disclose accounting policies in the financial statements;
6. Consider adding a net-debt reconciliation requirement;
7. Look into the creation of either general application guidance or educational material on materiality;
8. Seek to use less prescriptive wordings for disclosure requirements when developing new standards;
9. Begin a research project to undertake a more fundamental review of **IAS 1**, **IAS 7** and **IAS 8** with the goal to replace those standards, in essence creating a new disclosure framework;
10. Undertake a general review of disclosure requirements in existing Standards.





Materiality Consideration





สัมมนา “CFO in the new financial world”



Thank You