

ภาคผนวก

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ภาคผนวก ก

ตารางแสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีไทยกับ  
มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศและ  
มาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกา

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
มาตรฐานการบัญชี	TAS No.40	IAS No.25, IAS No.32 และ IAS No.39	SFAS No.115
1. ขอบเขต	กล่าวถึงวิธีการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนที่กิจการมีได้มีอิทธิพล อย่างเป็นสาระสำคัญหรือมีอำนาจควบคุมกิจการที่ไปลงทุนและครอบคลุมถึงเรื่องการค้าขายแต่ไม่รวมถึงวิธีการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย	มีขอบเขตกว้างกว่าเพราะกล่าวถึงทั้งการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน รวมทั้งมีการกำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินทุกประเภท	เหมือน TAS No.40
2. นิยาม	มีส่วนที่ให้นิยามของคำศัพท์ไว้ต่างหาก และให้นิยามศัพท์ที่เกี่ยวข้องมากกว่า SIC Interpretation No. 3 , IAS No.28, APB Opinion No.18 และ SFAS No.115	มีส่วนที่ให้นิยามของคำศัพท์ไว้ต่างหาก	ให้ความหมายของคำศัพท์โดยกล่าวรวมไปในเนื้อหา
3. ต้นทุนของเงินลงทุน	1. รวมรายจ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กิจการจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น ไม่รวมถึงส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ ต้นทุนทางการเงิน ต้นทุนทางการบริหารและต้นทุนภายในที่ได้รับการแบ่งปันมา	เหมือน TAS No.40	เหมือน TAS No.40

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>2.ราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ออก</p> <p>3.มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่นำไปแลกเปลี่ยน</p> <p>4.มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ได้มาหักด้วย</p> <p>1.ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นก่อนที่กิจการจะได้หุ้นกู้</p> <p>2.เงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิก่อนการซื้อกิจการ</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>
4. การจัดประเภทของเงินลงทุน	<p>แบ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ออกเป็น</p> <p>1. ตราสารหนี้ทุกชนิดและตราสารทุนในความต้องการของตลาดแบ่งเป็น</p> <p>1.1 หลักทรัพย์เพื่อค้า</p> <p>1.2 หลักทรัพย์เพื่อขาย</p> <p>1.3 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</p> <p>2. เงินลงทุนทั่วไป</p>	<p>แบ่งเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน</p> <p>เงินออกเป็นสินทรัพย์หลายประเภทและสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ทุกชนิดและตราสารทุนในความต้องการของตลาดนั้นมีการจำแนกเช่นเดียวกับ TAS No.40 และ SFAS No.115</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p>
5. การจำแนกประเภทของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่	<p>จำแนกเป็น 3 ประเภทคือ</p> <p>1. เงินลงทุนทั่วไป</p> <p>2. เงินลงทุนในบริษัทร่วม</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
ในความต้องการของตลาด	3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย		
6. การจัดประเภทหลักทรัพย์เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	<p>1. <u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u></p> <p>1.1 หลักทรัพย์เพื่อค้า</p> <p>1.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดที่กำลังจะครบกำหนดภายใน 1 ปี</p> <p>1.3 หลักทรัพย์เพื่อขายและเงินลงทุนทั่วไปที่ตกลงซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนกับบุคคลหรือกิจการอื่น ซึ่งมีผลทำให้งิการมั่นใจว่าจะครอบครองตราสารทุนนั้นไม่เกิน 1 ปี หลังจากวันที่ในงบดุล</p> <p>2. <u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u></p> <p>2.1 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดที่ไม่ครบกำหนดภายใน 1 ปี</p> <p>2.2 หลักทรัพย์เพื่อขาย</p> <p>2.3 เงินลงทุนทั่วไป</p>	เหมือน TAS No.40	เหมือน TAS No.40
7. การประมาณมูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ยัง		เหมือน TAS No.40

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>สองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีมีความเกี่ยวข้องกัน</p> <p>1. เงินลงทุนในความต้องการของตลาด</p> <p>1.1 ราคาที่เผยแพร่ต่อสาธารณชน</p> <p>1.2 ราคาเสนอซื้อปัจจุบัน</p> <p>1.3 ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด</p> <p>2. ตราสารที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดมาก่อน</p> <p>ใช้ราคาจากผู้ออกตราสารเสนอขายเป็นทอดแรก</p> <p>3. เงินลงทุนในตราสารที่มีตลาดรองรับแต่ไม่ใช่ตลาดซื้อขายคล่อง</p> <p>3.1 อ้างอิงถึงราคาตลาดที่เป็นปัจจุบันของตราสารอื่นที่เหมือนหรือคล้ายคลึง</p> <p>3.2 การวิเคราะห์กระแสเงินสดคิดลด</p>	<p>1. สินทรัพย์ที่มีอยู่หรือตราสารหนี้ที่กำลังจะออก ให้ใช้ราคาเสนอซื้อปัจจุบัน</p> <p>2. สินทรัพย์ที่กำลังจะได้อมาและหนี้สินที่เป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ให้ใช้ราคาเสนอขายปัจจุบัน</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>1. สินทรัพย์ที่มีอยู่หรือตราสารหนี้ที่กำลังจะออก ให้ใช้ราคาเสนอซื้อปัจจุบัน</p> <p>2. สินทรัพย์ที่กำลังจะได้อมาและหนี้สินที่เป็นภาระผูกพันในปัจจุบัน ให้ใช้ราคาเสนอขายปัจจุบัน</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ให้ใช้การวิเคราะห์กระแสเงินสดคิดลดหรือแบบจำลองการตีราคาสิทธิที่จะเลือกซื้อได้เฉพาะกรณีที่ไม่มีราคาตลาดที่อ้างอิงได้เท่านั้น</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษารียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>3.3 แบบจำลองการตีราคาสิทธิที่จะเลือกซื้อ</p> <p>4. เงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีตลาดรองรับ</p> <p>4.1 ใช้ราคาซื้อขายของเงินลงทุนที่คล้ายคลึงกันที่มีตลาดรองรับ</p> <p>4.2 พิจารณา การวิเคราะห์กระแสเงินสดติดลบ</p> <p>5. การกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ภายหลังการวัดมูลค่าเริ่มแรก</p> <p>ห้ามนำค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดจากการขายเงินลงทุนนั้น มาหักจากมูลค่าที่อาจจะได้รับแล้วนำผลลัพธ์ดังกล่าวมาเป็นมูลค่ายุติธรรม</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>ให้การวิเคราะห์กระแสเงินสดติดลบหรือแบบจำลองการตีราคาสิทธิที่จะเลือกซื้อได้</p> <p>ไม่ห้ามการนำค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดจากการขายเงินลงทุนมาพิจารณาในการกำหนดมูลค่ายุติธรรม</p>
8. ราคาตามบัญชีของเงินลงทุน	<p>1. เงินลงทุนชั่วคราว</p> <p>1.1 หลักทรัพย์เพื่อต้องแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม, รับรู้กำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้อยู่ในมูลค่ายุติธรรมเข้าสู่งบกำไรขาดทุน</p> <p>1.2 หลักทรัพย์เพื่อขายต้องแสดงในงบดุลด้วย</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างกันตรงที่อนุญาตให้เลือกบันทึก</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างกันตรงที่กำหนดให้กิจการ</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>มูลค่ายุติธรรม, รับรู้กำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้อยู่ในมูลค่ายุติธรรมเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายเงินลงทุน</p> <p>1.3 เงินลงทุนทั่วไปต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุน</p>	<p>มูลค่ายุติธรรม, รับรู้กำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนให้อยู่ในมูลค่ายุติธรรมเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายเงินลงทุน</p>	<p>การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทเพื่อขายได้สองวิธี และต้องปฏิบัติตามต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. บันทึกส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้ส่วนของเจ้าของ</li> <li>2. บันทึกส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการกำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุนทันทีในงวด</li> </ol> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>บันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน(ส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขาย)เป็นรายการแยกต่างหากโดยถือเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนภายใต้ส่วนของเจ้าของเช่นเดียวกับ TAS 40 และทางเลือกหนึ่งของ IAS 39 แต่ใช้ชื่อรายการต่างกันโดยมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกากำหนดให้ใช้ชื่อรายการว่า other comprehensive income (OCI)</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>



ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>2. ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดซึ่งจะครบกำหนดภายใน 1 ปีต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</p> <p>3. <u>เงินลงทุนระยะยาว</u></p> <p>3.1 เงินลงทุนในตราสารหนี้</p> <p>- หลักทรัพย์เพื่อขายต้องแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม, รับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายเงินลงทุน</p> <p>- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย</p> <p>3.2 เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของจนกระทั่งจำหน่ายเงินลงทุน</p> <p>3.3 เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ไม่อยู่ในความ</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>ต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปแสดงในงบดุลด้วยราคาทุน</p> <p>นอกจากนั้นกิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับค่าของเงินลงทุนระยะยาวและพิจารณาความเหมาะสมของราคาตามบัญชีของเงินลงทุนโดยพิจารณาเป็นแต่ละรายการด้วย</p>		
<p>9. การด้อยค่าของเงินลงทุน</p>	<p>1. <u>ทั่วไป</u></p> <p>1.1 พิจารณาการด้อยค่าทุกวันทีในงบการเงิน</p> <p>1.2 รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนได้ไม่เกินกว่า</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>ต่างจาก TAS No.40 และ IAS No.39 ตรงที่ไม่กำหนดชัดว่าให้พิจารณาการด้อยค่าทุกวันทีในงบการเงิน เพียงแต่ให้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมีการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนอย่างถาวร และยังไม่กำหนดสถานการณ์ที่เป็นหลักฐานว่าเกิดการด้อยค่าไว้อย่างชัดเจนอีกด้วย</p> <p>ต่างจาก TAS No.40 และ IAS</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>ขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้</p> <p>2. หลักทรัพย์เผื่อขาย</p> <p>บันทึกการด้อยค่าของหลักทรัพย์เผื่อขายทันทีที่</p> <p>มีหลักฐานสนับสนุนว่าหลักทรัพย์นั้นด้อยค่า โดย</p> <p>2.1 กลับบัญชีส่วนต่ำกว่าทุนเป็นรายการขาด</p> <p>ทุนจากการด้อยค่า และ/หรือ</p> <p>2.2 กลับบัญชีส่วนเกินทุนเพื่อบันทึกลดมูลค่า</p> <p>เงินลงทุนก่อนที่จะบันทึกการรายการขาดทุนจาก</p> <p>การด้อยค่า</p> <p><u>หลักฐานการด้อยค่า</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ปัญหาทางการเงิน</li> <li>- ผิดนัดชำระหนี้หรือผิดเงื่อนไขในสัญญา</li> <li>- จะล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการ</li> <li>- ไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายล่วงหน้า</li> </ul>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>No.39 ตรงที่ไม่อนุญาตให้รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนเพื่อชดเชยขาดทุนจากการด้อยค่าที่เคยรับรู้แต่ให้บันทึกไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้น</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ไม่กำหนดหลักการการด้อยค่าไว้ชัดเจน</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>ไปเนื่องจากปัญหาทางการเงิน</p> <p>3. <u>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</u></p> <p>3.1 ขาดทุนจากการด้อยค่าเท่ากับผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับรายการใดรายการหนึ่งดังนี้</p> <p>3.2 มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากตราสารหนี้นั้น ซึ่งคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามสัญญาเดิม ซึ่งกิจการต้องรับรู้รายได้ดอกเบี้ยในเวลาต่อมาด้วยอัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของตราสารหนี้นั้น(อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามสัญญาเดิม)</p> <p>3.3 ราคาตลาดของตราสารหนี้</p> <p>3.4 ราคายุติธรรมของหลักทรัพย์นั้น</p> <p><u>หลักฐานการด้อยค่า</u></p> <p>ความเป็นไปได้ก่อนข้างเนที่กิจการจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินต้นหรือดอกเบี้ยทั้งหมด หรือบางส่วน</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ไม่กำหนดหลักฐานการด้อยค่าไว้ชัดเจน</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>4. เงินลงทุนทั่วไป</p> <p>ขาดทุนจากการด้อยค่าเท่ากับ ส่วนของราคาตามบัญชีที่ต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน</p> <p><u>หลักฐานการด้อยค่า</u></p> <p>ราคาตลาดลดลงมาก, การเปลี่ยนแปลงในทางลบ, อัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นมาก, สินทรัพย์สุทธิสูงกว่าราคาตลาดของกิจการ, สินทรัพย์ล้าสมัยชั่วคราว, การเปลี่ยนแปลงการใช้สินทรัพย์, การยกเลิกส่วนงาน, แผนจำหน่ายสินทรัพย์ก่อนกำหนด, ประสิทธิภาพของสินทรัพย์ลดลงมาก</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ไม่กำหนดหลักฐานการด้อยค่าไว้ชัดเจน</p>
10. การจำหน่ายเงินลงทุน	<p>1. บันทึกผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย</p> <p>2. กลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่จำหน่ายเพื่อรับรู้เนบงกำไรขาดทุน</p> <p>3. หากจำหน่ายเงินลงทุนเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีต่อหน่วยที่ใช้ในการบันทึกรายได้หรือค่าใช้จ่ายของเงินลงทุนชนิดเดียวกันต้องคำนวณ</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างกันตรงที่ SFAS NO. 115 กำหนดให้ใช้วิธีการคำนวณราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายบางส่วนได้</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	โดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		หลายวิธี เช่น วิธีราคาเฉพาะเจาะจง (specific identification) วิธีถัวเฉลี่ย (average cost) เป็นต้น
11. การโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	<p>1. การเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดไปเป็นเงินลงทุนประเภทอื่น</p> <p>1.1 กรณีที่เปลี่ยนแปลงประเภทได้โดยไม่กระทบต่อความสามารถเสมอ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารลดลง</li> <li>- การเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษี ทำให้มีการยกเลิกหรือลดข้อลดหย่อนทางภาษีในดอกเบี้ยรับจากตราสารหนี้</li> <li>- การรวมหรือจำหน่ายกิจการทำให้กิจการต้องขายหรือโอนตราสารหนี้ เพื่อให้สามารถรักษาระดับความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ยหรือความเสี่ยงด้านเครดิตไว้</li> <li>- การเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่ทำให้ไม่สามารถถือเงินลงทุนไว้ในระดับที่เคยถือได้ ต้องจำหน่ายตราสารหนี้</li> </ul>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>-การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือกฎหมายเกี่ยวกับ กับการรักษาระดับเงินลงทุนทำให้ต้องลดขนาดลง โดยการขายเงินลงทุน</p> <p>-เกิดจากเหตุการณ์ที่เป็นเอกเทศและไม่คาดว่าจะ เกิดขึ้นอีก</p> <p>1.2 การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการขายหรือการ โอนเปลี่ยนแปลงประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบ กำหนด</p> <p>-ต้นทุนตัดจำหน่ายของหลักทรัพย์ที่มีการขาย หรือการโอนเปลี่ยน</p> <p>-รายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดและยังไม่ เกิด</p> <p>-สถานการณ์ที่กิจการขายหรือโอนเปลี่ยนตราสาร หนี้ไม่ได้โดยไม่กระทบความสม่ำเสมอในการจัด ประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดราย การอื่น</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>1.3 หลักฐานแสดงว่ากิจการไม่มีความตั้งใจหรือ  <u>ไม่มีความสามารถที่จะถือเงินลงทุนในตราสารหนี้</u>  <u>ไว้จนครบกำหนด</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-อัตราดอกเบี้ยในตลาดเปลี่ยนแปลงไปทำให้ความ                      เสี่ยงในการชำระหนี้สูง</li> <li>-กิจการมีความจำเป็นต้องเพิ่มสภาพคล่อง</li> <li>-มีแหล่งลงทุนที่ให้อัตราดอกเบี้ยที่จูงใจให้นำลง                      ทุนกว่า</li> <li>-การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและแหล่งที่มาของเงิน                      ทุน</li> <li>-การเปลี่ยนแปลงในความเสียหายจากอัตราแลกเปลี่ยน</li> </ul> <p>1.4 กรณีที่ถือว่ากิจการขายตราสารหนี้เมื่อครบ  <u>กำหนด</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-การขายตราสารหนี้เมื่อใกล้ถึงวันครบกำหนด                      หรือใกล้ถึงวันที่ผู้ออกตราสารสามารถใช้สิทธิได้                      ก่อนก่อนครบกำหนด ระยะเวลาจากวันที่ขายถึง</li> </ul>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>



ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>วันครบกำหนดใกล้เคียงกันจนทำให้ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยไม่เป็นตัวแปรที่สำคัญในการกำหนดราคาของตราสาร</p> <p>-ขายตราสารหนี้หลังจากที่ได้รับชำระเงินส่วนใหญ่ของเงินต้นที่คงค้างอยู่ ณ วันที่ได้ตราสารมา (85% SFAS No.115)</p> <p>1.5 การจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดโดยไม่สอดคล้องกับเงื่อนไขและ</p> <p><u>ไม่อยู่ภายใต้สถานการณ์ที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี</u></p> <p>-กิจการต้องทบทวนความตั้งใจที่จะถือตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดทุกรายการเพื่อโอนเปลี่ยนแปลงใหม่ให้ถูกต้อง</p> <p>-หากมีการเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุน จะต้องบันทึกกำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุนเข้าสู่งบกำไรขาดทุนทันทีในงวดนั้น</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างจาก TAS No.40 ตรงที่</p> <p>1.หากมีการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</p> <p>โดยไม่อยู่ภายใต้สถานการณ์ที่กำหนด</p> <p>ฐานการบัญชีอนุญาตไว้ กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดทุกรายการที่</p> <p>ที่เหลือไปเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ทรัพย์เพื่อขาย และต้องรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนเข้าสู่งบกำไรขาดทุนประจำ</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างจาก TAS No.40 ตรงที่</p> <p>หากมีการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดโดย</p> <p>ไม่อยู่ภายใต้สถานการณ์ที่มาตราฐานการบัญชีอนุญาตไว้ กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดทุกรายการที่</p> <p>เหลือไปเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และต้องรับรู้กำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนเข้าสู่งบกำไรขาดทุนประจำงวดนั้น</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>2. โอนเปลี่ยนเงินลงทุนในตราสารทุนในความ ต้องการของตลาดและตราสารหนี้</p> <p>2.1 <u>หลักทรัพย์เพื่อค่าไปเป็นเงินลงทุนประเภทอื่น</u> ต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน, รับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมในงบกำไรขาดทุน</p> <p>2.2 <u>เงินลงทุนประเภทอื่นไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อ</u></p>	<p>งวดทันที</p> <p>2. การโอนหลักทรัพย์ดังกล่าวกลับมาเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดนั้นทำได้ เมื่อพ้นเวลาสองปีนับจากวันที่ถูกบังคับให้โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนไปเป็นประเภทหลักทรัพย์เพื่อขาย ซึ่งแตกต่างจาก SFAS No.115</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>ที่</p> <p>และต่างจาก TAS No.40 และ SFAS No.115 ตรงที่ การโอนหลักทรัพย์ดังกล่าวกลับมาเป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดนั้นทำได้ เมื่อฝ่ายบริหารสามารถให้คำรับรองเพื่อให้เกิดความเชื่อมากยิ่งขึ้นถึงความตั้งใจและความสามารถของกิจการที่จะถือตราสารหนี้ไว้ได้จนครบกำหนด</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p><u>คำ</u> ต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน, รับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม และกลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่โอนเปลี่ยนแปลงกำไรขาดทุนทันที</p> <p><u>2.3 หลักทรัพย์</u> ปล่อยขายไปเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด ต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน, ปรับปรุงส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนด้วยผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันโอนและแสดงผลต่างนั้นเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของ รวมทั้งจัดจำหน่ายตลอดอายุที่เหลืออยู่ของตราสารหนี้เช่นเดียวกับการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ด้วยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงหรือวิธีอื่นที่ให้ผลไม่แตกต่างกัน</p> <p><u>2.4 เปลี่ยนตราสารหนี้</u> ที่จะถือจนครบกำหนดไปเป็นหลักทรัพย์ปล่อยขาย ต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน, รับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันโอนเป็นรายการแยกต่างหาก</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างกันตรงที่การเปลี่ยนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายนั้นต้องรับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติ</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>ในส่วนของผู้เจ้าของ</p> <p>2.5 โอนหลักทรัพย์เพื่อขายไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมหรือบริษัทย่อยต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอน, กลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เพื่อขาย, และเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่ใช้เพื่อให้เหมาะสมยิ่งขึ้น จึงต้องใช้วิธีปรับย้อนหลัง</p> <p>2.6 โอนเงินลงทุนใหม่บริษัทย่อยหรือบริษัทรวมไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย ต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันโอนเพื่อบันทึกบัญชีและรับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้เจ้าของ</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>กรณี ณ วันโอนเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้เจ้าของโดยต้องระบุรายการว่าเป็น Other comprehensive income ภายใต้ ส่วนของผู้เจ้าของ</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>3. การโอนเปลี่ยนแปลงตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด</p> <p>3.1 โอนเงินลงทุนทั่วไปที่เป็นเงินลงทุนระยะยาวไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทรวม ต้องใช้ราคาตามบัญชี ณ วันโอน และใช้วิธีปรับย้อนหลังสำหรับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี หากไม่สามารถกำหนดจำนวนที่ต้องใช้ในการปรับย้อนหลังให้ใช้วิธีเปลี่ยนแปลงกันที่เป็นต้นไป</p> <p>3.2 โอนเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทรวมไปเป็นเงินลงทุนทั่วไปที่เป็นเงินลงทุนระยะยาว ต้องใช้ราคาตามบัญชีเงินลงทุนที่เหลือเป็นราคาโอน หากเงินลงทุนส่วนที่จำหน่ายไปมีราคาขายต่ำกว่าราคาตามบัญชี ก็จกการต้องพิจารณาว่าเงินลงทุนส่วนที่เหลือต่อคำหรือไม่เพื่อรับรู้ขาดทุนจากการต่อคำ และใช้วิธีปรับย้อนหลังสำหรับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี หากไม่สามารถกำหนดจำนวนที่ต้องใช้ในการปรับย้อนหลังให้ใช้วิธีเปลี่ยนแปลงกันที่เป็นต้นไป</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
12. งบกำไรขาดทุน	<p>ในงบกำไรขาดทุนต้องแสดงรายการต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ดอกเบี้ยรับ ค่าสิทธิและเงินปันผลที่เกิดจากเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว</li> <li>2. กำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุน</li> <li>3. กำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว</li> <li>4. กำไรหรือขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน</li> <li>5. ขาดทุนจากการด้อยค่า</li> </ol>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>ต่างจาก TAS No.40 และ IAS NO. 39 ตรงที่ จะไม่ปรากฏผลขาดทุนที่เกิดจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน</p>
13. การเปิดเผยข้อมูล	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. นโยบายการบัญชี <ul style="list-style-type: none"> <li>- การกำหนดมูลค่าของเงินลงทุน</li> </ul> </li> </ol>	เหมือน TAS No.40	<p>แตกต่างที่ SFAS No.115 ไม่กำหนดให้เปิดเผยนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้อง</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- การใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการกำหนดต้นทุนของตราสารที่จำหน่าย</li> <li>- การบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าธุรกรรมของเงินลงทุนชั่วคราว</li> <li>2. การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวดของส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าและลักษณะของการเปลี่ยนแปลง</li> </ul>	<p>แตกต่างที่ IAS No.25 ไม่กำหนดให้ต้องเปิดเผยว่ากิจการใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการกำหนดต้นทุนของตราสารที่จำหน่าย</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>แตกต่างที่ IAS No.25 กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มคือ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- นโยบายการบัญชีเกี่ยวกับวิธีการบันทึกส่วนเกินจากการตีราคาหลักทรัพย์เมื่อมีการจำหน่ายหลักทรัพย์</li> <li>- ส่วนเกินทุนที่เคยเกิดขึ้นในอดีต</li> </ul>	<p>แตกต่างที่ SFAS No.115 ให้เปิดเผยเกณฑ์ราคาทุนที่ใช้ในการคำนวณกำไรขาดทุนของตราสารที่จำหน่าย ว่าใช้วิธีคำนวณต้นทุนแบบเฉพาะเจาะจง (specific identification) ถัวเฉลี่ย (average) หรือวิธีอื่นๆ</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>แตกต่างจาก IAS No.25 ที่ SFAS No.115 ไม่กำหนดให้เปิดเผยส่วนเกินทุนที่เคยเกิดขึ้นในอดีตที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่มีการจำหน่ายในระหว่างงวดบัญชีรวมทั้งส่วนที่โอนเข้าเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมแล้ว</p>

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>3. ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด โดยแสดงแยกตราบทราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดเป็นแต่ละรายการ</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- มูลค่ายุติธรรม</li> </ul>	<p>ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่มีการจำหน่ายในระหว่างงวดบัญชีรวมทั้งส่วนที่โอนเข้าเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสมแล้ว</p> <p>แตกต่างที่ IAS No.25 ไม่กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด แต่กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดหากหลักทรัพย์นั้นมิได้แสดงไว้ในราคาตลาด</li> <li>- มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนหากหลักทรัพย์นั้นถูกจัดประเภทเป็นเงินลงทุนระยะยาวและไม่ได้แสดงไว้ในมูลค่ายุติธรรม</li> <li>- ข้อจำกัดที่สำคัญในการรับรู้เงินลง</li> </ul>	<p>แตกต่างที่ SFAS No.115 กำหนดให้กิจการประเภทสถาบันการเงินเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมและราคาทุนที่จำหน่ายหน้าของตราสารหนี้โดยจำแนกเป็นอย่างน้อยสี่กลุ่ม(ปี 1-5 ปี 5-10ปี เกิน10ปี)ตามประเภทของหลักทรัพย์ที่สำคัญ</p>



ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<ul style="list-style-type: none"> <li>- กำไรและขาดทุนที่ยังไม่เกิด</li> <li>- ราคาหุ้นจัดจำหน่ายของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</li> <li>- ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดตามสัญญาโดยจัดกลุ่มตามระยะเวลาที่จะถึงกำหนด</li> </ul> <p>4. นอกจากนั้นกิจการอาจเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้</p>	<p>ทุนหรือการโอนผลประโยชน์ที่ได้จากการจำหน่ายเงินลงทุน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ข้อมูลของเงินลงทุนระยะยาว</li> <li>- กิจการที่มีธุรกิจหลักในการถือเงินลงทุนต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ การวิเคราะห์กลุ่มเงินลงทุนที่กิจการถืออยู่</li> </ul> <p>เหมือน TAS No.40 เหมือน TAS No.40 เหมือน TAS No.40</p>		

ตารางที่ 1 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>นี้เพื่อช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจงบการเงินได้ดียิ่งขึ้น</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- การวิเคราะห์เงินลงทุนระยะยาวตามประเภทของเงินลงทุน</li> <li>- การประมาณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดโดยผู้บริหาร</li> <li>- วิธีที่ใช้ประมาณมูลค่าของเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด</li> <li>- รายละเอียดเกี่ยวกับเงินลงทุนที่มีสัดส่วนอย่างเป็นสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ของกิจการ</li> </ul>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>	<p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p> <p>เหมือน TAS No.40</p>
14. การปฏิบัติในช่องเปลี่ยนแปลง	กำหนดให้กิจการใช้วิธีเปลี่ยนกันที่เป็นต้นไป	ไม่ได้กำหนด	เหมือน TAS No.40

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
มาตรฐานการบัญชี	TAS No.45	SIC Interpretation No. 3 และ IAS No. 28	APB Opinion No.18 และ SFAS No.115
1. ขอบเขต	กำหนดให้ใช้กับเงินลงทุนในบริษัทร่วมและ 1. มีขอบเขตกว้างกว่า APB Opinion No.18 และ SFAS No. 115 เพราะสามารถประยุกต์ใช้ได้กับกิจการที่ไปลงทุนทุกประเภท 2. สามารถนำไปใช้กับเงินลงทุนที่รายงานในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่	เหมือน TAS No.45 เหมือน TAS No.45 เหมือน TAS No.45	คล้าย TAS No.45, SIC Interpretation No. 3 และ IAS No.28 แต่ต่างตรงที่ 1.ครอบคลุมถึงกิจการร่วมค้าด้วย 2.ระบุชัดว่าเป็นเรื่องของวิธีการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในหุ้นสามัญแต่หลักการบัญชีบางประการสามารถประยุกต์ใช้กับกิจการที่ไปลงทุน(investee) ประเภทอื่น ๆ ซึ่งไม่มีสภาพเป็นบริษัทได้ เช่น เงินลงทุนในหุ้นส่วนจำกัด
2. นิยาม	1. บริษัทร่วม หมายถึง กิจการที่ตกอยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญของผู้ลงทุนและกำหนดว่าให้ใช้วิธีการบัญชีแบบส่วนได้เสีย	เหมือน TAS NO. 45	1. ไม่ได้ให้นิยามในลักษณะเดียวกันกับ TAS No.45, SIC Interpretation No. 3 และ IAS No.28 แต่กำหนดว่าให้ใช้วิธีการ

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>สำหรับกรณีส่วนใหญ่ของเงินลงทุนในบริษัทร่วม</p> <p>2. การควบคุม หมายถึง อำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่างๆ ของกิจการนั้น</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>บัญชีแบบส่วนได้เสียกับการที่ผู้ลงทุนมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ</p> <p>2. ไม่ได้ให้นิยามในลักษณะเดียวกัน แต่มีการอธิบายถึงการควบคุมในลักษณะเดียวกับ TAS No.45 และ IAS No.28 ไว้ใน ARB No.51 โดยระบุว่า การควบคุม คือภาวะที่เกิดความเป็นเจ้าของในสิทธิออกเสียงส่วนใหญ่มุมเพิ่มเติมว่าความเป็นเจ้าของในสิทธิออกเสียงของกิจการที่ไปลงทุน ควรวัดจากหุ้นที่ออกจำหน่ายในมือบุคคลภายนอกซึ่งผู้ทรงตราสารมีสิทธิออกเสียงในปัจจุบัน นั่นคือไม่ควรวินิจฉัยหลักทรัพย์แปลงสภาพ และสิทธิต่างๆเข้ามาร่วมในการพิจารณา</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษารเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>3. การรับรู้และการวัดค่า</p>	<p>1. ให้วิธีส่วนใหญ่สามารถรับรู้เงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ</p> <p>2. อนุญาตให้บริษัทใหญ่ที่มีฐานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ไม่จำเป็นต้องแสดงงบการเงินรวม</p> <p>3. การจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินของกิจการที่ไม่มีบริษัทย่อยนั้น บริษัทไม่จำเป็นต้องใช้วิธีส่วนใหญ่ได้เสียเสมอไป</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>แตกต่างที่ ARB No.51 และ SFAS No.94 อนุญาตให้บริษัทใหญ่ที่มีฐานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ไม่ต้องแสดงงบการเงินรวม</p> <p>ไม่มีข้อกำหนดเฉพาะสำหรับกิจการที่ไม่มีบริษัทย่อยแต่กำหนดให้วิธีที่ส่วนได้เสียกับเงินลงทุนในตราสารทุนที่บริษัทมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญ</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษารเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>4. การจัดเตรียมงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัทอาจบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมด้วยวิธีราคาทุนหรือวิธีส่วนได้เสีย หรือบันทึกเป็นสินทรัพย์ทางการเงินประเภทเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>แตกต่างที่ไม่อนุญาตให้พิมพ์เผยแพร่งบการเงินเฉพาะกิจการ และกำหนดว่าให้ใช้วิธีส่วนได้เสียเสมอ กับเงินลงทุนในตราสารทุนของกิจการที่บริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ</p>
<p>4. การนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติ</p>	<p>1. ขั้นตอนการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย</p> <p>1.1 เงินลงทุนบันทึกครั้งแรกด้วยราคาทุน</p> <p>1.2 หลังจากวันที่ถือว่ากิจการที่ไปลงทุนเป็นบริษัทร่วมให้ปรับปรุงราคาทุนเริ่มแรกของเงินลงทุนด้วยส่วนของผู้ลงทุนในกำไรขาดทุนของกิจการที่ไปลงทุน</p> <p>1.3 เงินลงทุนจะลดลงด้วยมูลค่าเงินปันผลที่รับจากกิจการที่ไปลงทุน</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษารายเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทรวม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>1.4 เงินลงทุนต้องถูกปรับปรุงเพื่อให้สะท้อนถึงส่วนแบ่งของผู้ลงทุนเมื่อทุนของกิจการที่ไปลงทุนมีการเปลี่ยนแปลง</p> <p>1.6 ตัดบัญชีเพื่อกำจัดผลกระทบจากรายการระหว่างกันที่มีต่อส่วนได้เสียในกำไรขาดทุนเท่าที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียในกิจการที่ไปลงทุน</p> <p>2. <u>ความแตกต่างในวันที่ของงบการเงินที่นำมาบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย</u></p> <p>2.1 อนุญาตให้คำนวณส่วนได้เสียในผลกำไรขาดทุนโดยใช้งบการเงินของกิจการที่ไปลงทุนซึ่งมีวันที่เนืองบการเงินต่างจากงบการเงินของกิจการที่ไปลงทุนได้</p> <p>ถ้าความแตกต่างนั้นเป็นไปอย่าง</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>สมาชิกเสมอ</p> <p>2.2 ปรับปรุงผลกระทบของเหตุการณหรือรายการทางบัญชีที่สำคัยระหว่างวันที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่เนงบการเงินของบริษัทร่วมกับวันที่เนงบการเงินของผู้ลงทุน</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>แตกต่างที่ไม่กำหนดให้บันทึกรายการปรับปรุงผลกระทบของเหตุการณหรือรายการทางบัญชีที่สำคัยกันที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่เนงบการเงินของบริษัทร่วมกับวันที่เนงบการเงินของผู้ลงทุน</p>
	<p>3. <u>ความสอดคล้องของนโยบายบัญชีระหว่างกัน</u></p> <p>กำหนดว่าผู้ลงทุนและกิจการที่ไปลงทุนต้องใช้นโยบายการบัญชีที่เหมือนกันสำหรับรายการบัญชีเดียวกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน หากไม่เป็นเช่นนั้นต้องปรับปรุงบการเงินของบริษัทพร้อม</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>แตกต่างที่</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ไม่กำหนดให้ผู้ลงทุนและกิจการที่ไปลงทุนต้องใช้นโยบายการบัญชีที่เหมือนกันสำหรับรายการบัญชีเดียวกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน</li> <li>- กำหนดให้บริษัทย่อยที่ปฏิบัติตาม</li> </ul>



ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>4. การรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในกิจการที่แปลงทุน</p> <p>ผู้ลงทุนต้องหยุดรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนในกิจการที่แปลงทุนเมื่อมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนมีค่าเท่ากับศูนย์ เว้นแต่ผู้ลงทุนมีภาระผูกพันหรือต้องจ่ายเงินเพื่อชำระภาวะผูกพันของบริษัทร่วมซึ่งผู้ลงทุนค่าประมาณหรือให้การยินยอมไว้ ผู้ลงทุนจึงสามารถรับรู้ผลขาดทุนเพิ่มเติมเป็นหนี้สิน</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>หลักการบัญชีพิเศษเฉพาะธุรกิจซึ่งแตกต่างจากวิธีการบัญชีทั่วไปที่บริษัทใหญ่ถือปฏิบัตินั้นให้คงไว้ซึ่งหลักการบัญชีเดิมเมื่อบริษัทใหญ่นำงบการเงินของบริษัทที่ย่อยมาจัดทำงบการเงินรวม</p> <p>แตกต่างที่</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ผู้ลงทุนที่บันทึกบัญชีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียต้องรายงานผลขาดทุนในบริษัทร่วมจนมีมูลค่าเท่ากับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวบวกกับมูลค่าความช่วยเหลือทางการเงินที่ผู้ลงทุนให้เพิ่มเติมแก่บริษัทร่วมแล้วหรือที่มีภาวะผูกพันว่าจะต้องให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติม</li> </ul>	

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษารายเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>5. การตัดจ่ายของเงินลงทุน</p> <p>กำหนดให้วันที่รายการขาดทุนจากการตัดจ่ายค่าหากมีข้อสงสัยว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมมีการตัดจ่ายค่า</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>- กำหนดเพิ่มเติมว่าผู้ลงทุนจะต้องบันทึกผลขาดทุนในส่วนที่เกินกว่ามูลค่าเงินลงทุนแม้จะมีความแน่นอนว่ากิจการที่ลงทุนจะมีผลกำไรจากการดำเนินงาน</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>
<p>5. การแสดงรายการ</p>	<p>1. เงินลงทุนซึ่งบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบดุลของกิจการผู้ลงทุน</p> <p>2. เงินลงทุนที่บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียต้องจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ระยะยาว</p> <p>3. กิจการต้องแสดงส่วนกำไรหรือขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียในงบ</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p> <p>เหมือน TAS No.45</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>กำไรขาดทุนของตนแยกต่างหาก</p> <p>4. ผู้ลงทุนต้องแยกแสดงกำไรหรือขาดทุนที่เป็นรายการปรับปรุงวงดก่อนรวมทั้งรายการพิเศษออกจากส่วนที่เป็นรายการปกติ</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>
<p>6. การเปิดเผยข้อมูล</p>	<p>ผู้ลงทุนต้องเปิดเผยชื่อของกิจการที่ตนมีอิทธิพลอย่างมีสาระสำคัญเหนือกิจการนั้น รวมทั้งสัดส่วนความเป็นเจ้าของและวิธีการบัญชีที่ใช้ นอกจากนี้ TAS No.45 และ IAS No.28 ยังกำหนดให้แสดงสัดส่วนของสิทธิออกเสียงในการที่แตกต่างจากสัดส่วนของความเป็นเจ้าของ</p>	<p>เหมือน TAS No.45</p>	<p>เหมือน TAS No.45 แต่กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ชื่อกิจการที่ลงทุนที่มีสาระสำคัญและผู้ลงทุนถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละ 20 ขึ้นไปแต่ไม่เกินที่บัญชีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย, เหตุผลที่ไม่ใช้วิธีส่วนได้เสีย</li> <li>2. รายชื่อของกิจการที่ลงทุนที่มีสาระสำคัญและผู้ลงทุนถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงน้อยกว่าร้อยละ 20 แต่บันทึกบัญชีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย, เหตุผลที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย,</li> </ol>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
			<p>ผลต่างระหว่างมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนกับมูลค่าส่วนได้เสียของเจ้าของในสินทรัพย์พร้อมทั้งวิธีการบัญชีสำหรับผลต่าง</p> <p>3. มูลค่ารวมของเงินลงทุนที่มีราคาตลาด</p> <p>4. ผลกระทบที่มีสาระสำคัญที่อาจเกิดจากการแปลงสภาพหลักทรัพย์รวมทั้งตราสารแปลงสภาพอื่น ๆ ที่กิจการที่ไปลงทุนจะออกจำหน่ายในระยะเวลาอันใกล้</p> <p>5. หากมูลค่ารวมของเงินลงทุนที่บันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียมีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของกิจการที่ไปลงทุน ผู้ลงทุนต้องเปิดเผยข้อมูลสรุปเกี่ยวกับสินทรัพย์ หนังสือและผลการดำเนินงานของกิจการที่</p>

ตารางที่ 2 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบที่มาตราฐานการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
			<p>ไปลงทุนในหมายเหตุประกอบงบการเงินหรือรายงานแยกต่างหากของผู้ลงทุนซึ่งอาจจะเปิดเผยเป็นรายบริษัทร่วมหรือเปิดเผยเป็นยอดรวมของทุกบริษัทร่วมที่เข้าเกณฑ์ดังกล่าวก็ได้ ซึ่งเป็นจุดแตกต่างที่สำคัญจาก TAS No.45, SIC Interpretation No. 3 และ IAS No.28</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
มาตรฐานการบัญชี	TAS No.44	IAS No.27	ARB No.51 และ SFAS No.94
1. ขอบเขต	<p>1. ให้ถือปฏิบัติกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมสำหรับกลุ่มกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทใหญ่ และให้ถือปฏิบัติกับบริษัทย่อยสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่</p> <p>2. อนุญาตให้บริษัทใหญ่ที่มีฐานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดไม่ต้องจัดทำงบการเงินรวม</p> <p>3. กำหนดว่างบการเงินรวมจะไม่รวมมูลค่าของสินทรัพย์ หนี้สิน รายการ</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>คล้าย TAS No.44 แต่แตกต่างกันคือ อนุญาตให้นำเสนองบการเงินเฉพาะกิจการ เพราะกำหนดให้งบการเงินรวมเท่านั้นที่เป็นงบการเงินที่ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี และต้องเป็นงบการเงินรวมที่แสดงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อยทั้งหมด</p> <p>ไม่อนุญาตให้บริษัทใหญ่ที่มีฐานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ไม่ต้องแสดงงบการเงินรวม</p> <p>แตกต่างที่กำหนดให้บริษัทย่อยทุกบริษัทที่บริษัทใหญ่มีความเป็น</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงานการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>ได้ค่าใช้จ่าย รวมทั้งจะไม่แสดงข้อมูลทางการเงินของบริษัทย่อยบางแห่งหรือทั้งหมดที่อยู่ในความควบคุมของบริษัท ถ้าบริษัทใหญ่ตั้งใจที่จะควบคุมบริษัทย่อยนั้นเป็นการชั่วคราวเนื่องจากบริษัทใหญ่ซื้อหรือถือบริษัทย่อยไว้เพื่อจำหน่ายในอนาคต อันใกล้ หรือบริษัทย่อยดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลระยะยาวทำให้บริษัทย่อยต่อความสามารถในการโอนเงินให้กับบริษัทใหญ่</p>		<p>เจ้าของในสิทธิหรือความเสี่ยงของการที่ไปลงทุนมากกว่าร้อยละ 50 มาจัดทำงานการเงินรวม โดยวัดความเป็นเจ้าของจากหุ้นที่ออกจำหน่ายในมือบุคคลภายนอกซึ่งผู้ทรงตราสาร มีสิทธิหรือเสี่ยงในปัจจุบัน โดยไม่ให้นำหลักทรัพย์แปลงสภาพ และสิทธิที่ต่าง ๆ เข้ามาร่วมในการพิจารณา โดยมีข้อยกเว้นในกรณีที่มีการควบคุมเพียงชั่วคราวหรือบริษัทย่อยดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลระยะยาว ทำให้บริษัทย่อยต่อความสามารถในการโอนเงินให้กับบริษัทใหญ่เช่นเดียวกัน</p>
2. นิยาม	มีส่วนที่ให้นิยามของคำศัพท์ไว้ต่างหาก	เหมือน TAS No.44	แตกต่างที่ให้ความหมายของคำศัพท์โดยกล่าวรวมไปในเนื้อหา

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>1. งบการเงินรวม หมายถึง งบการเงินที่กลุ่มกิจการนำเสนอเสมือนว่าเป็นกิจการเดียวโดยมีหลายสาขาหรือหลายแผนก มาตรฐานการบัญชีทั้งสองระบุว่าวัตถุประสงค์ของการเงินรวมคือการรายงานถึงผล การดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อย</p> <p>2. การควบคุม หมายถึง อำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่างๆ ของกิจการนั้น</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p> <p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>ในการให้ยามงบการเงินรวมนั้น ARB No.51 เพิ่มเติมว่า ใช้งบการเงินที่สำคัญคือ ผู้ถือหุ้นและเจ้าหน้าที่ของบริษัทใหญ่</p> <p>แตกต่างที่ระบุว่า ณ ภาวะปกติใดๆ ที่บริษัทหนึ่งมีส่วนได้เสียทางการเงินที่สามารถควบคุมได้ในอีกบริษัทหนึ่งให้ถือว่าเป็นภาวะที่บริษัทนั้นๆ มีความเป็นเจ้าของในสิทธิออกเสียง ส่วนใหญ่ (SFAS No.94 ย่อหน้า 13) ดังนั้นวิธีการบัญชีในการจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกาจึงให้ความสำคัญสำคัญกับเกณฑ์พิจารณาที่เกี่ยวข้องกับ</p>	



ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการจัดการทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>3. มีการให้นิยามของค่าเหล่านี้ไว้ด้วย ได้แก่ บริษัทย่อย, บริษัทใหญ่, กลุ่มกิจการและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>ความเป็นเจ้าของมากกว่าเกณฑ์พิจารณาที่เกี่ยวกับการควบคุมแตกต่างที่ไม่มีมีการให้นิยามของค่าบริษัทย่อย, บริษัทใหญ่, กลุ่มกิจการและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในมาตรฐานการบัญชีที่พิจารณาแต่ให้นิยามของค่าบริษัทย่อยไว้ใน APB Opinion No.18 เรื่อง Equity Method of Accounting for Investments in Common Stock โดยถือว่ามีความหมายเช่นเดียวกับที่กำหนดไว้ใน TAS No.44 และ IAS No.27</p>
<p>3. การรับรู้ การวัดมูลค่า และการแสดงรายการ</p>	<p>1. มีข้อกำหนดให้ยกเว้นการดำเนินการเงินรวมเมื่อการควบคุมที่เกิดขึ้นมีผลเพียงชั่วคราว</p> <p>2. การควบคุมบริษัทย่อยจะมี</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>แตกต่างที่ไม่มีข้อกำหนดให้ยกเว้นการจัดทำงบการเงินรวมเมื่อการควบคุมที่เกิดขึ้นมีผลเพียงชั่วคราวแตกต่างที่ไม่ได้ให้นิยามหรืออธิบาย</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดการทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>ลักษณะเป็นการชั่วคราวก็ต่อเมื่อบริษัทใหญ่ซื้อหรือถือบริษัทย่อยไว้เพื่อจำหน่ายในอนาคตอันใกล้</p> <p>3. กำหนดให้ไม่ได้นำบริษัทย่อยที่อำนาจการควบคุมมิได้ตกอยู่ในมือของบริษัทใหญ่ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่มาจัดการทางการเงินรวม</p> <p>4. เงินลงทุนใดๆ ที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องนำมาจัดการทางการเงินรวมด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทใหญ่จะต้องบันทึกบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนดังกล่าวตามข้อกำหนดของการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม, การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน</p>	<p>ลักษณะเป็นการชั่วคราวก็ต่อเมื่อบริษัทใหญ่ซื้อหรือถือบริษัทย่อยไว้เพื่อจำหน่ายในอนาคตอันใกล้</p> <p>3. กำหนดให้ไม่ได้นำบริษัทย่อยที่อำนาจการควบคุมมิได้ตกอยู่ในมือของบริษัทใหญ่ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่มาจัดการทางการเงินรวม</p> <p>4. เงินลงทุนใดๆ ที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องนำมาจัดการทางการเงินรวมด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น บริษัทใหญ่จะต้องบันทึกบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนดังกล่าวตามข้อกำหนดของการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p> <p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>ถึงลักษณะที่แสดงถึงการควบคุมเพียงชั่วคราวไว้อย่างชัดเจน</p> <p>แตกต่างที่กำหนดให้นำบริษัทย่อยทุกบริษัทที่บริษัทใหญ่มีความเป็นเจ้าของสิทธิหรือความเสี่ยงมากกว่าร้อยละ 50 ขึ้นไป มาจัดทำงบการเงินรวม โดยไม่สนใจอำนาจควบคุม</p> <p>เหมือน TAS No.44</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>4. งบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่</p>	<p>1. กำหนดวิธีการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่ไว้ 3 วิธีดังนี้</p> <p>1.1 บันทึกในราคาทุน</p> <p>1.2 ใช้วิธีส่วนได้เสีย</p> <p>1.3 ใช้วิธีการบัญชีสำหรับหลักทรัพย์เพื่อขาย</p> <p>2. กำหนดให้ระบุนิติการบัญชีเกี่ยวกับบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่</p>	<p>เหมือน TAS NO. 44</p>	<p>1. ไม่อนุญาตให้มีการพิมพ์เผยแพร่งบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่เพื่อใช้เป็นงบการเงินสำหรับวัตถุประสงค์ทั่วไปนั้นคือบริษัทใหญ่จะเผยแพร่ได้แต่เพียงงบการเงินรวมเท่านั้น</p> <p>2. กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลสรุปสินทรัพย์ หนี้สิน และผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยที่ผูกบริษัทใหญ่ควบคุมอยู่ทั้งหมดไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของงบการเงินรวม</p> <p>เหมือน TAS NO. 44</p>
<p>5. นโยบายในการจัดทำงบการเงิน</p>	<p>การควบคุมจะเป็นเกณฑ์ตัดสินว่า</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>แตกต่างที่วิธีการบัญชีและการ</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการจัดการทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
รวม	<p>จะมีการจัดทางการเงินรวมหรือไม่ เช่น ถ้าบริษัท A ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงได้ในบริษัท B คิดเป็นร้อยละ 45 โดยหุ้นถือร้อยละ 55 ถูกจำหน่ายจะขายออกไปในมือบุคคลภายนอก และบริษัท A มีอำนาจในการออกเสียงส่วนใหญ่ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ก็สรุปได้ว่าบริษัท A มีอำนาจควบคุมบริษัท B และบริษัท A จะต้องนำงบการเงินของบริษัท B มาจัดทำงบการเงินรวมตามข้อกำหนดของ TAS No.44 และ IAS No.27 แต่เมื่อพิจารณาตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกาแล้ว บริษัท A ไม่ต้องนำงบการเงินของบริษัท B มาจัดทำงบการเงินรวม</p>		<p>ประยุกต์ตามแนวทางมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกาจะเน้นไปที่ความเป็นเจ้าของในสิทธิหรือความเสี่ยงส่วนใหญ่ มากกว่าคำนึงถึงอำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเช่นเดียวกับ TAS No.44 และ IAS No.27</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>6. วิธีการจัดทำงบการเงินรวม</p>	<p>1. ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</p> <p>1.1 ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยต้องแสดงในงบดุลรวมเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรสะสมภายใต้ส่วนของผู้ถือหุ้น</p>	<p>แตกต่างกันที่กำหนดให้แสดงส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในงบดุลรวมเป็นรายการแยกต่างหากจากหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทที่ใหญ่ในงบดุลรวม</p>	<p>แตกต่างกัน</p> <p>ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยวิธีแสดงรายการส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในงบดุลรวมที่เป็นที่ยอมรับกันในสหรัฐอเมริกาหลายวิธีดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. ถือเป็นรายการแยกต่างหากระหว่างหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทที่ใหญ่</li> <li>2. ถือเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้หมวดหนี้สิน</li> <li>3. ถือเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้หมวดส่วนของผู้ถือหุ้น</li> <li>4. ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายการใดๆ เช่น "หนี้สินอื่น"</li> </ol>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>1.2 กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยต้องแสดงเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานโดยแสดงสุทธิจากภาษีเงินได้ เพื่อให้ได้กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</p> <p>2. การตัดรายการระหว่างกัน</p> <p>2.1 กำหนดให้ตัดรายการระหว่างกันทั้งหมดไป</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p> <p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>แตกต่างที่เนงบกำไรขาดทุนแสดงส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยได้หลายวิธี</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- เป็นรายการหักกับกำไรของกลุ่มกิจการเพื่อให้ได้กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่</li> <li>- บางครั้งแสดงเป็นรายการค่าใช้จ่ายอื่นๆ</li> <li>- บางครั้งก็แสดงเป็นรายการแยกต่างหาก</li> </ul> <p>การตัดรายการระหว่างกัน</p> <p>แตกต่างที่ไม่มีข้อกำหนดที่ชัดเจนและในทางปฏิบัติได้เกิดทางเลือก กล่าวคือ บางบริษัทตัดรายการระหว่างกันทั้งหมดให้หมดไป ในขณะที่บางบริษัทตัดรายการระหว่างกันตามสัดส่วนที่บริษัทใหญ่ถือหุ้น</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดการจัดทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>2.2 หากมีการจ่ายภาษีอันเนื่องมาจากกำไรระหว่างกันที่เกิดจากทรัพย์สินของบริษัทในกลุ่มกิจการยังถือครองอยู่ ภาษีดังกล่าวจะต้องถูกตั้งบัญชีไว้จนกระทั่งทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องได้ถูกจำหน่ายไปโดยที่ผู้ซื้อและผู้ขายสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน</p> <p>2.3 รายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่เกิดจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มเดียวกันซึ่งจะทำให้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ลดลง จะต้องถูกตัดบัญชีให้</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>ในบริษัทย่อย</p> <p>เหมือน TAS No.44</p> <p>แตกต่างที่ไม่กล่าวถึงการตัดบัญชีรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่เกิดจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มเดียวกันซึ่งจะทำให้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ลดลง</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดการทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>หมดไปเว้นแต่รายการนั้นจะเป็นรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นกิจการจะไม่สามารถรับต้นทุนที่เสียไปแล้วคืน</p> <p>3. การบัญชีเกี่ยวกับการสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อย</p> <p>3.1 การทำงานทางการเงินสิ้นสุดเมื่อการควบคุมได้หมดไปและบริษัทใหญ่ต้องบันทึกรายการรับรู้กำไรขาดทุนเท่ากับผลต่างระหว่างราคาขายกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่มีการจำหน่ายบริษัทย่อยนั้น</p> <p>3.2 หากยังไม่มีการจำหน่ายเงินลงทุน ณ วันที่มีการสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อย ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามหลักการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม หรือหลักการบัญชี</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>การบัญชีเกี่ยวกับการสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อย</p> <p>แตกต่างที่ไม่ได้กล่าวถึงวิธีการบัญชีที่เหมาะสมสำหรับกรณีของบริษัทย่อย สิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อย รวมทั้งไม่ได้กล่าวถึงวิธีการบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนที่ไม่ต้องนำมาจัดทำงานการเงินรวม</p>



ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษาเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดการจัดทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน</p> <p>4. รอบระยะเวลาบัญชี</p> <p>4.1 อนุญาตให้นับบริษัทย่อยที่มีวันที่งบการเงินต่างจากบริษัทใหญ่มาจัดทำงบการเงินรวม แต่ความแตกต่างนี้จะต้องไม่เกินกว่า 3 เดือน</p> <p>4.2 หากมีรายการที่มีสาระสำคัญเกิดขึ้นระหว่างวันที่งบการเงินของบริษัทย่อยกับวันที่งบการเงินของบริษัทใหญ่ กิจการบันทึกขาย การปรับปรุงผลกระทบของรายการ หรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่สำคัญดังกล่าว</p> <p>5. ความสอดคล้องของนโยบายการบัญชี</p> <p>กำหนดให้บริษัทใหญ่และบริษัท</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p><u>รอบระยะเวลาบัญชี</u></p> <p>แตกต่างที่หากมีรายการที่มีสาระสำคัญเกิดขึ้นระหว่างวันที่งบการเงินของบริษัทย่อยกับวันที่งบการเงินของบริษัทใหญ่ <u>ให้เลือกได้</u> ว่ากิจการจะเปิดเผยข้อมูลหรือบันทึก รายการปรับปรุงผลกระทบของรายการ หรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่สำคัญดังกล่าว</p> <p><u>ความสอดคล้องของนโยบายการบัญชี</u></p> <p>แตกต่างที่</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>ย่อยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีที่เหมือนกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงินรวม แต่ถ้าไม่สามารถใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันในการจัดทำงบการเงินรวม ต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงนี้พร้อมผลกระทบต่อการเงินรวมหากใช้นโยบายการบัญชีเดียวกัน</p>		<p>1. ไม่กล่าวถึงเรื่องความสอดคล้องของนโยบายการบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลในลักษณะเดียวกันมาตรฐานการบัญชีประเทศไทยและมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ และ</p> <p>2. กำหนดเพิ่มเติมว่าให้บริษัทย่อยยังคงใช้หลักการบัญชีเฉพาะกิจการสำหรับงบการเงินที่จะถูกนำมาใช้ในการทำงานการเงินรวมของกลุ่มกิจการแม้ว่าวิธีการบัญชีดังกล่าวจะไม่ใช่วิธีการบัญชีเดียวกันที่บริษัทใหญ่ใช้สำหรับรายการบัญชีที่เหมือนกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน</p>
7. การผนวกงบการเงิน Combined Financial Statements	<p><u>Combined financial statements</u> ไม่กล่าวถึง combined financial statements</p>	เหมือน TAS No.44	<p><u>combined financial statements</u> กล่าวว่ามีอยู่หลายสถานการณ์ที่ combined financial statements ของกลุ่มกิจการที่บริษัทใหญ่มีการ</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
<p>8. การเปิดเผยข้อมูล</p>	<p>กำหนดให้เปิดเผยรายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยที่สำคัญ ได้แก่ รายชื่อของบริษัทย่อย ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้งหรือสถานที่ประกอบ การ สัดส่วนความเป็นเจ้าของและ สัดส่วนของสิทธิหรือความเสี่ยงในกรณีที่แตกต่างกันสัดส่วนความเป็นเจ้าของ และหากเป็นไปได้ให้เปิดเผยรายการดังต่อไปนี้ด้วย</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. เหตุผลในการไม่นำบริษัทย่อยมาจัดทำงบการเงินรวม</li> <li>2. ลักษณะที่บริษัทใหญ่สัมพันธ์กับ</li> </ol>	<p>เหมือน TAS No.44</p>	<p>ควบคุมในบริษัทย่อยโดยมิได้ผ่านการถือหุ้นให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์แก่ผู้ใช้งบการเงินมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการแต่ละแห่ง แต่มิได้กำหนดให้ทำ combined financial statements</p> <p>แตกต่างที่ไม่กำหนดให้เปิดเผยข้อมูลเหมือนกับมาตรฐานการบัญชีไทยและมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศแต่กำหนดว่าจะต้องมีการเปิดเผยนโยบายในการจัดทำงบการเงินรวมและข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสถานะของบริษัทย่อยที่แต่เดิมมิได้นำมาจัดทำงบการเงินรวม แต่ในรอบระยะเวลาบัญชีปัจจุบันได้นำมาจัดทำงบการเงินรวมด้วย</p>

ตารางที่ 3 : แสดงผลการศึกษเปรียบเทียบมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการจัดการทางการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย

หัวข้อที่เปรียบเทียบ	TAS	IAS	SFAS
	<p>บริษัทย่อยในกรณีของบริษัทใหญ่ไม่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทย่อยนั้นเกินกว่ากึ่งหนึ่งไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านกิจการ โดยผ่านกิจการหรือบุคคลอื่น</p> <p>3. ชื่อของบริษัทที่ไม่ถือเป็นบริษัทย่อยทั้งที่กิจการมีสิทธิออกเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่งไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านกิจการหรือบุคคลอื่น</p> <p>เนื่องจกสิทธิออกเสียงที่เกินกว่ากึ่งหนึ่งนั้นไม่ทำให้กิจการสามารถควบคุมบริษัทนั้นได้</p> <p>4. ผลกระทบจากการได้มาหรือจำหน่ายบริษัทย่อยที่มีต่อฐานะการเงิน ณ วันที่โอนยอดและที่มีต่อผลการทำงานสำหรับงวดที่เสนอรายงานเปรียบเทียบกับจำนวนที่เกิดขึ้นในงวดก่อน</p>		

**ภาคผนวก ข**

**ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีไทย**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

### ตัวอย่างงบการเงิน

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ บริษัทเจริญโภคภัณฑ์อาหารสัตว์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีไทย และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใช้สัญลักษณ์ CPI ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จากซีดีรอมที่มิงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2542 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดจำหน่ายโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและหมายเหตุประกอบงบการเงินบางส่วน ของ -
- กิจการที่เคยมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งกลายเป็นบริษัทย่อยในปัจจุบัน -

### รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

**เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)**  
**(เดิมชื่อ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหารสัตว์ จำกัด (มหาชน))**

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และงบดุลรวมของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 และ 2541 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น งบกำไรสะสม และงบกระแสเงินสดของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม งบกำไรสะสมรวมและงบกระแสเงินสดรวมของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันในแต่ละปี ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 และ 2541 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันในแต่ละปีของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย

- 2 -

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 1 บริษัทและบริษัทย่อยได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ที่นำมาเปรียบเทียบนี้ โดยได้รวมบัญชีของ บริษัท แกล้ง จำกัด และบริษัท กรุงเทพเพาะเลี้ยงกุ้ง จำกัด ซึ่งเดิมเคยเป็นบริษัทร่วมและในปี 2542 ได้กลายเป็นบริษัทย่อยใหม่จากการปรับโครงสร้างของบริษัทเข้าร่วมในการจัดทำงบการเงินรวม

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 4 และ 6 บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนและค่าความนิยมติดลบโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2542

โปรดดูข้อมูลที่บริษัทได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 3 ซึ่งได้สรุปถึงผลกระทบจากวิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจในประเทศไทย ที่มีต่อบริษัทและบริษัทย่อยและหมายเหตุประกอบงบการเงิน 2 เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างของบริษัท

(นางสุดจิตร์ บุญประกอบ)  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
ทะเบียนเลขที่ 2991

กรุงเทพมหานคร  
2 กุมภาพันธ์ 2543

(ยกเว้นหมายเหตุประกอบงบการเงิน 28 ลงวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2543)



**บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)**  
**(เดิมชื่อ บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหารสัตว์ จำกัด (มหาชน))**  
**และบริษัทย่อย**  
**หมายเหตุประกอบงบการเงิน**  
**วันที่ 31 ธันวาคม 2542 และ 2541**

**1. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและงบการเงินรวม**

งบการเงินและงบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นตามแบบงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัท มหาชนจำกัด ที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวงฉบับที่ 7 (พ.ศ. 2539) และได้ปฏิบัติตามมาตรฐาน การบัญชีที่ออกโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยและตามประกาศ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องที่เกี่ยวกับการบัญชี

บริษัทได้จัดทำบัญชีโดยบันทึกบัญชีเป็นเงินบาทและได้จัดทำงบการเงินเป็นภาษาไทย ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยซึ่งอาจแตกต่างจากหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในประเทศอื่น ๆ ทั้งนี้งบการเงินของบริษัทมีวัตถุประสงค์ที่จะแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย ดังนั้น งบการเงินนี้จึง ไม่ได้จัดทำขึ้นเพื่อประโยชน์สำหรับบุคคลที่ไม่ทราบถึงหลักการบัญชีและวิธีการปฏิบัติทางบัญชี ในประเทศไทย

เพื่อความสะดวกของผู้อ่านงบการเงิน บริษัทได้จัดทำงบการเงินฉบับภาษาอังกฤษขึ้น จากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้ซึ่งบริษัทนำเสนอเพื่อวัตถุประสงค์ของการรายงานภายใน ประเทศ

งบการเงินรวมนี้ได้รวมบัญชีของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อยที่บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมคิด เป็นอัตราส่วนเกินกว่าร้อยละห้าสิบ ดังต่อไปนี้

	ประเภทธุรกิจ	อัตราส่วนการถือหุ้น (ร้อยละของจำนวนทุนจดทะเบียน)	
		2542	2541
<b>บริษัทย่อยทางตรง</b>			
บริษัท กรุงเทพโปรดิ๊วส จำกัด (มหาชน)(BKP) ซื้อและขายวัตถุดิบอาหารสัตว์ เลี้ยงสัตว์และแปรรูปเนื้อสัตว์		99.40	98.05
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อีสาน จำกัด (มหาชน) (CPNE) ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์		99.54	98.88
บริษัท กรุงเทพผลิตผลอุตสาหกรรมเกษตร ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์ จำกัด (มหาชน)(BAP)		99.87	99.48
บริษัท ซีฟู้ดส์ เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด(SFE)	แปรรูปกุ้งและจำหน่ายอาหารกุ้ง	99.99	99.99
บริษัท ซี.พี. เมอร์แกนไคซิง จำกัด(CPM)	กิจการลงทุน	99.99	99.99
CPF Investment Limited	กิจการลงทุน	100.00	100.00
บริษัท กรุงเทพอาหารสัตว์ จำกัด (BFM)	ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์	99.99	-
บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อุตสาหกรรม จำกัด (CPIN)	ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์	99.99	-
บริษัท กรุงเทพค้าสัตว์ จำกัด (BLP)	ผลิตอาหารสัตว์ เลี้ยงสัตว์ และแปรรูปเนื้อสัตว์	99.99	-
บริษัท ฟาร์มกรุงเทพ จำกัด (BKF)	เลี้ยงสัตว์และแปรรูปเนื้อสัตว์	99.99	-
บริษัท ซี.พี. เกษตรอุตสาหกรรม จำกัด (CPAI)	เลี้ยงสัตว์	99.99	-
บริษัท บี.พี. อาหารสัตว์ จำกัด (BPF)	ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์	99.99	-
<b>บริษัทย่อยทางอ้อม</b>			
บริษัท ราชบุรีอาหารสัตว์ จำกัด(RBF)	ผลิตอาหารสัตว์และเลี้ยงสัตว์	99.99	-
บริษัท ซี.พี. ผลิตภัณฑ์อาหาร จำกัด (CP FOOD)	ผลิตอาหารสำเร็จรูป	99.99	-
บริษัท ซี.พี. อุตสาหกรรมอาหารส่งออก จำกัด (CPEX)	ผลิตอาหารสำเร็จรูป	99.98	-
BKP Holdings Limited (BKPH)	กิจการลงทุน	99.40	98.05
<b>บริษัทย่อยทางตรงและทางอ้อม</b>			
บริษัท แกลง จำกัด (KLANG)	แปรรูปกุ้ง	99.98	47.91
บริษัท กรุงเทพเพาะเลี้ยงกุ้ง จำกัด (TPCC)	เพาะเลี้ยงกุ้ง แปรรูปกุ้ง และจำหน่ายอาหารกุ้ง	99.88	39.65
บริษัท ตราดเพาะเลี้ยงกุ้ง จำกัด(TRAD)	เพาะเลี้ยงกุ้ง	99.90	72.45
บริษัท สวีฟาร์มมิ่ง จำกัด(SAVEE)	เพาะเลี้ยงกุ้ง	99.83	88.17

บริษัทย่อยต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้นจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย ยกเว้น CPF Investment Limited และ BKP Holdings Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใน British Virgin Islands

รายการบัญชีกับบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญได้ถูกหักออกจากงบการเงินรวมแล้ว

งบการเงินเฉพาะบริษัทได้แสดงบัญชีเฉพาะของบริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ลงทุนทั้งทางตรงและทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียน) โดยวิธีส่วนได้เสียและบริษัทและบริษัทย่อยได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวมโดยวิธีส่วนได้เสียเช่นกัน ส่วนได้เสียในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมนี้ได้คำนวณขึ้นจากงบการเงินล่าสุดที่มีอยู่ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งตรวจสอบ โดยผู้สอบบัญชีแล้ว ยกเว้น ส่วนได้เสียในผลขาดทุนของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 จำนวนรวมประมาณ 46 ล้านบาท (คิดเป็น 1.1% ของกำไรสุทธิสำหรับปี) ได้คำนวณจากงบการเงินซึ่งผู้สอบบัญชีได้สอบถามโดยให้ข้อยกเว้นเกี่ยวกับการดำเนินการที่จะปรับโครงสร้างลูกหนี้ นอกจากนี้ ส่วนได้เสียในผลขาดทุนของบริษัทร่วมอีกแห่งหนึ่งสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 จำนวนรวมประมาณ 290 ล้านบาท ได้คำนวณจากงบการเงินซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ โดยเพิ่มวรรคอธิบายเพื่อเน้นข้อมูลเกี่ยวกับปัญหาการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัทร่วมแห่งนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 เงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวมีราคาตามบัญชีสุทธิเป็นจำนวน 386 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนใหม่ในปี 2542 ที่บริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนเพิ่มเติมหลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของบริษัทร่วมดังกล่าวว่าจะสามารถทำกำไรได้ในอนาคตและบริษัทจะได้รับคืนเงินลงทุนดังกล่าว

ในไตรมาสที่สี่ของปี 2541 และในระหว่างไตรมาสแรกของปี 2542 บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างกิจการตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 2 อันเป็นผลให้บริษัทมีบริษัทย่อยทางตรงและทางอ้อมเพิ่มขึ้นจำนวน 14 แห่ง ซึ่งบริษัทได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยเหล่านี้ในงบการเงินเฉพาะบริษัทโดยวิธีส่วนได้เสียและงบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้ถูกนำมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 ตามวิธีซื้อกิจการ งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 ที่แสดงเปรียบเทียบในงบการเงินนี้ได้มีการปรับปรุงย้อนหลังโดยนำงบการเงินของบริษัทย่อยใหม่ 2 แห่ง จากการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม ได้แก่ KLANG TPCC เข้าร่วมในการจัดทำงบการเงินรวมใหม่เพื่อการเปรียบเทียบ ซึ่งก่อนหน้านี้บริษัทได้แสดงเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวในงบการเงินรวมสำหรับปี 2541 โดย

บันทึกเงินลงทุนใน KLANG และ TPCC ซึ่งเคยเป็นบริษัทร่วมโดยวิธีส่วนได้เสีย การปรับปรุงย้อนหลังดังกล่าวนี้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 39 ซึ่งกำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหน่วยงานที่เสนอรายงาน นอกจากนี้ บริษัทได้ปรับปรุงการจัดทำงบกำไรขาดทุนรวมปี 2541 ให้รวมรายการบัญชีแต่ละรายการของ BKP และ BKPH สำหรับปีสุทธิจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยแทนการแสดงรายการแต่ละรายการในงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสองเดือนตั้งแต่วันที่ซื้อกิจการ ผลของการปรับปรุงงบการเงินรวมย้อนหลังมีผลให้รายการต่าง ๆ ในงบการเงินสำหรับปี 2541 เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญจากเดิมที่เคยเสนอไว้ในครั้งก่อนโดยย่อ ดังนี้

	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	1,338
หนี้สินรวม	1,337
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1
ขาย	10,019
ต้นทุนขาย	9,260
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	760
ดอกเบี้ยจ่าย	344
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในกำไรของบริษัทย่อย	128

สำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 นั้น บริษัทไม่ได้ปรับปรุงย้อนหลังการบันทึกเงินลงทุนใน KLANG และ TPCC เนื่องจากบริษัทได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัททั้งสองแห่งโดยวิธีส่วนได้เสียตั้งแต่ก่อนปี 2541

ในเดือนกันยายน 2542 บริษัทย่อยได้ขายเงินลงทุนในบริษัท โฮมส์กรีน จำกัด (HG) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยและได้ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมทางอ้อมแห่งหนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้รวมบัญชีต่าง ๆ ของ HG ในการจัดทำงบการเงินรวมจนกระทั่งถึงวันที่ขายเงินลงทุน แต่ได้บันทึกส่วนได้เสียในบริษัทย่อยดังกล่าว ในงบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวมของบริษัทแทน เนื่องจากยอดบัญชีที่สำคัญของบริษัทย่อยดังกล่าวนอกเหนือจากบัญชีส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วก็มีเพียงบัญชีเงินลงทุนในหุ้นทุนเท่านั้น ซึ่งไม่มีผลกระทบที่เป็นสาระสำคัญต่อการเงินรวม

ค่าความนิยมติดลบ - สุทธิ ซึ่งเกิดจากการซื้อหุ้น CPNE BAP และ BKP เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่สี่ของปี 2541 มีจำนวนประมาณ 1,564 ล้านบาท ค่าความนิยมติดลบดังกล่าวได้แสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าความนิยมจากการซื้อกิจการก่อนปี 2541 (ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อหุ้นของ CPNE และ BAP ในปี 2532 และ 2533) ในระหว่างปี 2541 บริษัทได้ตัดจำหน่ายค่าความนิยมติดลบ - สุทธิเป็นรายได้ เป็นจำนวน 8 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 ค่าความนิยมติดลบมียอดสุทธิคงเหลือจำนวน 770 ล้านบาท

ผลจากการซื้อเงินลงทุนใน BFM CPIN BLP BKF CPAI และ BPF ในเดือนมกราคม 2542 และจากการเข้าซื้อหุ้นของ CPNE BAP และ BKP เพิ่มเติมในเดือนพฤศจิกายน 2542 เป็นผลให้ค่าความนิยมและค่าความนิยมติดลบเปลี่ยนแปลงดังนี้

	ยอดยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม	ล้านบาท เพิ่มขึ้นใน ระหว่างปี 2542	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542
ค่าความนิยม	1,033	242	1,275
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(223)	(86)	(309)
สุทธิ	810	156	966
ค่าความนิยมติดลบ	1,588	1,527	3,115
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(8)	(315)	(323)
สุทธิ	1,580	1,212	2,792
สุทธิ	770	1,056	1,826

#### 4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

##### เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงแยกต่างหากในงบดุลรวมและเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงแยกต่างหากในงบดุลเฉพาะบริษัทบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย

ในปี 2542 เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่ไม่ใช่เป็นบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วมซึ่งถือไว้เป็นหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงเป็นรายการหนึ่งใน "ส่วนของผู้ถือหุ้น" ในงบดุล ก่อนปี 2542 เงินลงทุนดังกล่าวแสดงใน

ราคาหุ้นรวมหรือราคาตลาดรวมที่ต่ำกว่าและรับรู้ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในส่วนต่างของราคาหุ้นรวมที่สูงกว่าราคาตลาดรวมเป็นรายการหนึ่งใน "ส่วนของผู้ถือหุ้น" ในงบดุล

เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นที่ไม่ใช่เป็นบริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทร่วมถือเป็น "เงินลงทุนทั่วไป" ซึ่งแสดงมูลค่าในราคาหุ้น ในปี 2542 บริษัทและบริษัทย่อยจะปรับลดมูลค่าเงินลงทุนเหล่านี้เมื่อมีการด้อยค่าของเงินลงทุน ส่วนในปี 2541 บริษัทจะปรับลดมูลค่าเงินลงทุนเหล่านี้เมื่อการลดมูลค่ามีลักษณะเป็นการถาวร

## 6. การเปลี่ยนแปลงทางบัญชี

### 6.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2541 บริษัทได้มีการซื้อหุ้นในบริษัทย่อยสองแห่ง (CPNE BAP) และในบริษัท กรุงเทพโปรดิ๊วส จำกัด (มหาชน) (BKP) เพิ่มขึ้น ซึ่ง CPNE และ/หรือ BAP และ/หรือ BKP เป็นผู้ถือหุ้นทางตรงของบริษัทที่อ้างถึง ดังนั้น เมื่อรวมสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทย่อยในบริษัทดังกล่าวแล้ว มีผลให้บริษัทที่อ้างถึงกลายเป็นบริษัทร่วมทางอ้อมของบริษัท ดังนั้น บริษัทและบริษัทย่อยจึงได้เริ่มบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมใหม่สี่แห่งดังกล่าวตามวิธีส่วนได้เสีย โดยปีก่อน ๆ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเงินลงทุนเหล่านี้โดยวิธีราคาหุ้น ทั้งนี้ บริษัทได้ปรับปรุงมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมใหม่ในราคาตามวิธีส่วนได้เสียย้อนหลังตั้งแต่วันที่ได้เงินลงทุนนั้นมา

การเปลี่ยนแปลงนี้มีผลทำให้กำไรสุทธิรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2541 สูงขึ้นประมาณ 27 ล้านบาท (0.19 บาทต่อหุ้น) และทำให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรรวมยกมา ณ วันที่ 1 มกราคม 2541 สูงขึ้นประมาณ 68 ล้านบาท เนื่องจากผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีต่อบำรุงขาดทุนรวมในปีก่อน ๆ นอกจากนี้ยังทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2541 สูงขึ้นประมาณ 95 ล้านบาท

## 6.2 เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาด

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2542 บริษัทได้เปลี่ยนวิธีการบันทึกมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งบริษัทถือไว้เป็นหลักทรัพย์เพื่อขายในราคาตามมูลค่ายุติธรรม ทั้งนี้บริษัทจะรับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงไปไม่ว่าจะเป็นกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการหนึ่งใน "ส่วนของผู้ถือหุ้น" ในงบดุล ทั้งนี้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 ซึ่งกำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ก่อนวันที่ 1 มกราคม 2542 บริษัทได้บันทึกเงินลงทุนดังกล่าวในราคาทุนรวมหรือราคาตลาดรวมที่ต่ำกว่า และรับรู้ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในส่วนต่างของราคาทุนรวมที่ สูงกว่าราคาตลาดรวมเป็นรายการหนึ่งใน "ส่วนของผู้ถือหุ้น"

บริษัทได้ปรับปรุงการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีดังกล่าวข้างต้น โดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีและไม่ปรับงบการเงินงวดก่อนย้อนหลัง ทั้งนี้ เป็นไปตามข้อปฏิบัติในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 40 ดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงนี้ไม่มีผลต่อกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 แต่เป็นผลให้สินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 สูงขึ้นเป็นจำนวนประมาณ 6,206 ล้านบาท และ 6,174 ล้านบาท ตามลำดับ

## 10. เงินลงทุนระยะยาว(บางส่วน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบริษัทอื่นรวมสิบเอ็ดแห่งเป็นจำนวนรวมประมาณ 1,302 ล้านบาท ในปี 2542 และมีค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่คาดว่าจะลดลงเป็นการถาวรจำนวน 579 ล้านบาท ในปี 2541 นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2541 บริษัทได้ตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทร่วมและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันรวมอีกสามแห่งจำนวนรวมประมาณ 457 ล้านบาท ฝ่ายบริหารเชื่อว่าการตั้งค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่าและจากการลดมูลค่าเป็นการถาวรของเงินลงทุนและการตัดจำหน่ายเงินลงทุนจำนวนดังกล่าวข้างต้นเพียงพอสำหรับผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น

ภาคผนวก ค

ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University



### ตัวอย่างงบการเงิน

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ Dairy Farm International Holdings Limited และบริษัทย่อยซึ่งเป็นบริษัทที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ใช้สัญลักษณ์ DairyFarm900 ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จาก <http://www.dairyfarmgroup.com>

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

**CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT**

for the year ended 31st December 1998

	Note	1998 US\$m	1997 US\$m
Sales	1	5,757.4	6,888.3
Cost of sales		(4,207.9)	(5,124.9)
Gross margin		1,549.5	1,763.4
Net operating costs		(1,397.6)	(1,645.0)
Operating profit		151.9	118.4
Share of profits less losses of associates		30.6	65.1
Exceptional items	2	12.4	(29.9)
Profit before interest	1	194.9	153.6
Net interest income/(expense)	3	4.9	(13.5)
Profit before taxation	4	199.8	140.1
Taxation	5	(32.9)	(36.6)
Minority interests		(5.3)	22.5
Profit after taxation and minority interests		161.6	126.0
Preference dividends		(6.6)	(13.6)
Profit attributable to ordinary shareholders		155.0	112.4
		US¢	US¢
Earnings per share	7		
– basic		8.46	6.26
– diluted		8.45	6.26
Earnings per share excluding discontinued activities and exceptional items	7		
– basic		7.89	7.26
– diluted		7.88	7.26

**STATEMENT OF MOVEMENTS ON REVENUE AND OTHER RESERVES**

for the year ended 31st December 1998

	Note	1998 US\$m	1997 US\$m
At 1st January			
– as previously reported		811.0	810.6
– change in accounting policy	19	(13.7)	(8.9)
– as restated		797.3	801.7
Profit after taxation and minority interests		161.6	126.0
Preference dividends		(6.6)	(13.6)
Ordinary dividends	6	(110.2)	(109.7)
Property revaluation (net)		(113.2)	–
Deferred taxation on property revaluation		(1.5)	–
Redemption/repurchase of convertible preference shares		(15.7)	–
Reserves arising on scrip issued in lieu of dividends		5.6	50.9
Net exchange translation differences			
– amount arising in year		(10.2)	(55.9)
– disposal of subsidiaries and associates		71.6	–
Other		0.4	(2.1)
At 31st December		779.1	797.3

**CONSOLIDATED BALANCE SHEET**

at 31st December 1998

	Note	1998 US\$m	1997 US\$m
<b>NET OPERATING ASSETS</b>			
Intangible assets	8	8.5	1.1
Tangible fixed assets	9	949.8	1,267.6
Associates and other investments	10	149.6	333.0
Deferred taxation assets	11	7.6	16.2
<b>Non-current assets</b>		<b>1,115.5</b>	<b>1,617.9</b>
Stocks		475.9	518.2
Debtors and prepayments		184.5	203.9
Bank balances	12	715.4	608.4
<b>Current assets</b>		<b>1,375.8</b>	<b>1,330.5</b>
Creditors, accruals and provisions		(828.7)	(1,048.2)
Bank advances	13	(115.6)	(112.3)
Taxation		(14.3)	(20.4)
Proposed dividends		(79.9)	(88.2)
<b>Current liabilities</b>		<b>(1,038.5)</b>	<b>(1,269.1)</b>
Net current assets		337.3	61.4
Term loans	14	(391.9)	(422.5)
Deferred taxation liabilities	15	(38.1)	(31.6)
Other non-current liabilities		(5.0)	-
		<b>1,017.8</b>	<b>1,225.2</b>
<b>CAPITAL EMPLOYED</b>			
Share capital	16	91.8	258.6
Share premium	18	146.5	180.0
Revenue and other reserves	19	779.1	797.3
<b>Shareholders' funds</b>		<b>1,017.4</b>	<b>1,235.9</b>
Minority interests		0.4	(10.7)
		<b>1,017.8</b>	<b>1,225.2</b>

ALASDAIR MORRISON  
RONALD J FLOTO  
Directors

10th March 1999

## PRINCIPAL ACCOUNTING POLICIES

### A. Basis of preparation

The Financial Statements have been prepared under the historical cost convention, as modified by the revaluation of certain non-current assets, and in conformity with International Accounting Standards.

### B. Basis of consolidation

(i) The consolidated profit and loss account and balance sheet include the financial statements of the Company, its subsidiaries and, on the basis set out in (ii) below, its associates. The results of subsidiaries and associates are included or excluded from their effective dates of acquisition or disposal respectively, and are based on their latest audited financial statements which are made up to 31st December 1998.

(ii) Associates are companies, not being subsidiaries, in which the Group exercises significant influence and has an attributable interest of 20% or more of the ordinary share capital held for the long term. Associates are included on the equity basis of accounting.

### C. Foreign currencies

Assets and liabilities of subsidiaries and associates, together with all other monetary assets and liabilities expressed in foreign currencies are translated into United States Dollars at the rates of exchange ruling at the year end. Results expressed in foreign currencies are translated into United States Dollars at the average rates of exchange ruling during the year.

Net exchange differences arising from the translation of the financial statements of subsidiaries and associates expressed in foreign currencies, and exchange differences on transactions which hedge these investments are taken directly to exchange reserves. On the disposal of these investments, such exchange differences are recognised in the consolidated profit and loss account. All other exchange differences are dealt with in the consolidated profit and loss account.

### D. Goodwill

Goodwill represents the difference between the cost of an acquisition and the fair value of the Group's share of the net assets of the acquired subsidiary or associate at the date of acquisition. Goodwill on acquisitions occurring on or after 1st January 1995 is reported in the balance sheet as an intangible asset or included within associates, as appropriate, and is amortised using the straight line method over its estimated useful life which is generally between 5 and 20 years. Goodwill on acquisitions which occurred prior to 1st January 1995 was taken directly to reserves.

The profit or loss on disposal of subsidiaries and associates is calculated by reference to the net assets at the date of disposal including the attributable amount of goodwill which remains unamortised but does not include any attributable goodwill previously eliminated against reserves.

### E. Tangible fixed assets and depreciation

Land and buildings are stated at valuation. Independent valuations are performed every three years on an open market for existing use basis. In the intervening years the Directors review the carrying value of land and buildings and adjustment is made where there has been a material change. Revaluation surpluses and deficits are dealt with in capital reserves except for movements on individual properties below depreciated cost which are dealt with in the profit and loss account. Other tangible fixed assets are stated at cost less amounts provided for depreciation.

Depreciation is calculated on the straight line basis at annual rates estimated to write off the cost or valuation of each asset over its estimated useful life.

The principal rates generally in use are as follows:

Leasehold land and buildings	up to 3 1/4%
Leasehold improvements	over the period of lease
Plant and machinery	10% - 33 1/3%
Furniture, equipment and motor vehicles	10% - 33 1/3%

No depreciation is provided on freehold land. The cost of maintenance, repairs and minor equipment is charged to the profit and loss account as incurred and the cost of significant improvements is capitalised. The profit or loss on disposal of tangible fixed assets is recognised by reference to their carrying value.

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

	1998 US\$m	1997 US\$m
<b>10. ASSOCIATES AND OTHER INVESTMENTS</b>		
Group share of attributable net assets:		
– Listed investments: PT Hero Supermarket Kwik Save	7.3	–
– Other	129.3	208.5
	136.6	329.5
Goodwill on acquisition (net)	12.6	3.1
Associates	149.2	332.6
Other investments	0.4	0.4
	149.6	333.0
Market value of listed investments	9.5	218.5
Movements of goodwill on acquisition for the year:		
Net book value at 1st January	3.1	3.4
Exchange rate adjustments	3.2	(2.8)
New associates	34.0	3.9
Amortisation	(4.7)	(1.4)
Diminution in value and amount written off	(23.0)	–
Net book value at 31st December	12.6	3.1
The investment in PT Hero Supermarket is considered to be strategic in nature, accordingly, the goodwill is amortised over 10 years.		
The Directors have reviewed the carrying value of the goodwill in PT Hero Supermarket and as a result, reflected a permanent diminution in the carrying value of US\$20.2 million.		
<b>11. DEFERRED TAXATION ASSETS</b>		
	1998 US\$m	1997 US\$m
Unused tax losses	3.0	11.1
Other temporary differences	4.6	5.1
	7.6	16.2
Deferred taxation of US\$7.0 million (1997: US\$5.6 million) arising from unused tax losses of US\$34.9 million (1997: US\$25.6 million) has not been recognised at the end of the year.		
<b>12. BANK BALANCES</b>		
	1998 US\$m	1997 US\$m
Deposits with banks	649.8	518.4
Bank and cash balances	65.6	90.0
	715.4	608.4
At 31st December 1998, the Group held fixed interest rate hedges of US\$77.6 million (1997: US\$77.6 million) carrying a weighted average rate of 6.1% (1997: 6.1%) for a weighted average period of 1.7 years (1997: 2.7 years).		
<b>13. BANK ADVANCES</b>		
	1998 US\$m	1997 US\$m
Bank advances – unsecured	56.4	86.0
Current portion of term loans (note 14)	59.2	26.3
	115.6	112.3

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

18. SHARE PREMIUM	1998 US\$m	1997 US\$m
At 1st January	214.2	210.9
Capitalisation arising on scrip issued in lieu of dividends	(0.2)	(3.5)
Repurchase/redemption of convertible preference shares	(35.3)	-
Shares issued under share incentive schemes (net)	10.5	6.8
At 31st December	189.2	214.2
Outstanding under share incentive schemes	(42.7)	(34.2)
	146.5	180.0

19. REVENUE AND OTHER RESERVES	Revenue reserves US\$m	Capital reserves and contributed surplus US\$m	Exchange reserves US\$m	Total US\$m
<b>1998</b>				
At 1st January				
- as previously reported	459.0	456.0	(104.0)	811.0
- change in accounting policy	2.3	(16.0)	-	(13.7)
- as restated	461.3	440.0	(104.0)	797.3
Profit after taxation and minority interests	161.6	-	-	161.6
Preference dividends	(6.6)	-	-	(6.6)
Ordinary dividends	(110.2)	-	-	(110.2)
Property revaluation (net)	-	(113.2)	-	(113.2)
Deferred taxation on property revaluation	-	(1.5)	-	(1.5)
Redemption/repurchase of convertible preference shares	(15.7)	-	-	(15.7)
Reserves arising on scrip issued in lieu of dividends	5.6	-	-	5.6
Net exchange translation differences				
- amount arising in year	-	-	(10.2)	(10.2)
- disposals of subsidiaries and associates	-	-	71.6	71.6
Transfer				
- additional depreciation on revaluation	8.2	(8.2)	-	-
- disposals	(34.0)	34.0	-	-
Other	0.2	0.2	-	0.4
At 31st December	470.4	351.3	(42.6)	779.1
of which:				
Company	672.0	162.1	21.5	855.6
Associates	70.7	16.8	(3.0)	84.5

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

**21. FINANCIAL INSTRUMENTS** (continued)**Interest rate risk**

The Group is exposed to interest rate risk through the impact of rate changes on interest bearing liabilities and assets. These exposures are managed partly by using natural hedges that arise from offsetting interest rate sensitive assets and liabilities, and partly through the use of derivative financial instruments such as interest rate swaps, caps and options.

**Funding risk**

The Group's ability to fund its existing and prospective debt requirements is managed by maintaining the availability of adequate committed funding lines from high quality lenders.

**Counterparty risk**

The Group's ownership of financial assets involves the risk that counterparties may be unable to meet the terms of their agreements. The Group manages these risks by monitoring credit ratings and limiting the aggregate risk to any individual counterparty.

**Fair values**

The fair values of the Group's financial assets and liabilities, before taking account of hedging transactions, are summarised as follows:

	1998		1997	
	Carrying amount US\$m	Fair value US\$m	Carrying amount US\$m	Fair value US\$m
<b>Financial assets</b>				
Fixed asset investments	0.4	0.4	0.4	0.4
Debtors	153.6	153.6	181.3	181.3
Bank balances	715.4	715.4	608.4	608.4
	<b>869.4</b>	<b>869.4</b>	<b>790.1</b>	<b>790.1</b>
<b>Financial liabilities</b>				
Creditors and accruals	821.9	821.9	921.5	921.5
Bank and other advances	115.6	115.6	112.3	112.3
Term loans	391.9	391.2	422.5	420.9
	<b>1,329.4</b>	<b>1,328.7</b>	<b>1,456.3</b>	<b>1,454.7</b>

The fair value of debtors, bank balances, creditors and accruals, and bank and other advances approximate their carrying amount due to the short-term maturities of these assets and liabilities. The fair value of term loans is estimated using the expected future payments discounted at market interest rates.

**Currency profile**

The currency profile of the Group's financial assets and liabilities, before taking account of hedging transactions, is summarised as follows:

	1998		1997	
	Financial assets US\$m	Financial liabilities US\$m	Financial assets US\$m	Financial liabilities US\$m
<b>Currency</b>				
Australian Dollar	68.9	458.8	69.5	441.1
Hong Kong Dollar	93.2	466.4	107.8	442.4
Japanese Yen	-	-	10.5	30.4
New Taiwanese Dollar	14.0	81.7	15.2	95.6
New Zealand Dollar	23.4	181.0	20.5	181.6
Singapore Dollar	16.7	94.7	17.8	65.3
Spanish Peseta	-	-	18.5	132.2
United States Dollar	648.8	39.4	523.2	56.7
Other	4.4	7.4	7.1	11.0
	<b>869.4</b>	<b>1,329.4</b>	<b>790.1</b>	<b>1,456.3</b>

## NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

24. PARENT COMPANY BALANCE SHEET	1998 US\$m	1997 US\$m
Subsidiaries, at cost	1,218.8	1,684.7
Other investments	0.4	0.4
Current assets	-	0.5
Current liabilities	(80.6)	(88.9)
Net current liabilities	(80.6)	(88.4)
Net operating assets	1,138.6	1,596.7
Share capital (note 16)	93.8	260.3
Share premium (note 18)	189.2	214.2
Revenue and other reserves (note 19)	855.6	1,122.2
Shareholders' funds	1,138.6	1,596.7

## 25. RELATED PARTY TRANSACTIONS

In July, the Group purchased the remaining 25% shareholding in Sims Trading from Jardine Pacific Limited, a wholly-owned subsidiary of Jardine Matheson Holdings Limited, at a cost of US\$5.7 million.

In the normal course of business the Group undertakes on an arm's length basis a wide variety of transactions with its associates and with Jardine Matheson Holdings Limited and its subsidiary undertakings and associates. All of such transactions are considered to be immaterial in the context of the Group.

In addition, the Group paid a management fee to Jardine Matheson Limited, a wholly-owned subsidiary of Jardine Matheson Holdings Limited, being 0.5% per annum of the Group's net profit after taxation and minority interests in consideration for certain management consultancy services provided by Jardine Matheson Limited.

## 26. POST BALANCE SHEET EVENT

In January 1999, Dairy Farm completed the sale of 100% of its interest in Oliver's Super Sandwiches to Jardine Pacific Limited, a wholly-owned subsidiary of Jardine Matheson Holdings Limited, for US\$5.8 million.

## 27. PRINCIPAL SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES

A list of principal subsidiaries and associates is presented on page 37.



**REPORT OF THE AUDITORS**

To the Members of Dairy Farm International Holdings Limited

We have audited the financial statements on pages 16 to 34. These financial statements are the responsibility of the Company's Directors. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those Standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Group at 31st December 1998 and of its profit and cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards and the Bermuda Companies Act.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

London, 10th March 1999

Southwark Towers  
32 London Bridge Street  
London SE1 9SY  
United Kingdom

**PRINCIPAL SUBSIDIARIES AND ASSOCIATES**

at 31st December 1998

Company Name	Country of incorporation	Particulars of issued capital		Attributable interests (%)	Nature of business	
Dairy Farm Management Limited	Bermuda	HKD	100,000	Ordinary	100**	Holding company
		USD	100	Ordinary		
Dairy Farm Management Services Limited	Bermuda	USD	12,000	Ordinary	100**	Group management
DFI Treasury Limited	British Virgin Islands	USD	1	Ordinary	100**	Treasury company
<b>ASIA</b>						
Guangdong Jing Yun Distribution Company Limited	Mainland China	RMB	7,500,000	Ordinary	80	Distribution
Guangzhou Convenience Stores Limited	Mainland China	HKD	33,000,000	Ordinary	100	Convenience stores
Shenzhen Convenience Stores Limited	Mainland China	HKD	15,000,000	Ordinary	78	Convenience stores
Shenzhen Wellcome Gintian Supermarket Company Limited	Mainland China	RMB	45,000,000	Ordinary	51	Supermarkets
Asian Food Industries (HK) Limited	Hong Kong	HKD	5,800,000	Ordinary	100	Purchasing
Asian Food Industries (Properties) Limited	Hong Kong	HKD	10,000,000	Ordinary	100	Property
Iceberg Properties Limited	Hong Kong	HKD	500,000	Ordinary	100	Property
Hayselton Enterprises Limited	Hong Kong	HKD	2	Ordinary	100	Holding company
Hong Kong Convenience Stores Limited	Hong Kong	HKD	2	Ordinary	100	Convenience stores
Mannings Retail Limited	Hong Kong	HKD	1,000,000	Ordinary	100	Drugstores
Maxim's Caterers Limited*	Hong Kong	HKD	60,000,000	Ordinary	50	Restaurants
Ruthin Investments Limited	Hong Kong	HKD	200	Ordinary	100	Property
Sims Trading Company Limited	Hong Kong	HKD	300,000	Ordinary	100	Wholesaling
The Dairy Farm Company, Limited	Hong Kong	HKD	60,000,000	Ordinary	100	Investment holding and ice manufacturing
Wellcome Company Limited	Hong Kong	HKD	255,000	Ordinary	100	Supermarkets
DFI Supermarkets (M) Sdn Bhd*	Malaysia	MYR	14,500,000	Ordinary	50	Supermarkets
Cold Storage Retail (Malaysia) Sdn Bhd*	Malaysia	MYR	12,000,000	Ordinary	30	Drugstores
Fitzpatrick's Holdings Pte Limited	Singapore	SGD	30,000,000	Ordinary	100	Holding company
Cold Storage Singapore (1983) Pte Limited	Singapore	SGD	25,685,000	Ordinary	100	Supermarkets & convenience stores
Guardian SEA Pte Limited	Singapore	SGD	4,000,000	Ordinary	70	Drugstores
DFI Géant Taiwan Company Limited*	Taiwan	TWD	1,770,000,000	Ordinary	50	Hypermarkets
Welcome Taiwan Company Limited	Taiwan	TWD	1,800,000,000	Ordinary	97	Supermarkets
PT Hero Supermarket Tbk*	Indonesia	IDR	117,650,000,000	Ordinary	32	Supermarkets, drugstores & convenience stores
RPC Guardian Ltd*	India	INR	45,000,000	Ordinary	50	Drugstores
<b>AUSTRALASIA</b>						
Franklins Holdings Limited	Australia	AUD	115,010,000	Ordinary	100	Holding company
Franklins Limited	Australia	AUD	1,250,000	Ordinary	100	Supermarkets
Denstree Corporation Limited	New Zealand	NZD	3,300	Ordinary	100	Holding company
		NZD	10,200	Preference		
Woolworths (New Zealand) Limited	New Zealand	NZD	5,503,850	Ordinary	100	Supermarkets
		NZD	100,000	Preference		

\*Associates. All other companies are subsidiaries.

\*\*Owned directly.

ภาคผนวก ง

ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกา

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

### ตัวอย่างงบการเงิน

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ King Power International Group Company Limited และบริษัทย่อย ซึ่งปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกา และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อเมริกา ใช้สัญลักษณ์ KPG ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จาก <http://www.kingpower.com>

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

## KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES

## CONSOLIDATED BALANCE SHEETS

AS OF DECEMBER 31,

	Note	1999	1998
<b>ASSETS</b>			
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents		\$ 2,192,510	\$ 1,371,739
Trade accounts receivable		179,485	334,015
Refundable value added tax	4	1,180,436	2,238,862
Loans and advances to and accrued interest receivable from affiliates, net	12	5,214,335	11,911,642
Merchandise inventories - net		16,498,754	14,910,164
Restricted fixed deposits	3	3,845,629	5,254,485
Deferred income tax assets	11	4,354,132	4,464,606
Prepaid expenses	5	2,607,962	273,163
Other current assets		667,209	612,437
<b>Total current assets</b>		<b>36,740,452</b>	<b>41,371,113</b>
Property, plant and equipment - net	6	5,257,949	6,173,610
Investment and other assets		214,180	531,405
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>\$42,212,581</b>	<b>\$48,076,129</b>
<b>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Bank overdraft and loans from banks	7	\$ 10,048,791	\$ 10,185,747
Current portion of long - term loans	9	28,089	1,346,820
Trade accounts payable		10,003,574	11,398,114
Accrued concession fee	8	8,467,028	10,797,835
Other current liabilities		1,967,996	4,849,894
<b>Total current liabilities</b>		<b>30,515,478</b>	<b>38,578,410</b>
Long - term loans, net	9	254,000	402,927
<b>Total liabilities</b>		<b>30,769,478</b>	<b>38,981,337</b>
Minority interest		378,457	343,473
<b>Shareholders' equity</b>			
Common stock, \$0.001 par value, 20,250,000 shares issued and outstanding		20,250	20,250
Additional paid in capital		20,848,145	20,848,145
Retained (deficit)		(9,503,916)	(11,916,895)
Translation adjustments		(299,833)	(200,181)
<b>Total shareholders' equity</b>		<b>11,064,646</b>	<b>8,751,319</b>
<b>TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		<b>\$ 42,212,581</b>	<b>\$ 48,076,129</b>

[Legal](#) | [Privacy](#)

Copyright ©2000 EDGAR Online, Inc.

KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES  
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY  
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1997, 1998 AND 1999

	Common Stock	
	Shares	Amount US\$
Balances, January 1, 1997	18,800,000	18,800
Recapitalization at June 12, 1997	1,200,000	1,200
Regulation S issuance at August 19, 1997	250,000	250
Net Income		
Other Comprehensive income, net of tax Foreign currency translation adjustment		
Comprehensive Income		
Balances, December 31, 1997	20,250,000	20,250
Balances, January 1, 1998	20,250,000	20,250
Net Income		
Other Comprehensive income, net of tax Foreign currency translation adjustment		
Comprehensive Income		
Balances, December 31, 1998	20,250,000	20,250
Balances, January 1, 1999	20,250,000	20,250
Net Income		
Other comprehensive income, net of tax Foreign currency translation adjustment		
Comprehensive Income		
Balances, December 31, 1999	20,250,000	20,250

KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF INCOME  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,

	Note	1999	1998	1997
Sales revenue		\$ 89,482,559	\$ 91,125,385	\$ 95,996,663
Cost of sales:				
Cost of merchandise sold		43,280,910	39,104,944	38,504,886
Concession fees	8	22,342,213	24,969,793	34,337,536
Total cost of sales		65,623,123	64,074,737	72,842,422
Gross profit		23,859,436	27,050,648	23,154,241
Operating expenses:				
Selling and administrative expenses		21,836,679	16,184,976	14,621,272
Provision for doubtful account		(1,083,190)	15,745,552	--
Total operating expenses		20,753,489	31,930,528	14,621,272
Income from operation		3,105,947	(4,879,880)	8,532,969
Other income (expenses)				
Interest income		917,421	1,439,169	1,826,763
Interest expenses		(1,127,426)	(1,364,628)	(1,226,176)
Gain (Loss) on foreign exchange - net		227,904	25,909	(2,746,497)
Unrealized loss on foreign exchange due to - Baht devaluation		--	--	(1,625,558)
Gain (loss) on investment in other companies		(112,608)	--	--
Management fee income		--	254,243	1,647,549
Other income		291,337	186,795	278,285
Total other revenues (expenses)		196,628	541,489	(1,845,635)
Net income before income tax		3,302,575	(4,338,392)	6,687,334
Income tax benefit (expenses)	11	(848,249)	113,955	1,219,387
Net income before minority interest		2,454,326	(4,224,437)	7,906,721
Minority interest		(41,347)	(62,697)	28,115
Net income attributed to common shares		2,412,979	(4,287,134)	7,934,836
Weighted average number of common shares outstanding		20,250,000	20,250,000	19,779,011
Basic earning per share		\$ 0.12	\$ (0.21)	\$ 0.40

[Legal](#) | [Privacy](#)

Copyright ©2000 EDGAR Online, Inc.

KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES  
CONSOLIDATED STATEMENTS OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1997, 1998 AND 1999

	Additional Paid in Capital US\$	Comprehensive Income US\$	Retained Earnings US\$	Accumulated Other Comprehensive Income US\$	Total US\$
Balances, January 1, 1997	18,962,595		(15,564,597)	510,488	3,927,286
Recapitalization at June 12, 1997	(1,200)				--
Regulation S issuance at August 19, 1997	1,886,750		7,934,836		1,887,000
Net income		7,934,836			7,934,836
Other Comprehensive income, net of tax					
Foreign currency translation adjustment		(3,984,828)		(3,984,828)	(3,984,828)
Comprehensive Income		3,950,008			--
Balances, December 31, 1997	20,848,145		(7,629,761)	(3,474,340)	9,764,294
Balances, January 1, 1998	20,848,145		(7,629,761)	(3,474,340)	9,764,294
Net income		(4,287,134)			(4,287,134)
Other Comprehensive income, net of tax					
Foreign currency translation adjustment		3,274,159		3,274,159	3,274,159
Comprehensive Income		(1,012,975)			--
Balances, December 31, 1998	20,848,145		(11,916,895)	(200,181)	8,751,319
Balances, January 1, 1999	20,848,145		(11,916,895)	(200,181)	8,751,319
Net income		2,412,979	2,412,979		2,412,979
Other comprehensive income, net of tax					
Foreign currency translation adjustment		(99,652)		(99,652)	(99,652)
Comprehensive Income		2,313,327			
Balances, December 31, 1999	20,848,145		(9,503,916)	(299,833)	11,064,646



KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES  
 CONSOLIDATED STATEMENTS OF COMPREHENSIVE INCOME  
 FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31,

	1999	1998
Net income attribute to common shares	\$ 2,412,979	\$ (4,287,134)
Other comprehensive income, before tax:		
Foreign currency translation adjustments	(99,652)	3,274,159
Comprehensive income	\$ 2,313,327	\$ (1,012,975)

[Legal](#) | [Privacy](#)

Copyright ©2000 EDGAR Online, Inc.

REPORT OF INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS  
KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD.

We have audited the consolidated balance sheet of King Power International Group Co., Ltd. as of December 31, 1999, and the related consolidated statements of income, comprehensive income, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Company's Management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free of material misstatement. An audit also includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of King Power International Group Co., Ltd. and subsidiaries as of December 31, 1999, and the results of their operations, cash flows and changes in shareholders' equity for the year then ended, in conformity with generally accepted accounting principles.

/s/ Smith, Jackson, Boyer & Daniell, Pllc

-----  
SMITH, JACKSON, BOYER & DANIELL, PLLC

March 10, 2000  
Dallas, Texas

REPORT OF INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
TO THE SHAREHOLDERS AND BOARD OF DIRECTORS  
KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD. AND SUBSIDIARIES

We have audited the accompanying consolidated balance sheets of King Power International Group Co., Ltd. and subsidiaries (the "Corporation") as of December 31, 1998 and the related consolidated statements of operations, comprehensive income, shareholders' equity, and cash flows for the year then ended. Our audit also included the financial statement schedule listed in the Index at Item 14. These financial statements and the financial statements schedule are the responsibility of the Corporation's management. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements and financial statement schedule based on our audit.

We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards in the United States of America. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, such consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of King Power International Group Co., Ltd. and subsidiaries as of December 31, 1998, and the results of their operations and their cash flows for the year ended December 31, 1998 in conformity with generally accepted accounting principles in the United States of America. Also, in our opinion, such financial statement schedules, when considered in relation to the basic consolidated financial statements taken as a whole, present fairly in all material respects the information set forth therein.

/s/ Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos

-----  
DELOITTE TOUCHE TOHMATSU JAIYOS

April 1, 1999  
BANGKOK, THAILAND

**REPORT OF INDEPENDENT CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS**

To The Board of Directors and Shareholders of

King Power International Group Co., Ltd.

We have audited the accompanying consolidated statements of income, comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flow for the year ended December 31, 1997. We have also audited the financial statements schedules listed in the accompanying index. These financial statements and financial statement schedules are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements and the financial statements based on our audit.

We conducted our audits in accordance with auditing standards generally accepted in the United States of America. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements and financial statement schedules are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements and financial statement schedules. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of financial statements and financial statement schedules. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial referred to above present fairly, in all material respects, the results of operations, and cash flow of King Power International Group Co., Ltd. for the year ended December 31, 1997, in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America. Also, in our opinion, the related financial statement schedules, presents fairly, in all material respects, the information set forth therein.

/s/ BDO International Limited

-----  
BDO International Limited  
Bangkok, Thailand

February 27, 1998

**KING POWER INTERNATIONAL GROUP CO., LTD AND SUBSIDIARIES  
NOTES TO CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS (Continued)  
FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 1999, 1998 AND 1997**

**1. BASIS OF PRESENTATION**

King Power International Group Co., Ltd. (formerly Immune America, Inc.) (herein the "Company") was incorporated under the laws of the State of Nevada on July 30, 1985.

On June 12, 1997, the Company exchanged 18,800,000 shares of its common stock for 99.94% of the issued and outstanding common shares of King Power Tax Free Company Limited [(formerly J.M.T. Group Company Limited)-KPT thereafter] and 94.95% of the issued and outstanding common shares of King Power Duty Free Company Limited [(formerly J.M.T. Duty Free Company Limited)-KPD thereafter].

This exchange of the Company's common stock to the former KPT and KPD shareholders resulted in those former shareholders obtaining a majority voting interest in the Company. Generally accepted accounting principles require that the company whose stockholders retain the majority interest in a combined business be treated as the acquirer for accounting purposes. Consequently, this transaction was accounted for as a "reverse acquisition" for financial reporting purposes and KPT and KPD were deemed to have acquired 94% of equity interest in the Company as of the date of acquisition. The relevant acquisition process utilized the capital structure of Immune America, Inc., and the assets and liabilities of KPT and KPD were recorded at historical cost.

KPT and KPD are the operating entities for financial reporting purposes and the financial statements prior to June 12, 1997, represent KPT and KPD's financial position and results of operations. The assets, liabilities and results of operations of both KPT and KPD are included as of June 12, 1997. Although KPT and KPD are deemed to be the acquiring corporations for financial accounting and reporting purposes, the legal status of the Company as the surviving corporation does not change.

Concurrent with the reverse acquisition, the Company changed its corporate name from Immune America, Inc. to King Power International Group Co., Ltd.

KPD is a Thailand-based corporation engaged in selling duty free merchandise to the traveling public under the supervision of Thai customs in stores located in the international terminals of the various airports located in Thailand. KPD holds from the Airports Authority of Thailand a non-exclusive license to operate duty free stores for all stores of this specific nature. For the duty free store operation, KPD is exempt from input value added tax on purchases of import merchandise and from output value added tax on sales of merchandise.

KPT is a Thailand-based corporation engaged in selling various souvenirs and consumer products in the international and domestic terminals of the various airports located in Thailand to the general public. KPT holds the exclusive operating license granted by the Airports Authority of Thailand for all shops of this specific nature. For the tax-free operation, KPT is subject to input value added tax on purchases of merchandise and is exempt from output value added tax on sales of merchandise.

On October 10, 1997, the Company acquired 4,900 shares of common stock in King Power International Group (Thailand) Company Limited (KPG Thai), equivalent to 49% of the registered capital. KPG Thai was established in Thailand on September 11, 1997, and has registered capital totaling Baht 1 million divided into 10,000 shares of common stock with Baht 100 per share. On the same date, KPT acquired 5,093 shares of common stock in KPG Thai, equivalent to 50.93% of the registered capital. Ultimately, the Company owns 99.93% of equity interest in KPG Thai.

## 2. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

**Principles of Consolidation** - The consolidated financial statements, which include the accounts of the Company and its subsidiaries, are prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America. All significant intercompany accounts and transactions have been eliminated in consolidation. Investments in other companies under 20% of interest are accounted for using the cost method. At December 31, 1999, these investments have been written down due to an assumed permanent impairment of their value. The consolidated financial statements are presented in U.S. dollars.

...

**Marketable Securities** - Securities held for trading are marked to market at year-end with the resulting gain or loss being included in current income.

...

**Fair Value of Financial Instruments** - The carrying amount of cash, trade accounts receivable, notes receivable, trade accounts payable and accrued payables are reasonable estimates of their fair value because of the short maturity of these items. The carrying amounts of the Company's credit facilities approximate fair value because the interest rates on these instruments are subject to change with market interest rates.

**Reclassification** - Certain 1997 and 1998 amounts has been reclassified to conform to the 1999 presentation.

...



ภาคผนวก จ

มาตรฐานการบัญชีไทยที่นำมาเปรียบเทียบ

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University



## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40

### เรื่อง

### การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน (ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 และ 17)

### คำแถลงการณ์

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง การบัญชีสำหรับหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง การบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุน

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 25 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุน (IAS No.25, "Accounting for Investments" ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด และมาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกา ฉบับที่ 115 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนบางประเภท (SFAS No.115, "Accounting for Certain Investments in Debt and Equity Securities") ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในตราสารหนี้ทุกชนิดและตราสารทุนในความต้องการของตลาด โดยมีเนื้อหาสาระสำคัญไม่แตกต่างกัน ยกเว้น

1. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ครอบคลุมถึงการบัญชีสำหรับเงินลงทุนประเภทอื่น ที่ไม่ใช่เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน เช่น เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
2. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ได้เพิ่มข้อกำหนดเกี่ยวกับการตัดค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน โดยใช้เกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดค่าเครื่องมือทางการเงิน (IAS No.39, "Financial Instruments: Recognition and Measurement")
3. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการต้องใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเพียงวิธีเดียวในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุนชนิดเดียวกันที่กิจการจำหน่ายเพียงบางส่วน

## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40

### เรื่อง

### การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน (ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 และ 17)

### สารบัญ

	ย่อหน้าที่
วัตถุประสงค์	
ขอบเขต	1 – 2
คำนิยาม	3
รูปแบบของเงินลงทุน	4 – 5
ต้นทุนของเงินลงทุน	6 – 9
การจัดประเภทเงินลงทุน	10 – 22
การประมาณมูลค่ายุติธรรม	23 – 25
ราคาตามบัญชีของเงินลงทุน	26 – 31
เงินลงทุนชั่วคราว	26 – 29
เงินลงทุนระยะยาว	30 – 31
การตัดย่ำค่าของเงินลงทุน	32 – 37
การตัดย่ำค่าของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	32 – 34
การตัดย่ำค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย	35 – 36
การตัดย่ำค่าของเงินลงทุนทั่วไป	37
การจำหน่ายเงินลงทุน	38 – 39
การโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	40 – 41
งบกำไรขาดทุน	42 – 43
งบกระแสเงินสด	44
การเปิดเผยข้อมูล	45 – 47
การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง	48
วันที่ปฏิบัติ	49

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ประกอบด้วยข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรหนา เอน และข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรปกติซึ่งถือเป็นคำอธิบายเพิ่มเติม มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ถือปฏิบัติกับรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ

## วัตถุประสงค์

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อกำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนทุกประเภท ไม่ว่าเงินลงทุนนั้นจะเป็นเงินลงทุนชั่วคราว เงินลงทุนระยะยาว เงินลงทุนในความต้องการของตลาด หรือเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด นอกจากนี้มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ยังครอบคลุมถึงการปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าว

## ขอบเขต

1. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ได้กำหนดวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเงินลงทุนที่เป็นตราสารหนี้และตราสารทุน
2. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ครอบคลุมถึง
  - 2.1 เกณฑ์การรับรู้รายได้ดอกเบี้ย ค่าสิทธิและเงินปันผลที่ได้รับจากเงินลงทุน (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรับรู้รายได้ และ เรื่อง การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว)
  - 2.2 การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย)
  - 2.3 การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม)
  - 2.4 การบัญชีสำหรับกิจการร่วมค้า (ดูมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 31 เรื่อง รายงานทางการเงินเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้)
  - 2.5 การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจเฉพาะด้านการลงทุน เช่น กองทุนรวม หรือกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
  - 2.6 การบัญชีเกี่ยวกับค่าความนิยม สิทธิบัตร เครื่องหมายการค้า หรือสินทรัพย์อื่นที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน (ดูมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 38 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้)
  - 2.7 การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าการเงินตามที่ได้กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับสัญญาเช่าระยะยาว
  - 2.8 การบัญชีสำหรับกิจการประกันชีวิต หรือเงินลงทุนของโครงการเงินบำนาญซึ่งเป็นหน่วยงานที่เสนอรายงานแยกจากกิจการที่เป็นนายจ้าง

## คำนิยาม

3. คำศัพท์ที่ใช้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีความหมายโดยเฉพาะ ดังนี้

เงินลงทุน	หมายถึง	สินทรัพย์ที่กิจการมีไว้เพื่อเพิ่มความมั่งคั่งให้กับกิจการ ไม่ว่าจะอยู่ในรูปของส่วนแบ่งที่จะได้รับ (เช่น ดอกเบี้ย ค่าสิทธิ และเงินปันผล) ในรูปของราคาที่สูงขึ้น หรือในรูปของประโยชน์อย่างอื่นที่กิจการได้รับ (เช่น ประโยชน์ที่ได้รับจากความสัมพันธ์ทางการค้า รายการต่อไปนี้ไม่ถือเป็นเงินลงทุน ก) สินค้าคงเหลือ ตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง สินค้าคงเหลือ ข) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ไม่เป็นเงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ตามที่นิยามไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
เงินลงทุนชั่วคราว	หมายถึง	เงินลงทุนที่กิจการตั้งใจจะถือไว้ไม่เกิน 1 ปี เงินลงทุนชั่วคราวรวมถึง หลักทรัพย์เพื่อค้า หลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไป และตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี
เงินลงทุนระยะยาว	หมายถึง	เงินลงทุนที่กิจการตั้งใจจะถือไว้เกิน 1 ปี เงินลงทุนระยะยาว รวมถึง ตราสารทุนที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไป ตราสารหนี้ที่จัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด
หลักทรัพย์เพื่อค้า	หมายถึง	เงินลงทุนในตราสารหนี้ทุกชนิดหรือตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่กิจการถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์หลักที่จะขายในอนาคตอันใกล้ ทำให้กิจการถือหลักทรัพย์นั้นไว้เป็นระยะเวลาสั้น ๆ เพื่อหากำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคาของหลักทรัพย์ ดังนั้น หลักทรัพย์เพื่อค้าจึงมีอัตราการหมุนเวียนสูง
หลักทรัพย์เพื่อขาย	หมายถึง	เงินลงทุนในตราสารหนี้ทุกชนิดหรือตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งไม่ถือเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า และในขณะเดียวกันไม่ถือเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดหรือเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม หลักทรัพย์เพื่อขายสามารถแยกประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราวหรือเงินลงทุนระยะยาว
เงินลงทุนทั่วไป	หมายถึง	เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ทำให้กิจการไม่สามารถจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าหรือหลักทรัพย์เพื่อขาย เงินลงทุนทั่วไปสามารถแยกประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราวหรือเงินลงทุนระยะยาว
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	หมายถึง	เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ที่กิจการมีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือไว้จนครบกำหนดไถ่ถอน

ตราสารทุน	หมายถึง	สัญญาที่แสดงว่าผู้ถือตราสารมีความเป็นเจ้าของในส่วนได้เสียคงเหลือ ของกิจการที่ไปลงทุน
ส่วนได้เสียคงเหลือ	หมายถึง	ส่วนได้เสียในสินทรัพย์ที่เหลืออยู่ของกิจการหลังจากหักหนี้สินทั้งสิ้นออกแล้ว
ตราสารหนี้	หมายถึง	สัญญาที่แสดงว่าผู้ออกตราสารมีภาระผูกพันทั้งทางตรงและทางอ้อมที่จะต้องจ่ายเงินสด หรือสินทรัพย์อื่นให้แก่ผู้ถือตราสารตามจำนวนและเงื่อนไขที่ได้กำหนดไว้โดยชัดเจนหรือโดยปริยาย
มูลค่ายุติธรรม	หมายถึง	จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน และสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน
ราคาตลาด	หมายถึง	จำนวนเงินที่กิจการสามารถได้รับจากการขายสินทรัพย์ในตลาดซื้อขายคล่อง
ตลาดซื้อขายคล่อง	หมายถึง	ตลาดที่มีคุณสมบัติทุกข้อดังต่อไปนี้ ก) รายการที่ซื้อขายในตลาดต้องมีลักษณะเหมือนกัน ข) ต้องมีผู้เต็มใจซื้อและขายตลอดเวลาทำการ ค) ต้องเปิดเผยราคาต่อสาธารณชน
ราคาทุนตัดจำหน่าย	หมายถึง	ราคาทุนของตราสารหนี้ที่ได้มาหรือโอนมาตั้งแต่เริ่มแรกหักเงินต้นที่จ่ายคืน และบวกหรือหักค่าตัดจำหน่ายสะสมของส่วนต่างดังกล่าวต้องคำนวณโดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงหรือวิธีอื่นที่ให้ผลไม่แตกต่างจากวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงอย่างมีนัยสำคัญ
วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง	หมายถึง	วิธีคำนวณหาอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงซึ่งเป็นอัตราคงที่ตลอดอายุของตราสารหนี้
อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง	หมายถึง	อัตราคิดลดที่ทำให้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตเท่ากับราคาตามบัญชีของตราสารหนี้
หลักทรัพย์หรือเงินลงทุนในความต้องการของตลาด	หมายถึง	หลักทรัพย์หรือเงินลงทุนอื่นที่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่องจึงทำให้สามารถกำหนดมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์หรือเงินลงทุนนั้นได้ในทันที มูลค่ายุติธรรมจะถือว่าสามารถกำหนดได้ในทันทีหากราคาขายหรือราคาเสนอซื้อหรือเสนอขายมีการเผยแพร่ที่เป็นปัจจุบันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือตลาดหลักทรัพย์อื่นที่ทำการเผยแพร่ราคาต่อสาธารณชน

## รูปแบบของเงินลงทุน

4. กิจการถือเงินลงทุนไว้ด้วยเหตุผลที่ต่างกัน กิจการบางประเภท เช่น ธนาคารมีกิจกรรมการลงทุนซึ่งถือเป็นองค์ประกอบสำคัญในการดำเนินงาน กิจการบางประเภทมีเงินลงทุนไว้เพื่อสะสมเงินลงทุนส่วนเกิน และกิจการบางประเภทมีเงินลงทุนไว้เพื่อเสริมสร้างความสัมพันธ์ทางการค้า หรือเพื่อสร้างความได้เปรียบทางการค้า
5. เงินลงทุนบางชนิดมีเอกสารสิทธิในรูปของใบหุ้นหรือเอกสารอื่น ในขณะที่เงินลงทุนบางชนิดไม่มีเอกสารสิทธิ เงินลงทุนอาจอยู่ในรูปของเงินให้กู้ยืมที่ไม่ใช่หนี้การค้าระยะสั้นและระยะยาว หรืออยู่ในรูปของส่วนได้เสียในผลการดำเนินงานของกิจการอื่น เช่น หุ้นหุ้น ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ เงินลงทุนจึงหมายถึง เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน โดยไม่รวมถึงเงินลงทุนในสินทรัพย์ชนิดอื่น เช่น ทองเพชร หรือสินค้าเกษตรที่อยู่ในความต้องการของตลาด

## ต้นทุนของเงินลงทุน

6. ต้นทุนของเงินลงทุนต้องรวมรายจ่ายโดยตรงทั้งสิ้นที่กิจการจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น เช่น ราคาจ่ายซื้อเงินลงทุน ค่านายหน้า ค่าธรรมเนียมและค่าภาษีอากร ต้นทุนของการจัดทำรายการไม่รวมถึงส่วนเกินหรือส่วนลดของตราสารหนี้ ต้นทุนทางการเงิน ต้นทุนทางการบริหารและต้นทุนภายในที่ได้รับจากการแบ่งปันมา
7. หากกิจการได้เงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนมาด้วยการออกหุ้นทุนหรือหลักทรัพย์อื่นที่มีราคาตลาด รายจ่ายในการได้มาซึ่งเงินลงทุนคือ ราคาตลาดของหลักทรัพย์ที่ออก ไม่ใช่ราคาหรือมูลค่าที่ตราไว้ (ดูย่อหน้าที่ 23 ถึง 25) หากกิจการได้เงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนมาด้วยการแลกเปลี่ยนกับสินทรัพย์อื่น รายจ่ายในการได้มาซึ่งเงินลงทุนต้องกำหนดจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่นำไปแลกเปลี่ยน เว้นแต่จะมีหลักฐานชัดเจนว่ามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ได้มานั้นเป็นราคาที่เหมาะสมกว่า
8. ตามปกติ ดอกเบี้ย ค่าสิทธิ และเงินปันผลที่เกิดจากเงินลงทุนจะถือเป็นรายได้ เนื่องจากกระแสเข้าดังกล่าวเป็นผลตอบแทนจากเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม ในบางสถานการณ์กระแสเข้านั้นเป็นรายจ่ายที่กิจการได้รับคืนจากการจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนและไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ ตัวอย่างเช่น ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นก่อนที่กิจการจะได้หุ้นกู้ที่ระบุดัตราดอกเบี้ยมาซึ่งดอกเบี้ยนั้นรวมอยู่ในราคาซื้อของหุ้นกู้ดังกล่าว ดอกเบี้ยจากหุ้นกู้ที่กิจการมีสิทธิได้รับในเวลาต่อมาต้องบันทึกกับช่วงเวลาก่อนและหลังการซื้อหุ้นกู้ กิจการต้องไม่รับรู้ดอกเบี้ยส่วนที่เป็นของช่วงเวลาก่อนการซื้อเป็นรายได้ สำหรับเงินปันผลที่กิจการได้จากตราสารทุนซึ่งประกาศจ่ายจากกำไรสุทธิก่อนการซื้อ กิจการต้องปฏิบัติเช่นเดียวกับหุ้นกู้ที่ระบุดัตราดอกเบี้ย หากเป็นการยากที่กิจการจะปันส่วนเงินปันผลดังกล่าว กิจการต้องนำเงินปันผลทั้งจำนวนไปหักจากต้นทุนของเงินลงทุนหากเห็นชัดเจนว่าเงินปันผลนั้นเป็นส่วนหนึ่งของการคืนทุน
9. ผู้ลงทุนต้องตัดจำหน่ายส่วนต่างระหว่างต้นทุนของเงินลงทุนกับมูลค่าที่ตราไว้ของเงินลงทุนในตราสารหนี้ (ส่วนลดหรือส่วนเกินจากการได้มาซึ่งเงินลงทุน) ตลอดระยะเวลา นับตั้งแต่วันที่ได้รับตราสารหนี้จนถึงวันครบกำหนด ทั้งนี้เพื่อให้ผลตอบแทนจากเงินลงทุนมีอัตราคงที่จำนวนที่ตัดจำหน่ายของส่วนลด

หรือส่วนเกินต้องนำไปลดหรือเพิ่มรายได้ประหนึ่งว่าเป็นดอกเบี้ย และบวกหรือหักจากราคาตามบัญชีของตราสารนั้น ราคาตามบัญชีที่เหลืออยู่ของเงินลงทุนถือเป็นต้นทุนของเงินลงทุนในขณะนั้น

### การจัดประเภทเงินลงทุน

#### 10. ณ วันที่กิจการได้มาซึ่งเงินลงทุน กิจการต้องปฏิบัติดังต่อไปนี้

##### 10.1 จัดประเภทตราสารหนี้ทุกชนิดและตราสารทุนในความต้องการของตลาด ดังต่อไปนี้

###### 10.1.1.1 หลักทรัพย์เพื่อค้า

###### 10.1.1.2 หลักทรัพย์เพื่อขาย

###### 10.1.1.3 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด

##### 10.2 จัดประเภทตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นเงินลงทุนทั่วไป

ณ วันที่ในงบดุล กิจการต้องทบทวนความเหมาะสมในการจัดประเภทเงินลงทุนที่แสดงไว้แต่เดิม

11. เงินลงทุนในตราสารทุนต้องจัดประเภทตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 10 เว้นแต่ว่าตราสารทุนนั้นเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือกิจการร่วมค้า
12. ตามปกติการค้าหลักทรัพย์เป็นการที่กิจการเข้าทำการซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีสภาพซื้อขายคล่องและสามารถเปลี่ยนมือได้บ่อย ดังนั้น หลักทรัพย์เพื่อค้าจึงหมายถึง หลักทรัพย์ที่กิจการถือไว้เพื่อวัตถุประสงค์ในการหากำไรจากการขึ้นลงของราคาในช่วงเวลาสั้นๆ โดยจัดรวมเป็นกลุ่มหลักทรัพย์ซึ่งกิจการจะจงใจถือไว้เพื่อค้า ทำให้หลักทรัพย์ในกลุ่มมีการหมุนเวียนอย่างต่อเนื่อง หลักฐานที่แสดงให้เห็นว่าหลักทรัพย์ที่กิจการได้มาเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า ได้แก่ การที่กิจการทำการซื้อขายกลุ่มหลักทรัพย์อย่างสม่ำเสมอจนมีรูปแบบที่ชัดเจนว่า หลักทรัพย์ในกลุ่มมีการหมุนเวียนเพื่อหากำไรในช่วงสั้นอย่างแน่นอน หลักทรัพย์ดังกล่าวแตกต่างจากหลักทรัพย์เพื่อขาย ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่กิจการถือไว้เพื่อการอื่น โดยมีวัตถุประสงค์หลักที่จะค้าหลักทรัพย์นั้น แม้ว่ากิจการจะเต็มใจขายหลักทรัพย์ดังกล่าวทันทีที่โอกาสอำนวย ดังนั้น หลักทรัพย์ที่กิจการได้มาโดยไม่มีวัตถุประสงค์ที่แน่นอนต้องจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายในทันที
13. กิจการจะจัดประเภทตราสารหนี้เป็นตราสารหนี้ที่จะจนครบกำหนดก็ต่อเมื่อกิจการมีความตั้งใจแน่วแน่และมีความสามารถที่จะถือตราสารดังกล่าวไปจนครบกำหนด โดยที่กิจการจะไม่ขายตราสารดังกล่าวก่อนครบกำหนดหรือไม่โอนเปลี่ยนแปลงประเภทตราสารดังกล่าวเว้นแต่จะเกิดสถานการณ์ตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 14 กิจการต้องทบทวนความตั้งใจที่จะถือตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดทุกรายการเพื่อโอนเปลี่ยนแปลงหากกิจการขายหรือโอนเปลี่ยนแปลงประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดรายการใดรายการหนึ่งทั้งที่สถานการณ์ในย่อหน้าที่ 14 ไม่เกิดขึ้น
14. การเปลี่ยนแปลงสถานการณ์ต่อไปนี้อาจทำให้กิจการต้องเปลี่ยนความตั้งใจที่จะถือตราสารหนี้ไปจนครบกำหนดโดยที่ไม่จำเป็นต้องทบทวนความตั้งใจที่จะถือตราสารหนี้รายการอื่นไปจนครบกำหนด การจำหน่ายหรือโอนเปลี่ยนแปลงประเภทตราสารหนี้ดังกล่าวจะไม่ถือว่าเป็นการกระทำที่ไม่สม่ำเสมอกับการจัดประเภทที่ทำไว้เดิม
  - 14.1 มีหลักฐานที่แสดงว่าความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญ

- 14.2 มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายภาษีอากรซึ่งเป็นผลให้มีการยกเลิกหรือลดข้อลดหย่อนทางภาษีอากรเกี่ยวกับดอกเบี้ยที่จะได้รับจากตราสารหนี้ ซึ่งกรณีนี้ไม่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีโดยทั่วไป
- 14.3 มีการรวมกิจการหรือจำหน่ายกิจการที่สำคัญซึ่งทำให้กิจการต้องขายหรือโอนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด เพื่อให้กิจการสามารถรักษาระดับความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ยหรือความเสี่ยงด้านเครดิตของกิจการไว้ดังเดิม
- 14.4 มีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายที่ส่งผลให้กิจการไม่สามารถถือเงินลงทุนบางชนิดไว้ในระดับที่กิจการเคยถือไว้ได้ ทำให้กิจการจำเป็นต้องจำหน่ายตราสารหนี้ดังกล่าว
- 14.5 มีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดหรือกฎหมายเกี่ยวกับการรักษาระดับเงินทุนของกิจการทำให้กิจการต้องลดขนาดลงโดยการขายเงินลงทุนดังกล่าว
- นอกจากสถานการณ์ข้างต้น กิจการอาจไม่จำเป็นต้องทบทวนความตั้งใจหรือความสามารถที่จะถือตราสารหนี้รายการอื่นไปจนครบกำหนด หากกิจการต้องขายหรือโอนเปลี่ยนประเภทตราสารหนี้รายการหนึ่งเนื่องจากสถานการณ์ที่ไม่อาจคาดการณ์ได้ ซึ่งสถานการณ์นี้เกิดจากเหตุการณ์ที่ไม่เป็นปกติสำหรับกิจการหรือเกิดจากเหตุการณ์ที่เป็นเอกเทศและไม่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีก กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการขายหรือโอนเปลี่ยนประเภทตราสารหนี้ดังกล่าวตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 46
15. กิจการต้องไม่จัดประเภทตราสารหนี้เป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดหากกิจการเพียงแต่ตั้งใจว่าจะถือตราสารหนี้นั้นไปอย่างไม่มีการกำหนด หรือจะถือไว้เพื่อขายภายใต้สถานการณ์ต่อไปนี้
- 15.1 อัตราดอกเบี้ยในตลาดของตราสารหนี้นั้นเปลี่ยนไปทำให้ความเสี่ยงในการชำระหนี้สูงขึ้น
- 15.2 กิจการมีความจำเป็นต้องเพิ่มสภาพคล่อง ตัวอย่างเช่น มีผู้มาขอคืนเงินมัดจำ มีผู้ต้องการกู้เงินเป็นจำนวนมาก หรือกิจการต้องจ่ายค่าเรียกร้องจากกรมธรรม์ประกันภัย
- 15.3 เงินลงทุนที่สามารถใช้ทดแทนตราสารหนี้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่จูงใจให้นำลงทุนกว่า
- 15.4 มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและแหล่งที่มาของเงินทุน
- 15.5 มีการเปลี่ยนแปลงในความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
16. หากกิจการขายตราสารหนี้ในลักษณะตามข้อใดข้อหนึ่งดังต่อไปนี้ จะถือว่าการขายนั้นกระทำเมื่อครบกำหนด
- 16.1 กิจการขายตราสารหนี้เมื่อใกล้ถึงวันครบกำหนด หรือใกล้ถึงวันที่ผู้ออกตราสารสามารถใช้สิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนดหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ผู้ออกตราสารจะใช้สิทธิไถ่ถอนนั้น ซึ่งระยะเวลาจากวันที่ขายถึงวันครบกำหนดใกล้เคียงกันจนทำให้ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยไม่เป็นตัวแปรที่สำคัญในการกำหนดราคาของตราสารอีกต่อไป
- 16.2 กิจการขายตราสารหนี้หลังจากที่ได้รับชำระเงินส่วนใหญ่ของเงินต้นที่คงค้างอยู่ ณ วันที่ได้ตราสารมา
17. หากกิจการลงทุนในตราสารที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด กิจการต้องจัดประเภทของเงินลงทุนดังกล่าวตามลักษณะความสัมพันธ์ของกิจการที่มีต่อกิจการที่ไปลงทุน หากกิจการมีตราสารทุนอยู่ในครอบครองเพียงพอที่จะทำให้กิจการมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกิจการที่ไปลงทุน กิจการต้องจัดประเภทตราสารทุนนั้นเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม) หากกิจการมีตราสารทุนอยู่ในครอบครองเพียงพอที่จะทำให้กิจการสามารถควบคุมกิจการที่ไปลงทุน กิจการต้องจัดประเภทตราสารทุนนั้นเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยและต้องจัดทำงบการ



- เงินรวม (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย) หากกิจการมีตราสารทุนอยู่ในครอบครองแต่ไม่มีความสัมพันธ์ถึงขั้นที่จะมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญหรือสามารถควบคุมกิจการที่ไปลงทุนได้ กิจการต้องจัดประเภทตราสารทุนนั้นเป็นเงินลงทุนทั่วไป
18. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการปฏิบัติกับเงินลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเช่นเดียวกับที่ปฏิบัติกับตราสารทุน มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนในกองทุนรวมจะถือว่าสามารถกำหนดได้ทันทีหากมูลค่ายุติธรรมต่อหน่วยลงทุนสามารถกำหนดได้และมีการเผยแพร่ต่อสาธารณชน ในกรณีนี้ หน่วยลงทุนในกองทุนรวมจะเทียบเท่ากับตราสารทุนในความต้องการของตลาด
  19. ณ วันที่ในงบดุล หากกิจการแยกแสดงสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงิน กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนตามย่อหน้าที่ 10 เป็นเงินลงทุนชั่วคราวหรือเงินลงทุนระยะยาว และจะต้องแสดงเงินลงทุนชั่วคราวเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและแสดงเงินลงทุนระยะยาวเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
  20. กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนในงบการเงินให้ถูกต้องอยู่เสมอ เงินลงทุนประเภทหลักทรัพย์เพื่อคำถือเป็นเงินลงทุนชั่วคราวที่ไม่สามารถจัดเป็นเงินลงทุนระยะยาวได้นอกจากจะมีการโอนเปลี่ยนประเภท ในทำนองเดียวกัน ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดซึ่งถือเป็นเงินลงทุนระยะยาวจะไม่สามารถจัดเป็นเงินลงทุนชั่วคราวได้นอกจากจะมีการโอนเปลี่ยนประเภทหรือกำลังจะครบกำหนดภายใน 1 ปี อย่างไรก็ตาม เงินลงทุนประเภทหลักทรัพย์เมื่อขายหรือเงินลงทุนทั่วไปสามารถจัดประเภทเป็นได้ทั้งเงินลงทุนชั่วคราวหรือเงินลงทุนระยะยาว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขเวลาที่กิจการตั้งใจจะถือเงินลงทุนไว้หรืออายุตามสัญญาของเงินลงทุนเอง
  21. ตามปกติกิจการต้องจัดประเภทตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นเงินลงทุนทั่วไประยะยาว กิจการจะจัดประเภทหรือโอนเปลี่ยนประเภทตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นเงินลงทุนทั่วไประยะสั้นได้ก็ต่อเมื่อกิจการมีการตกลงหรือเจรจาถึงขั้นตกลงซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนตราสารทุนดังกล่าวกับบุคคลหรือกิจการอื่น ซึ่งมีผลทำให้กิจการมั่นใจว่าจะครอบครองตราสารทุนนั้นไม่เกิน 1 ปี หลังจากวันที่ในงบดุล
  22. ณ วันที่ในงบดุล กิจการที่ไม่ต้องแยกแสดงสินทรัพย์เป็นประเภทหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนในงบการเงินยังคงต้องจัดประเภทเงินลงทุนตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 10

### การประมาณมูลค่ายุติธรรม

23. มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน สำหรับเงินลงทุนในความต้องการของตลาด เช่น เงินลงทุนในตราสารที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ ราคาที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนของตลาดซื้อขายคล่องเป็นหลักฐานที่ดีที่สุดของมูลค่ายุติธรรม ตามปกติกิจการจะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารที่ถืออยู่ด้วยราคาเสนอซื้อปัจจุบัน หากราคาเสนอซื้อปัจจุบันไม่สามารถหาได้ กิจการอาจใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดเมื่อสถานการณ์ทางเศรษฐกิจไม่เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญระหว่างวันที่มีการซื้อขายครั้งล่าสุด กับวันที่วัดมูลค่า ในกรณีที่กิจการมีตราสารที่ไม่มีการซื้อขายในตลาดมาก่อน กิจการสามารถใช้ราคาที่ผู้ออกตราสารเสนอขายเปิดทอดแรก เช่น ในกรณีที่ผู้ออกตราสารเสนอขายหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดเป็นครั้งแรก

หากราคาเสนอซื้อขายครั้งล่าสุดที่หาได้ไม่เป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมกิจการต้องประมาณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 25

24. สำหรับเงินลงทุนในตราสารที่มีตลาดรองรับแต่ตลาดนั้นยังไม่มีคุณสมบัติเพียงพอที่จะเป็นตลาดซื้อขายคล่อง เช่น ความเคลื่อนไหวในตลาดเกิดขึ้นไม่บ่อยหรือปริมาณการซื้อขายในตลาดมีน้อยเมื่อเทียบกับปริมาณตราสารที่ซื้อขายอยู่ ทำให้ราคาตีพิมพ์แพร่ของตลาดนั้นอาจไม่เป็นตัวแทนของมูลค่ายุติธรรมที่เชื่อถือได้ ในกรณีดังกล่าวกิจการอาจต้องใช้ราคาจากกระดานรายใหญ่มาอ้างอิงหรือประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้วิธีที่ใช้กันอย่างแพร่หลาย เช่น การอ้างอิงถึงราคาตลาดที่เป็นปัจจุบันของตราสารอื่นที่เหมือนหรือคล้ายคลึงกับตราสารภายใต้การพิจารณา การวิเคราะห์กระแสเงินสดคิดลดและแบบจำลองการตีราคาสิทธิที่จะเลือกซื้อ ในการนำการวิเคราะห์กระแสเงินสดคิดลดมาประยุกต์ใช้ กิจการต้องใช้อัตราคิดลดที่เทียบเท่ากับอัตราผลตอบแทนของตราสารที่มีเงื่อนไข ลักษณะ อายุที่เหลืออยู่ และสกุลเงินที่เหมือนกับตราสารภายใต้การพิจารณา
25. สำหรับเงินลงทุนในตราสารที่ไม่มีตลาดรองรับ กิจการอาจต้องประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายของเงินลงทุนที่คล้ายคลึงกันที่มีตลาดรองรับ หากไม่สามารถหาราคาตลาดของเงินลงทุนที่คล้ายคลึงกันได้กิจการต้องประมาณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนนั้น โดยใช้กระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานการบัญชี เรื่อง การต่อมูลค่าของสินทรัพย์ ได้กำหนดการประมาณมูลค่าปัจจุบันไว้โดยละเอียด (ดูมูลค่าจากการใช้)

## ราคาตามบัญชีของเงินลงทุน

### เงินลงทุนชั่วคราว

26. กิจการต้องแสดงเงินลงทุนที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราวในงบดุล ดังต่อไปนี้
- 26.1 หลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เมื่อขายต้องแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม
- 26.2 เงินลงทุนทั่วไปต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุน
- 26.3 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดซึ่งจะครบกำหนดภายใน 1 ปีต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย
27. เงินลงทุนชั่วคราวรวมถึง ตราสารหนี้และตราสารทุนในความต้องการของตลาด ตราสารดังกล่าวสามารถจัดประเภทเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เมื่อขาย กิจการต้องแสดงหลักทรัพย์เพื่อค้าและหลักทรัพย์เมื่อขายในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยไม่ต้องคำนึงถึงค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดจากการขายเงินลงทุนนั้น ส่วนตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไป กิจการจะจัดประเภทเงินลงทุนทั่วไปเป็นเงินลงทุนชั่วคราวก็ต่อเมื่อกิจการมีการตกลงหรือเจรจาถึงขั้นตกลงซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนตราสารดังกล่าวกับบุคคลหรือกิจการอื่น เงินลงทุนทั่วไปที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนชั่วคราวต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนปรับลดด้วยการต่อมูลค่าที่เกิดขึ้น ตามปกติตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดถือเป็นเงินลงทุนระยะยาว เว้นแต่เมื่อตราสารหนี้ดังกล่าวกำลังจะครบกำหนดภายใน 1 ปี นับ

ตั้งแต่วันที่ในงบดุลกิจการต้องจัดประเภทตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดดังกล่าวเป็นเงินลงทุนชั่วคราวและต้องแสดงด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

28. กิจการต้องบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อคำเป็นรายการกำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุนทันทีในงวดนั้น และต้องบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เมื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการทั้งหมดกิจการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในงบกำไรขาดทุน การเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนคือส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีของเงินลงทุนกับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนนั้น
29. กิจการต้องบันทึกส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อคำเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุนโดยทันที รายการกำไรและรายการขาดทุนของหลักทรัพย์เพื่อคำทุกรายการให้นำมารวมเพื่อแสดงเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิ กิจการต้องบันทึกส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เมื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนต่างดังกล่าวถือเป็นส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน ซึ่งกิจการตั้งพักไว้จนกระทั่งได้จำหน่ายหลักทรัพย์จึงจะรับรู้ส่วนต่างนั้นในงบกำไรขาดทุน กิจการสามารถบันทึกปรับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนให้เท่ากับมูลค่ายุติธรรมโดยใช้บัญชีค่าเผื่อการปรับมูลค่าของเงินลงทุน กิจการจะบันทึกส่วนต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดก็ต่อเมื่อกิจการขายเงินลงทุนหรือเมื่อเงินลงทุนนั้นด้อยค่าในทั้งสองกรณี กิจการต้องบันทึกส่วนต่างดังกล่าวในงบกำไรขาดทุนทันที

### เงินลงทุนระยะยาว

30. กิจการต้องแสดงเงินลงทุนที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนระยะยาวในงบดุลและรับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงไป ดังต่อไปนี้

#### 30.1 เงินลงทุนในตราสารหนี้

30.1.1 หลักทรัพย์เมื่อขายต้องแสดงในงบดุลด้วยมูลค่ายุติธรรม และรับรู้มูลค่าที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการทั้งหมดกิจการจำหน่ายเงินลงทุนนั้นจึงบันทึกมูลค่าที่เปลี่ยนแปลงดังกล่าวในงบกำไรขาดทุน

30.1.2 ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

30.2 เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดซึ่งถือเป็นหลักทรัพย์เมื่อขาย ต้องปฏิบัติตามข้อ 30.1.1

30.3 เงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดถือเป็นเงินลงทุนทั่วไปที่ ต้องแสดงในงบดุลด้วยราคาทุน

กิจการต้องปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 32 ถึง 37 ในเรื่องเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนระยะยาว โดยพิจารณาการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเป็นแต่ละรายการ

31. ตามปกติเงินลงทุนระยะยาวแต่ละรายการมีความสำคัญต่อกิจการผู้ลงทุน ดังนั้น กิจการจึงต้องพิจารณาการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนระยะยาวเป็นแต่ละรายการเพื่อดูความเหมาะสมของราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้น

## การด้อยค่าของเงินลงทุน

### การด้อยค่าของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด

32. ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจะด้อยค่าเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินต้นหรือดอกเบี้ยทั้งหมด หรือบางส่วนตามที่ระบุไว้ในสัญญาได้ รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของตราสารหนี้ดังกล่าวคือ ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากตราสารหนี้นั้น ซึ่งคิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามสัญญาเดิม
33. กิจการต้องบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดในงบกำไรขาดทุนทันทีที่เงินลงทุนเกิดการด้อยค่าและต้องรับรู้รายได้ดอกเบี้ยในเวลาต่อมาด้วยอัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของตราสารหนี้นั้น
34. กิจการอาจคำนวณรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนเป็นกลุ่ม เช่น กลุ่มของตราสารหนี้ที่คล้ายคลึงกัน นอกจากนี้ กิจการอาจกำหนดรายการขาดทุนจากการด้อยค่าโดยใช้ราคาตลาดของตราสารหนี้นั้น (ราคาขายสุทธิ) หรือราคายุติธรรมของหลักประกัน (มูลค่าจากการใช้) หากกิจการคาดว่าหลักประกันที่มีอยู่จะเป็นแหล่งชำระหนี้เพียงแหล่งเดียวของตราสารหนี้ดังกล่าว หากในเวลาต่อกิจการพบว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนที่ได้รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไป หรือลดลงกิจการต้องบันทึกเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวได้เท่าที่ไม่เกินราคาทุนตัดจำหน่ายที่ควรเป็น หากกิจการไม่เคยบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่ามาเลยในงวดก่อนๆ กิจการต้องบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนทันทีที่เกิด หลังจากที่เกิดการปรับมูลค่าของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดให้เท่ากับมูลค่าปัจจุบันตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 32 กิจการต้องรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากตราสารหนี้นั้นโดยใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตามสัญญาเดิม

### การด้อยค่าของหลักทรัพย์เมื่อขาย

35. กิจการต้องบันทึกการด้อยค่าของหลักทรัพย์เมื่อขายทันทีที่มีหลักฐานสนับสนุนว่าหลักทรัพย์นั้นด้อยค่า โดยการกลับบัญชีส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เมื่อขายที่แสดงอยู่ในส่วนของผู้เป็นเจ้าของเป็นรายการขาดทุนจากการด้อยค่าทันทีที่เกิด เว้นแต่กิจการเคยบันทึกส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าไว้ในส่วนของผู้เจ้าของ กิจการต้องกลับบัญชีส่วนเกินทุนดังกล่าวในการบันทึกลดมูลค่าเงินลงทุนก่อนที่จะบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน
36. หลักฐานสนับสนุนว่าหลักทรัพย์เมื่อขายเกิดการด้อยค่า มีดังต่อไปนี้
  - 36.1 กิจการที่ออกหลักทรัพย์กำลังประสบปัญหาทางการเงิน
  - 36.2 กิจการที่ออกหลักทรัพย์ผิดนัดชำระหนี้หรือผิดเงื่อนไขในสัญญา
  - 36.3 มีความเป็นไปได้สูงที่กิจการผู้ออกหลักทรัพย์จะล้มละลายหรือฟื้นฟูกิจการ
  - 36.4 หลักทรัพย์นั้นไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่องอีกต่อไปเนื่องจากปัญหาทางการเงิน

### การด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป

37. กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์เพื่อบันทึกการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป

### การจำหน่ายเงินลงทุน

38. ในการจำหน่ายเงินลงทุน กิจการต้องบันทึกผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดขึ้น กิจการต้องบันทึกกลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่จำหน่ายเพื่อรับรู้ในงบกำไรขาดทุน เช่น ส่วนเกินทุนจากการตีราคาเงินลงทุน
39. หากกิจการจำหน่ายเงินลงทุนเพียงบางส่วน ราคาตามบัญชีต่อหน่วยที่ใช้ในการบันทึกขายได้หรือค่าใช้จ่ายของเงินลงทุนชนิดเดียวกันต้องคำนวณโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

### การโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน

40. กิจการต้องปฏิบัติเกี่ยวกับการโอนเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้
- 40.1 การโอนเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดและตราสารหนี้
- 40.1.1 สำหรับการโอนเปลี่ยนแปลงหลักทรัพย์เพื่อเข้าไปเป็นเงินลงทุนประเภทอื่น กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชีและรับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันนั้นในงบกำไรขาดทุนทันที
- 40.1.2 สำหรับการโอนเปลี่ยนแปลงเงินลงทุนประเภทอื่นไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อการค้า กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชีและรับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันนั้น พร้อมทั้งกลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนที่โอนเปลี่ยนแปลงในงบกำไรขาดทุนทันที
- 40.1.3 สำหรับตราสารหนี้ที่โอนเปลี่ยนจากหลักทรัพย์เมื่อขายไปเป็นตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชีและปรับปรุงส่วนเกิदनทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนด้วยผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนส่วนเกินทุนหรือส่วนต่ำกว่าทุนดังกล่าวยังคงแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของเจ้าของ และต้องตัดจำหน่ายตลอดอายุที่เหลืออยู่ของตราสารหนี้ในลักษณะเดียวกับการตัดจำหน่ายส่วนเกินหรือส่วนขาดของตราสารหนี้โดยใช้วิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงหรือวิธีอื่นที่ให้ผลไม่แตกต่างกัน

- 40.1.4 สำหรับการโอนเปลี่ยนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย  
กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชีและรับรู้ผลต่างระหว่าง  
ราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเป็นรายการแยกต่างหากในส่วน  
ของเจ้าของ
- 40.1.5 สำหรับตราสารทุนที่โอนเปลี่ยนจากหลักทรัพย์เพื่อขายไปเป็นเงินลงทุนในบริษัท  
ร่วมหรือบริษัทย่อย กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชี  
พร้อมทั้งกลับบัญชีทุกบัญชีที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์เพื่อขาย กิจการต้องปฏิบัติ  
ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง กำไรหรือขาดทุนสุทธิสำหรับงวดข้อผิดพลาดที่  
สำคัญ และการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเมื่อกิจการต้องเปลี่ยนแปลงนโยบายการ  
บัญชีที่ใช้
- 40.1.6 สำหรับตราสารทุนที่โอนเปลี่ยนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมไปเป็น  
หลักทรัพย์เพื่อขาย กิจการต้องใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนในการบันทึกบัญชี  
และรับรู้ผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเป็นรายการ  
แยกต่างหากในส่วนของผู้เป็นเจ้าของ
- 40.2 การโอนเปลี่ยนตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด
- 40.2.1 สำหรับการโอนเปลี่ยนเงินลงทุนทั่วไปที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนระยะยาวไปเป็น  
เงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม กิจการต้องใช้ราคาตามบัญชี ณ วันที่โอน  
ในการบันทึกบัญชีและปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง กำไรหรือขาดทุนสุทธิ  
สำหรับงวด ข้อผิดพลาดที่สำคัญ และการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีเมื่อกิจการต้อง  
เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่ใช้
- 40.2.2 สำหรับการโอนเปลี่ยนเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมไปเป็นเงินลงทุนทั่วไป  
ที่จัดประเภทเป็นเงินลงทุนระยะยาว กิจการต้องใช้ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่  
เหลืออยู่เป็นราคาโอนเปลี่ยน หากเงินลงทุนส่วนที่จำหน่ายไปมีราคาขายต่ำกว่า  
ราคาตามบัญชี กิจการต้องพิจารณาว่าเงินลงทุนส่วนที่เหลือด้อยค่าหรือไม่เพื่อรับ  
รู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่า กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง  
กำไรหรือขาดทุนสุทธิสำหรับงวด ข้อผิดพลาดที่สำคัญและการเปลี่ยนแปลงทาง  
บัญชีเมื่อกิจการต้องเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่ใช้
41. ตามปกติ การโอนเปลี่ยนเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่งจะไม่เกิดขึ้นบ่อย เนื่องจากกิจ  
การต้องมีวัตถุประสงค์ที่ชัดเจนในการถือเงินลงทุนนับตั้งแต่เริ่มแรกที่ได้เงินลงทุนมา หากกิจการไม่มี  
วัตถุประสงค์ที่ชัดเจนกิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนนั้นเป็นหลักทรัพย์เพื่อขายในทันที อย่างไรก็ตาม  
สถานการณ์ที่เปลี่ยนไปอาจทำให้กิจการต้องโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน การโอนเปลี่ยนประเภทเงิน  
ลงทุนบางประเภทต้องมีหลักฐานสนับสนุนอย่างเพียงพอ เช่น การโอนเปลี่ยนระหว่างหลักทรัพย์เพื่อค้า  
และหลักทรัพย์เพื่อขายต้องมีหลักฐานสนับสนุนในเวลาต่อมาว่ากิจการได้ปฏิบัติตามวัตถุประสงค์ที่  
กำหนดไว้ การโอนเปลี่ยนเงินลงทุนทั่วไปจากประเภทระยะยาวมาเป็นประเภทชั่วคราวสามารถทำได้  
หากกิจการมีหลักฐานว่าจะจำหน่ายเงินลงทุนนั้นในอนาคตอันใกล้ (ดูย่อหน้าที่ 12) ส่วนการโอนเปลี่ยน  
เงินลงทุนทั่วไปจากประเภทชั่วคราวไปเป็นประเภทระยะยาวนั้นยากที่จะเกิดขึ้นในทางปฏิบัติ

## งบกำไรขาดทุน

### 42. รายการต่อไปนี้ต้องรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับงวด

42.1 รายได้ดอกเบี้ย ค่าสิทธิและเงินปันผลที่เกิดจากเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว

42.2 รายการกำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวที่คำนวณตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 38 ถึง 39

42.3 รายการกำไรหรือรายการขาดทุนสุทธิที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว

42.4 รายการกำไรหรือขาดทุนจากการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน

42.5 รายการขาดทุนจากการด้อยค่า

43. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มิได้กำหนดวิธีการรับรู้รายได้ที่เกิดจากเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม กิจการต้องรับรู้รายได้จากเงินลงทุนในงบกำไรขาดทุนแต่ละงวดตามปกติโดยไม่มีการเปลี่ยนแปลง แม้ว่ามูลค่าของเงินลงทุนจะเปลี่ยนแปลงไป ไม่ว่ารายได้นั้นจะเป็นเงินปันผล หรือดอกเบี้ยรับซึ่งรวมค่าตัดจำหน่ายของส่วนเกิดหรือส่วนลดที่มีอยู่ของเงินลงทุน ส่วนรายการกำไรหรือรายการขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุนต้องบันทึกในงบกำไรขาดทุนทันที

## งบกระแสเงินสด

44. กิจการต้องจัดประเภทกระแสเงินสดที่เกิดจากการซื้อขายหรือการครบกำหนดของหลักทรัพย์ เพื่อค้ำเป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน และต้องจัดประเภทกระแสเงินสดที่เกิดจากการซื้อขายหรือการครบกำหนดเป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน โดยแยกเป็นกระแสเงินสดรับและกระแสเงินสดจ่ายของตราสารแต่ละประเภท

## การเปิดเผยข้อมูล

45. กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินหรือในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้

### 45.1 นโยบายการบัญชีสำหรับ

45.1.1 การกำหนดมูลค่าของเงินลงทุน

45.1.2 ข้อเท็จจริงที่ว่ากิจการใช้วิธีถ่วงน้ำหนักในการกำหนดต้นทุนของตราสารที่จำหน่าย

45.1.3 การบันทึกบัญชีการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว

### 45.2 รายการที่มีนัยสำคัญที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนดังต่อไปนี้

45.2.1 รายได้ดอกเบี้ย ค่าสิทธิ และเงินปันผลที่เกิดจากเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว

45.2.2 จำนวนรวมของสิ่งตอบแทนจากการขายเงินลงทุนแต่ละประเภท

- 45.2.3 จำนวนรวมของรายการกำไรและจำนวนรวมของรายการขาดทุนที่เกิดจากการโอน  
เปลี่ยนหลักทรัพย์เพื่อขายไปเป็นหลักทรัพย์เพื่อค้า
- 45.2.4 จำนวนรวมของรายการกำไรและจำนวนรวมของรายการขาดทุนจากการจำหน่าย  
เงินลงทุนแต่ละประเภท
- 45.2.5 จำนวนรวมของรายการกำไรและจำนวนรวมของรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของ  
หลักทรัพย์เพื่อค้าและเงินลงทุนทั่วไป
- 45.3 การเปลี่ยนแปลงในระหว่างงวดของส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าและ  
ลักษณะของการเปลี่ยนแปลงนั้น
- 45.4 กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์เพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบ  
กำหนด โดยแสดงแยกตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดเป็นแต่ละรายการ ดังต่อ  
ไปนี้
- 45.4.1 มูลค่ายุติธรรม
- 45.4.2 จำนวนรวมของรายการกำไรและจำนวนรวมของรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจาก  
การเปลี่ยนแปลงมูลค่า
- 45.4.3 จำนวนรวมของราคาทุนตัดจำหน่ายของตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด
- 45.4.4 ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดตามสัญญาโดยจัดกลุ่มตามระยะเวลาที่จะถึงกำหนด  
เช่น ภายใน 1 ปี ภายใน 2-5 ปี หรือภายใน 6-10 ปี
46. กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลสำหรับการขายหรือการโอนเปลี่ยนประเภทตราสารหนี้ที่จะถือจนครบ  
กำหนดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้
- 46.1 จำนวนต้นทุนตัดจำหน่ายของหลักทรัพย์ที่มีการขายหรือการโอนเปลี่ยน
- 46.2 จำนวนรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้น
- 46.3 จำนวนรวมของรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้น
- 46.4 สถานการณ์ตามย่อหน้าที่ 14 ที่ทำให้กิจการขายหรือโอนเปลี่ยนตราสารหนี้
47. กิจการอาจเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้เพื่อช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจงบการเงินได้ดียิ่งขึ้น
- 47.1 การวิเคราะห์เงินลงทุนระยะยาวตามประเภทของเงินลงทุน
- 47.2 การประมาณมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดโดยผู้  
บริหาร
- 47.3 วิธีที่ใช้ประมาณมูลค่าของเงินลงทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดที่นำมาเปรียบ  
เทียบกับราคาทุน
- 47.4 รายละเอียดเกี่ยวกับเงินลงทุนที่มีสัดส่วนอย่างเป็นสาระสำคัญต่อสินทรัพย์ของกิจการ

### การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

48. กิจการต้องใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติ โดยต้อง  
ไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินของงวดก่อน



**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44****เรื่อง****งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย  
(ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19)****คำแถลงการณ์**

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย ฉบับปรับปรุงรูปแบบปี 1994 (IAS No. 27, "Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries" (reformatted 1994)) ซึ่งมีการแก้ไขโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดค่าเครื่องมือทางการเงิน (Amended by IAS No. 39, "Financial Instruments : Recognition and Measurement") โดยมีเนื้อหาสาระสำคัญไม่แตกต่างกัน ยกเว้น มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยต้องแสดงเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรสะสมภายใต้ส่วนของเจ้าของในงบการเงินรวม เพื่อให้สอดคล้องกับแม่บทการบัญชี

**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44**  
**เรื่อง**  
**งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย**  
**(ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19)**

**สารบัญ**

	ย่อหน้าที่
วัตถุประสงค์	
ขอบเขต	1 – 3
คำนิยาม	4
การนำเสนอของงบการเงินรวม	5 – 8
ขอบเขตของงบการเงินรวม	9 – 12
ขั้นตอนในการจัดทำงบการเงินรวม	13 – 26
การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่	27
การเปิดเผยข้อมูล	28
วันถือปฏิบัติ	29

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ประกอบด้วยข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรหนา เอน และข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรปกติซึ่งถือเป็นคำอธิบายเพิ่มเติม มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ถือปฏิบัติกับรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ

### วัตถุประสงค์

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ที่จะกำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย รวมถึงการปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวม

### ขอบเขต

1. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมสำหรับกลุ่มกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทใหญ่
2. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่
3. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ครอบคลุมเรื่องต่อไปนี้
  - 3.1 วิธีปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจ ผลกระทบจากการรวมธุรกิจ และค่าความนิยมที่เกิดขึ้น (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ)
  - 3.2 การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม)
  - 3.3 การบัญชีเกี่ยวกับส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง รายงานทางการเงินเกี่ยวกับส่วนได้เสียในการร่วมค้า)

### คำนิยาม

4. คำศัพท์ที่ใช้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีความหมายโดยเฉพาะ ดังนี้

การควบคุม	หมายถึง	อำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการนั้น
-----------	---------	--

บริษัทย่อย	หมายถึง	กิจการซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมของกิจการอื่นซึ่งเป็นบริษัทใหญ่
บริษัทใหญ่	หมายถึง	กิจการซึ่งมีบริษัทย่อยอย่างน้อยหนึ่งแห่ง
กลุ่มกิจการ	หมายถึง	บริษัทใหญ่และบริษัทย่อยทุกบริษัทที่เป็นของบริษัทใหญ่หนึ่ง
งบการเงินรวม	หมายถึง	งบการเงินที่กลุ่มกิจการนำเสนอเสมือนว่าเป็นกิจการเดียว
ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	หมายถึง	ผลการดำเนินงานสุทธิและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยเฉพาะส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทใหญ่ทั้งโดยทางตรงหรือทางอ้อม

#### การนำเสนองบการเงินรวม

5. บริษัทใหญ่ต้องนำเสนองบการเงินรวม เว้นแต่จะมีลักษณะตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 6
6. บริษัทใหญ่ไม่จำเป็นต้องแสดงงบการเงินรวมหากบริษัทใหญ่นั้นมีฐานะเป็นบริษัทย่อยซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด ในกรณีที่บริษัทใหญ่ถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมด บริษัทใหญ่ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่จะไม่นำเสนองบการเงินรวม บริษัทใหญ่ที่ไม่นำเสนองบการเงินรวมต้องเปิดเผยเหตุผลในการที่ไม่นำเสนองบการเงินรวม รวมทั้งเปิดเผยถึงการบันทึกบัญชีเกี่ยวกับบริษัทย่อยที่แสดงในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่ นอกจากนี้บริษัทใหญ่ต้องเปิดเผยชื่อและที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของกิจการที่ควบคุมบริษัทใหญ่อยู่ ซึ่งกิจการนั้นอาจถือเป็นบริษัทใหญ่ที่ต้องนำเสนองบการเงินรวม
7. ตามปกติ ผู้ใช้งบการเงินของบริษัทใหญ่ต้องการทราบข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินของกลุ่มกิจการโดยรวม งบการเงินรวมสามารถให้ข้อมูลเหล่านี้กับผู้ใช้งบการเงินได้เนื่องจากงบการเงินรวมแสดงข้อมูลทางการเงินของกลุ่มกิจการเสมือนว่าเป็นกิจการเดียวกันโดยไม่คำนึงถึงข้อกำหนดตามกฎหมายที่ระบุว่า กิจการแต่ละแห่งมีสถานะทางกฎหมายที่แยกจากกัน
8. บริษัทใหญ่ซึ่งถูกกิจการอื่นควบคุมอยู่ทั้งหมดอาจไม่จำเป็นต้องเสนองบการเงินรวม หากกิจการที่เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ไม่ได้กำหนดให้บริษัทใหญ่ต้องจัดทำงบการเงินรวม หรือหากผู้ใช้งบการเงินสามารถหาข้อมูลที่ต้องการได้จากงบการเงินรวมของกิจการที่เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่นั้น ส่วนในกรณีที่บริษัทใหญ่ถูกควบคุมโดยกิจการอื่นเกือบทั้งหมด บริษัทใหญ่ไม่จำเป็นต้องแสดงงบการเงินรวมหากได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อย บริษัทใหญ่จะถือว่าถูกควบคุมโดยกิจการอื่นทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดหากกิจการนั้นมีสิทธิออกเสียงในบริษัทใหญ่อย่างน้อยร้อยละ 90

## ขอบเขตของงบการเงินรวม

### 9. ในการนำเสนองบการเงินรวม บริษัทใหญ่ต้องรวมงบการเงินของบริษัทย่อยทั้งในและต่างประเทศทั้งหมดไว้ในงบการเงินรวม เว้นแต่บริษัทย่อยนั้นเป็นบริษัทย่อยตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 11

งบการเงินรวมต้องรวมงบการเงินของทุกกิจการที่บริษัทใหญ่ควบคุมอยู่นอกจากบริษัทย่อยนั้นเป็นบริษัทย่อยตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 11 หากบริษัทใหญ่มีสิทธิออกเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่งในกิจการอื่นไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านกิจการหรือบุคคลอื่นให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าบริษัทใหญ่มีอำนาจควบคุมกิจการนั้น ยกเว้นในกรณีพิเศษที่บริษัทใหญ่มีหลักฐานที่แสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าสิทธิในการออกเสียงไม่ทำให้บริษัทใหญ่สามารถควบคุมกิจการดังกล่าวได้ ตัวอย่างต่อไปนี้ถือว่าบริษัทใหญ่มีอำนาจควบคุมกิจการอื่นแม้ว่าจะมีสิทธิออกเสียงน้อยกว่ากึ่งหนึ่ง

- 10.1 บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงมากกว่ากึ่งหนึ่งเนื่องจากข้อตกลงที่มีกับผู้ถือหุ้นรายอื่น
- 10.2 บริษัทใหญ่มีอำนาจตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการอื่น
- 10.3 บริษัทใหญ่มีอำนาจแต่งตั้งหรือถอดถอนบุคคลส่วนใหญ่ซึ่งทำหน้าที่เป็นกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารอื่นที่มีหน้าที่เทียบเท่ากรรมการบริษัท
- 10.4 บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงส่วนใหญ่ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารอื่นที่มีหน้าที่เทียบเท่าคณะกรรมการบริษัท
- 10.5 บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงในบริษัทย่อยมากกว่ากึ่งหนึ่งแม้ว่าบริษัทใหญ่จะไม่ได้ถือหุ้นหรือถือหุ้นเพียงบางส่วนในบริษัทย่อย ในกรณีนี้บริษัทใหญ่อาจมีโครงสร้างการถือหุ้นหรือการบริหารบริษัทในกลุ่มในลักษณะอำพรางโดยให้บุคคลอื่นหรือกิจการอื่นถือหุ้นแทนไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมเพื่อประโยชน์ของบริษัทใหญ่
- 10.6 บริษัทใหญ่มีอำนาจในการออกเสียงในบริษัทย่อยมากกว่ากึ่งหนึ่งแม้ว่าบริษัทใหญ่จะถือหุ้นเพียงบางส่วนในบริษัทย่อยโดยมีการถือหุ้นไขว้กัน ในกรณีนี้บริษัทใหญ่อาจถือหุ้นจำนวนเท่ากัน在公司สองบริษัทแม้ว่าจำนวนหุ้นที่ถือจะไม่เป็นสาระสำคัญ แต่บริษัทที่ถูกลงทุนทั้งสองถือหุ้นที่เหลือซึ่งกันและกันทำให้บริษัทที่ถูกลงทุนทั้งสองถือเป็นบริษัทย่อยเนื่องจากบริษัทใหญ่สามารถควบคุมและบริหารงานบริษัทที่ถูกลงทุนทั้งสองได้
- 10.7 บริษัทใหญ่มีอำนาจในการควบคุมกิจการเฉพาะกิจซึ่งบริษัทใหญ่จัดตั้งขึ้นเพื่อประโยชน์ของบริษัทใหญ่โดยกำหนดวัตถุประสงค์และนโยบายการดำเนินงานของกิจการนั้นไว้ล่วงหน้า ในกรณีนี้บริษัทใหญ่จะยังคงไว้ซึ่งส่วนได้เสียในผลประโยชน์ที่เป็นสาระสำคัญ แม้ว่าบริษัทใหญ่อาจมีส่วนร่วมในส่วนของเจ้าของในกิจการเฉพาะกิจเพียงเล็กน้อยหรือไม่มีส่วนร่วมเลยก็ตาม

### 11. งบการเงินรวมต้องไม่รวมงบการเงินของบริษัทย่อยในกรณีต่อไปนี้

- 11.1 บริษัทใหญ่ตั้งใจที่จะควบคุมบริษัทย่อยนั้นเป็นการชั่วคราวเนื่องจากบริษัทใหญ่ซื้อหรือถือบริษัทย่อยไว้เพื่อจำหน่ายในอนาคตอันใกล้
- 11.2 บริษัทย่อยดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลระยะยาวทำให้บริษัทย่อยด้อยความสามารถในการโอนเงินให้กับบริษัทใหญ่

**กิจการต้องบันทึกบัญชีเกี่ยวกับบริษัทย่อยดังกล่าวตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชี สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน**

12. การที่กิจการไม่รวมงบการเงินของบริษัทย่อยในการจัดทำงบการเงินรวมโดยให้เหตุผลว่า การดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยไม่คล้ายคลึงกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทอื่นที่อยู่ในกลุ่มกิจการ เหตุผลดังกล่าวไม่ใช่ข้ออ้างอันสมควรเนื่องจากข้อมูลที่แสดงในงบการเงินรวมที่รวมบริษัทย่อยและข้อมูลเพิ่มเติมที่เปิดเผยในงบการเงินรวมเกี่ยวกับความแตกต่างในการดำเนินธุรกิจเป็นข้อมูลที่ให้ประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินมากขึ้น ตัวอย่างเช่น การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทำให้เห็นถึงข้อแตกต่างที่สำคัญระหว่างการดำเนินธุรกิจของกิจการในกลุ่ม

**ขั้นตอนในการจัดทำงบการเงินรวม**

13. ในการจัดทำงบการเงินรวม กิจการต้องนำงบการเงินของบริษัทใหญ่และงบการเงินของบริษัทย่อยทั้งหมดมารวมกันตามเกณฑ์แต่ละบรรทัดโดยการนำรายการที่เหมือนกันมารวมกัน เช่น สินทรัพย์ หนี้สิน ส่วนของเจ้าของ รายได้ หรือค่าใช้จ่าย แต่เนื่องจากงบการเงินรวมแสดงให้เห็นถึงข้อมูลทางการเงินของกลุ่มกิจการเสมือนว่าเป็นกิจการเดียว กิจการจึงต้องปฏิบัติตามขั้นตอนดังต่อไปนี้
- 13.1 ตัดราคาตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทย่อยแต่ละแห่งที่บริษัทใหญ่ถืออยู่พร้อมกับตัดส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ที่มีอยู่ในบริษัทย่อยนั้น ๆ (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ เกี่ยวกับค่าความนิยม)
- 13.2 ระบุกำไรสุทธิในงบการเงินรวมที่เป็นส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในงวดนั้นและนำไปปรับปรุงกับกำไรของกลุ่มกิจการเพื่อให้ได้กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่
- 13.3 ระบุสินทรัพย์สุทธิในงบการเงินรวมที่เป็นส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และแสดงในงบดุลรวมเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรสะสมภายใต้ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทใหญ่ ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในสินทรัพย์สุทธิประกอบด้วยรายการต่อไปนี้
- 13.3.1 จำนวนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ณ วันที่ซื้อธุรกิจซึ่งคำนวณตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ
- 13.3.2 ส่วนแบ่งของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่มีการรวมธุรกิจจนถึงปัจจุบัน
14. ภาษีค้างจ่ายที่เป็นของบริษัทใหญ่หรือบริษัทย่อยต่าง ๆ ที่เกิดจากการแบ่งปันกำไรสะสมของบริษัทย่อย (เงินปันผล) ให้กับบริษัทใหญ่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้
15. **กิจการต้องตัดบัญชีรายการระหว่างกันของกิจการที่อยู่ในกลุ่มให้หมดไป รายการดังกล่าวมีดังต่อไปนี้**
- 15.1 ยอดคงเหลือ รายการบัญชี และรายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นระหว่างกิจการในกลุ่ม
- 15.2 รายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่ม เว้นแต่กิจการจะไม่สามารถได้รับคืนต้นทุนที่เสียไป

16. ยอดคงเหลือและรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มรวมถึง รายได้จากการขาย ค่าใช้จ่ายและเงินปันผล รายการกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มจะรวมอยู่ในราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ เช่น สินค้าคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นที่เกิดจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มซึ่งจะทำให้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ลดลง กิจการต้องตัดบัญชีรายการดังกล่าวข้างต้นให้หมดไปแต่วันแต่รายการนั้นจะเป็นรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นซึ่งกิจการจะไม่สามารถได้รับต้นทุนที่เสียไปแล้วคืน กิจการต้องบันทึกผลกระทบทางภาษีเงินได้ที่เกิดขึ้นจากการตัดบัญชีรายการกำไรหรือรายการขาดทุนที่เกิดจากรายการบัญชีระหว่างกิจการในกลุ่มตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ หากยังไม่มีการบัญชีของไทยกำหนดไว้
17. หากงบการเงินของกิจการในกลุ่มที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมมีวันที่ในงบการเงินแตกต่างกัน กิจการต้องปรับปรุงผลกระทบของรายการหรือเหตุการณ์ทางบัญชีสำคัญที่เกิดขึ้นระหว่างวันที่ในงบการเงินของกิจการอื่นกับวันที่ในงบการเงินของบริษัทใหญ่ อย่างไรก็ตาม งบการเงินของทุกกิจการที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมอาจมีวันที่ในงบการเงินแตกต่างกันได้แต่ต้องไม่เกินกว่า 3 เดือน
18. ตามปกติ งบการเงินของบริษัทใหญ่และของบริษัทย่อยที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมจะมีวันที่ในงบการเงินวันเดียวกัน หากวันที่ในงบการเงินของบริษัทใหญ่และบริษัทย่อยแตกต่างกัน บริษัทย่อยมักจัดทำงบการเงินใหม่เพื่อให้สิ้นสุดวันเดียวกับงบการเงินของกิจการในกลุ่มที่นำมาจัดทำงบการเงินรวม อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถทำได้ในทางปฏิบัติกลุ่มกิจการอาจนำงบการเงินซึ่งมีวันที่แตกต่างกันไม่เกิน 3 เดือนมาจัดทำงบการเงินรวม แต่ช่วงเวลาของงบการเงินและความแตกต่างของวันที่ในงบการเงินจะต้องเหมือนกันในทุก ๆ งวดเพื่อให้เป็นไปตามหลักความสม่ำเสมอ
19. งบการเงินรวมต้องจัดทำโดยใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันสำหรับรายการบัญชีที่เหมือนกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน ในทางปฏิบัติหากกิจการไม่สามารถใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันได้ในการจัดทำงบการเงินรวม กิจการต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวพร้อมกับเปิดเผยสัดส่วนของรายการที่ใช้นโยบายการบัญชีต่างกัน
20. ตามปกติ ในการจัดทำงบการเงินรวมหากกิจการในกลุ่มใช้นโยบายการบัญชีที่แตกต่างกันสำหรับรายการบัญชีที่เหมือนกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน กิจการที่อยู่ในกลุ่มต้องปรับปรุงงบการเงินให้เป็นนโยบายการบัญชีเดียวกัน
21. ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยจะรวมอยู่ในงบการเงินรวมนับตั้งแต่วันที่บริษัทใหญ่ได้เข้าควบคุมบริษัทย่อย (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ) จนถึงวันที่บริษัทใหญ่สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น ณ วันที่บริษัทใหญ่จำหน่ายบริษัทย่อย บริษัทใหญ่ต้องรับรู้รายการกำไรหรือรายการขาดทุนจากการจำหน่ายในงบกำไรขาดทุน รายการกำไรหรือรายการขาดทุนจากการจำหน่ายบริษัทย่อยคือผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลกระทบจากการได้มาหรือจำหน่ายบริษัทย่อยในงบ

ดุลและในงบกำไรขาดทุนโดยเปรียบเทียบกับจำนวนที่เกิดขึ้นในงวดก่อนเพื่อให้งบการเงินสามารถเปรียบเทียบกันได้

22. กิจการต้องบันทึกเงินลงทุนตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน นับจากวันที่บริษัทย่อยสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อยตามคำนิยามและไม่เป็นบริษัทร่วมตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม
23. ณ วันที่บริษัทย่อยสิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อย กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนใหม่โดยใช้ราคาตามบัญชี ณ วันนั้นเป็นต้นทุนของเงินลงทุน หากบริษัทย่อยนั้นเปลี่ยนสภาพเป็นบริษัทร่วม กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม มิฉะนั้น กิจการต้องจัดประเภทเงินลงทุนและปฏิบัติตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
24. ส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยต้องแสดงในงบดุลรวมเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรสะสมภายใต้ส่วนของเจ้าของ กำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยต้องแสดงเป็นรายการแยกต่างหากต่อจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานโดยแสดงสุทธิจากภาษีเงินได้
25. ผลขาดทุนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อยที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมอาจมีจำนวนเกินกว่าส่วนได้เสียของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในส่วนของเจ้าของของบริษัทย่อยนั้น ผลขาดทุนส่วนเกินที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยดังกล่าวต้องนำไปหักจากส่วนได้เสียของบริษัทใหญ่ เว้นแต่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจะมีภาระผูกพันและมีความสามารถที่จะรับผลขาดทุนนั้นได้ กำไรทั้งหมดของบริษัทย่อยที่เกิดขึ้นในเวลาต่อมาให้ถือเป็นของบริษัทใหญ่จนกว่าจะชดเชยกับผลขาดทุนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยทั้งหมดที่เคยนำไปหักจากส่วนได้เสียของบริษัทใหญ่
26. กรณีที่บริษัทย่อยมีหุ้นบุริมสิทธิชนิดสะสมที่ถือโดยบุคคลภายนอกกลุ่มกิจการ บริษัทใหญ่ต้องคำนวณส่วนได้เสียในกำไรหรือขาดทุนของบริษัทย่อยจากยอดคงเหลือหลังจากหักเงินปันผลของหุ้นบุริมสิทธิแล้ว ทั้งนี้ไม่ว่าจะมีการประกาศจ่ายเงินปันผลนั้นหรือไม่

#### การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะบริษัทใหญ่

27. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ได้กำหนดให้บริษัทใหญ่ต้องนำเสนองบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มเติมจากงบการเงินรวม อย่างไรก็ตาม หากบริษัทใหญ่ต้องการนำเสนองบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทใหญ่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในย่อหน้านี้ ในกรณีที่บริษัทใหญ่มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย และบริษัทย่อยนั้นไม่เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 11 บริษัทใหญ่ต้องบันทึกและแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยโดยใช้วิธีส่วนได้เสียตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในกรณีที่บริษัทย่อยเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 11 บริษัทใหญ่ต้องบันทึกและแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน



## การเปิดเผยข้อมูล

28. นอกจากการเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 6 และย่อหน้าที่ 19 แล้ว กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้ในงบการเงินรวม

- 28.1 รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยที่สำคัญ ได้แก่ รายชื่อของบริษัทย่อย ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทหรือสถานที่ประกอบการ สัดส่วนของความเป็นเจ้าของ และสัดส่วนของสิทธิออกเสียงในกรณีที่แตกต่างกันจากสัดส่วนของความเป็นเจ้าของ
- 28.2 เหตุผลในการไม่นำบริษัทย่อยมาจัดทำงบการเงินรวม
- 28.3 ลักษณะที่บริษัทใหญ่สัมพันธ์กับบริษัทย่อยในกรณีที่บริษัทใหญ่ไม่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทย่อยนั้นเกินกว่ากึ่งหนึ่งไม่ว่าจะเป็นทางตรง หรือทางอ้อมโดยผ่านกิจการหรือบุคคลอื่น
- 28.4 ชื่อของบริษัทที่ไม่ถือเป็นบริษัทย่อยทั้งที่กิจการมีสิทธิออกเสียงเกินกว่ากึ่งหนึ่งไม่ว่าจะเป็นทางตรงหรือทางอ้อมโดยผ่านกิจการหรือบุคคลอื่น เนื่องจากสิทธิออกเสียงที่เกินกว่ากึ่งหนึ่งนั้นไม่ทำให้กิจการสามารถควบคุมบริษัทนั้นได้
- 28.5 ผลกระทบจากการได้มาหรือจำหน่ายบริษัทย่อยที่มีต่อฐานะการเงิน ณ วันที่ในงบดุลและที่มีต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดที่เสนอรายงานเปรียบเทียบกับจำนวนที่เกิดขึ้นในงวดก่อน

## วันถือปฏิบัติ

29. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2543 เป็นต้นไป กิจการสามารถปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ก่อนวันถือปฏิบัติ เนื่องจากเมื่อกิจการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2543 กิจการจำเป็นต้องปรับย้อนหลังข้อมูลเปรียบเทียบทุกงวดที่นำเสนอ (ดูย่อหน้าที่ 47 ถึง 51 ของมาตรฐานการบัญชีเรื่อง กำไรหรือขาดทุนสุทธิสำหรับงวด ข้อผิดพลาดที่สำคัญและการเปลี่ยนแปลงทางบัญชี) หากกิจการต้องการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ก่อนวันถือปฏิบัติ กิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดทุกข้อที่ระบุไว้โดยไม่มีการยกเว้น

**มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 45****เรื่อง****การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม  
(ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18)****คำแถลงการณ์**

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 28 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม ฉบับปรับปรุงปี 1998 (IAS No. 28, "Accounting for Investments in Associates" (revised 1998)) ซึ่งมีการแก้ไขโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดค่าเครื่องมือทางการเงิน (Amended by IAS No. 39, "Financial Instruments: Recognition and Measurement") และการตีความมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 3 เรื่อง การตัดบัญชีรายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นระหว่างกิจการผู้ลงทุนกับบริษัทร่วม (Interpretation SIC – 3, "Elimination of Unrealised Profits and Losses on Transactions with Associates") โดยมีเนื้อหาสาระสำคัญไม่แตกต่างกัน

## มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 45

### เรื่อง

### การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม (ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 18)

### สารบัญ

	ย่อหน้าที่
วัตถุประสงค์	1
ขอบเขต	2 – 6
คำนิยาม	3 – 4
อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ	5
วิธีส่วนได้เสีย	6
วิธีราคาทุน	7 – 10
งบการเงินรวม	11 – 13
งบการเงินเฉพาะกิจการ	14 – 21
การนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติ	22 – 23
รายการขาดทุนจากการด้อยค่า	24
ภาษีเงินได้	25
เหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง	26 – 27
การเปิดเผยข้อมูล	28
การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง	29
วันถือปฏิบัติ	29

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ประกอบด้วยข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรหนา เอน และข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรปกติซึ่งถือเป็นคำอธิบายเพิ่มเติม มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ถือปฏิบัติกับรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ

## วัตถุประสงค์

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ที่จะกำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

## ขอบเขต

1. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม

## คำนิยาม

2. คำศัพท์ที่ใช้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีความหมายโดยเฉพาะ ดังนี้

บริษัทร่วม	หมายถึง	กิจการที่อยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญของผู้ลงทุน และไม่ถือเป็นบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้า
อิทธิพลอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ	หมายถึง	อำนาจในการเข้าไปมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการ แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว
การควบคุม	หมายถึง	อำนาจในการกำหนดนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของกิจการเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่าง ๆ ของกิจการนั้น
บริษัทย่อย	หมายถึง	กิจการซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมของกิจการอื่นซึ่งเป็นบริษัทใหญ่
วิธีส่วนได้เสีย	หมายถึง	วิธีการบัญชีซึ่งบันทึกเงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนและปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นภายหลังการลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีสิทธิในสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่ไปลงทุน โดยบกำไรขาดทุนสะท้อนให้เห็นถึงสัดส่วนของผู้ลงทุนในผลการดำเนินงานของกิจการที่ไปลงทุน
วิธีราคาทุน	หมายถึง	วิธีการบัญชีซึ่งบันทึกเงินลงทุนด้วยราคาทุน โดยบกำไรขาดทุนสะท้อนให้เห็นถึงรายได้จากการลงทุนที่ผู้ลงทุนได้รับการแบ่งปันมาจากกำไรสะสมของกิจการที่ไปลงทุนหลังจากวันที่ลงทุนในกิจการนั้น

### อิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ

3. หากผู้ลงทุนมีสิทธิออกเสียงทั้งโดยทางตรงหรือทางอ้อมในกิจการที่ไปลงทุนอย่างน้อยร้อยละ 20 ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าผู้ลงทุนมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกิจการที่ไปลงทุน นอกจากผู้ลงทุนมีหลักฐานที่แสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าอิทธิพลนั้นไม่เกิดขึ้น ในทางกลับกัน หากผู้ลงทุนมีสิทธิออกเสียงทั้งโดยทางตรงหรือทางอ้อมในกิจการที่ไปลงทุนน้อยกว่าร้อยละ 20 ให้สันนิษฐานไว้ก่อนว่าผู้ลงทุนไม่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกิจการที่ไปลงทุน นอกจากจะมีหลักฐานที่แสดงให้เห็นอย่างชัดเจนว่าผู้ลงทุนมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกิจการที่ไปลงทุนนั้น สิทธิออกเสียงทางอ้อมเกิดขึ้นได้ในลักษณะต่าง ๆ เช่น ผู้ลงทุนออกเสียงโดยผ่านบริษัทย่อยหรือโดยผ่านบุคคลหรือกิจการอื่นที่ถือหุ้นแทนในลักษณะอำพราง การที่ผู้ลงทุนรายอื่นเป็นเจ้าของกิจการที่ไปลงทุนอย่างเป็นสาระสำคัญหรือเป็นส่วนใหญ่ไม่ได้หมายความว่าผู้ลงทุนจะไม่สามารถมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญในกิจการที่ไปลงทุนได้
4. หลักฐานต่อไปนี้เป็นตัวอย่างที่แสดงว่าผู้ลงทุนมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญ
  - 4.1 มีตัวแทนอยู่ในคณะกรรมการบริษัทหรือคณะผู้บริหารที่มีอำนาจจัดการทำเหมียมคณะกรรมการบริษัท
  - 4.2 มีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบาย
  - 4.3 มีรายการบัญชีระหว่างผู้ลงทุนกับกิจการที่ไปลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ
  - 4.4 มีการแลกเปลี่ยนเจ้าหน้าที่ระดับผู้บริหาร
  - 4.5 มีการให้ข้อมูลทางเทคนิคที่สำคัญในการดำเนินงาน

### วิธีส่วนได้เสีย

5. ตามวิธีส่วนได้เสีย ผู้ลงทุนต้องบันทึกเงินลงทุนในกิจการที่ไปลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน ต่อมาภายหลังราคาตามบัญชีของเงินลงทุนจะเพิ่มขึ้นหรือลดลงด้วยส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของกิจการที่ไปลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียอยู่ ส่วนทุนหรือเงินปันผลที่ได้รับจากกิจการที่ไปลงทุนต้องนำไปหักจากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้น นอกจากนี้ ผู้ลงทุนต้องปรับปรุงราคาตามบัญชีของเงินลงทุนเนื่องจากส่วนทุนของกิจการที่ไปลงทุนเปลี่ยนแปลงไปตามจำนวนที่ไม่เคยบันทึกในงบกำไรขาดทุนมาก่อน เช่น การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการตีราคาเงินลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการแปลงค่าบการเงิน และการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการปรับปรุงผลต่างที่เกิดจากการรวมธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนต้องพิจารณาถึงมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกิจการที่ไปลงทุน ซึ่งผู้ลงทุนได้บันทึกไว้ ณ วันที่ลงทุน เมื่อผู้ลงทุนตีราคาที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มในเวลาต่อมา เพื่อป้องกันมิให้มีการบันทึกซ้ำในบัญชีเงินลงทุน

### วิธีราคาทุน

6. ตามวิธีราคาทุน ผู้ลงทุนต้องบันทึกเงินลงทุนในกิจการที่ไปลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน ต่อมาภายหลังผู้ลงทุนต้องรับรู้รายได้เท่ากับจำนวนเงินปันผลที่ได้รับจากกิจการที่ไปลงทุน เว้นแต่เงินปันผลนั้นจะเป็นการคืนทุนซึ่งผู้ลงทุนต้องนำไปบันทึกลดต้นทุนของเงินลงทุนนั้น เงินลงทุนที่บันทึกด้วยวิธีราคาทุน

อาจต้องวัดมูลค่าในเวลาต่อมาหากมูลค่าของเงินลงทุนนั้นเปลี่ยนแปลงไป (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน และ เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์)

### งบการเงินรวม

7. เงินลงทุนในบริษัทร่วมต้องรับรู้ในงบการเงินรวมโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เว้นแต่เงินลงทุนนั้นซื้อ มาหรือถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะจำหน่ายในอนาคตอันใกล้ ในกรณีนี้ให้บันทึกเงินลงทุนดังกล่าวด้วยวิธีราคาทุนและปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน
8. เมื่อผู้ลงทุนมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทร่วมจะถือว่าผู้ลงทุนมีส่วนร่วมในความรับผิดชอบต่อ ผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมซึ่งสะท้อนอยู่ในรูปของผลตอบแทนจากเงินลงทุน ดังนั้น การรับรู้รายได้ตามเกณฑ์เงินปันผลไม่ใช่การวัดมูลค่าที่เหมาะสมสำหรับผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมเนื่องจากเงินปันผลที่ได้รับอาจไม่สัมพันธ์กับผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมนั้น ผู้ลงทุนควร บันทึกการที่ผู้ลงทุนมีส่วนร่วมในการบริหารกิจการที่ไปลงทุนโดยขยายขอบเขตของงบการเงินรวมให้ รวมส่วนแบ่งในผลการดำเนินงานของบริษัทร่วม ซึ่งจะทำให้งบการเงินรวมสามารถให้ข้อมูลที่ เป็นประโยชน์ต่อการคำนวณอัตราส่วนต่าง ๆ และการวิเคราะห์เกี่ยวกับกำไรและการลงทุน ในสถานการณ์ นี้ วิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีที่ให้ข้อมูลที่ เป็นประโยชน์ที่สุดเกี่ยวกับสินทรัพย์สุทธิและกำไรสุทธิที่เป็นของผู้ ลงทุน
9. เงินลงทุนในบริษัทร่วมต้องบันทึกโดยใช้วิธีราคาทุนเมื่อบริษัทร่วมนั้นดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลระยะยาวทำให้บริษัทร่วมด้อยความสามารถในการโอนเงินให้กับผู้ลงทุน หรือ เมื่อเงินลงทุนในบริษัทร่วมนั้นซื้อมาหรือถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะจำหน่ายในอนาคตอันใกล้
10. ผู้ลงทุนต้องเลิกใช้วิธีส่วนได้เสียนับตั้งแต่วันที่เหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งต่อไปนี้เกิดขึ้น
  - 10.1 เมื่อผู้ลงทุนไม่มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทร่วมแม้ว่าจะยังคงถือเงินลงทุนไว้ทั้งหมดหรือบางส่วน
  - 10.2 การใช้วิธีส่วนได้เสียไม่เหมาะสมอีกต่อไปเนื่องจากบริษัทร่วมดำเนินงานภายใต้ข้อกำหนดที่เข้มงวดจากภายนอกซึ่งมีผลระยะยาวทำให้บริษัทร่วมด้อยความสามารถในการโอนเงินให้กับผู้ลงทุน
 ราคาตามบัญชีของเงินลงทุน ณ วันที่ผู้ลงทุนเลิกนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติต้องถือเป็นราคา ทุนของเงินลงทุนนับตั้งแต่วันนั้นเป็นต้นไป

### งบการเงินเฉพาะกิจการ

11. เงินลงทุนในบริษัทร่วมต้องรับรู้ในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย เว้นแต่เงินลง ทุนนั้นจะเป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 10 ซึ่งทำให้ผู้ลงทุนต้องบันทึกและแสดง เงินลงทุนดังกล่าวด้วยวิธีราคาทุนและปฏิบัติตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การ บัญชีสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุน

12. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้ผู้ลงทุนต้องบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมโดยใช้วิธีส่วนได้เสียไม่ว่าผู้ลงทุนจะจัดทำงบการเงินรวมหรืองบการเงินเฉพาะกิจการ
13. ผู้ลงทุนที่มีเงินลงทุนในบริษัทร่วมอาจไม่มีความจำเป็นที่จะต้องจัดทำงบการเงินรวมเนื่องจากผู้ลงทุนไม่มีบริษัทย่อยอยู่ในครอบครอง ในกรณีนี้ ผู้ลงทุนต้องจัดทำเพียงงบการเงินเฉพาะกิจการเท่านั้น แต่ไม่ว่าผู้ลงทุนจะต้องนำเสนองบการเงินแบบใดการแสดงผลข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทร่วมไม่ควรจะแตกต่างกัน

### การนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติ

14. ขั้นตอนส่วนใหญ่ในการนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติคล้ายกับขั้นตอนในการจัดทำงบการเงินรวมซึ่งกำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง งบการเงินรวมและการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย นอกจากนี้กิจการต้องนำแนวคิดเกี่ยวกับการซื้อธุรกิจมาปฏิบัติกับการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมไม่ว่าจะเป็นการทยอยซื้อ การปฏิบัติกับผลต่างที่เกิดจากการซื้อ หรือเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง
15. ในกรณีที่ผู้ลงทุนบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย ผู้ลงทุนต้องตัดบัญชีรายการกำไรและรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากรายการบัญชีระหว่างผู้ลงทุนกับบริษัทร่วมเท่าที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมนั้น ผู้ลงทุนต้องไม่ตัดบัญชีรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นดังกล่าวหากมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า
16. ผู้ลงทุนต้องบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมโดยใช้วิธีส่วนได้เสียนับตั้งแต่วันที่ถือว่ากิจการที่ไปลงทุนเป็นบริษัทร่วมตามคำนิยาม ณ วันที่ซื้อเงินลงทุนผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามผลต่างระหว่างต้นทุนในการซื้อเงินลงทุนกับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้สุทธิในบริษัทร่วมเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ลงทุนตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ สินทรัพย์ที่ระบุได้สุทธิในที่นี้หมายถึงสินทรัพย์ที่ระบุได้หักหนี้สินที่ระบุได้ (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การรวมธุรกิจ) ภายหลังจากที่ซื้อเงินลงทุน ผู้ลงทุนต้องปรับปรุงกำไรหรือขาดทุนที่ผู้ลงทุนมีส่วนในบริษัทร่วมอย่างเหมาะสมโดยปฏิบัติดังต่อไปนี้
  - 16.1 ปรับปรุงค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์เสื่อมสภาพโดยใช้มูลค่ายุติธรรมเป็นเกณฑ์
  - 16.2 ตัดจำหน่ายผลต่างระหว่างต้นทุนในการซื้อเงินลงทุนกับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้สุทธิเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ลงทุน
17. ในการนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติ ผู้ลงทุนต้องใช้งบการเงินล่าสุดของบริษัทร่วมที่มีวันที่เดียวกับวันที่ในงบการเงินของผู้ลงทุน หากวันที่ในงบการเงินของผู้ลงทุนและบริษัทร่วมแตกต่างกัน บริษัทร่วมมักจัดทำงบการเงินให้มีวันที่เดียวกับวันที่ในงบการเงินของผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถทำได้ในทางปฏิบัติ ผู้ลงทุนสามารถใช้งบการเงินของบริษัทร่วมที่มีวันที่แตกต่างกันได้ แต่ต้องใช้งบการเงินที่มีช่วงเวลาเท่ากันและสิ้นสุดวันเดียวกันในทุก ๆงวดต่อไปเพื่อให้เป็นไปตามหลักความสม่ำเสมอ
18. หากผู้ลงทุนใช้งบการเงินของบริษัทร่วมที่มีวันที่แตกต่างกัน ผู้ลงทุนต้องปรับปรุงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการทางบัญชีที่สำคัญระหว่างผู้ลงทุนและบริษัทร่วมที่เกิดขึ้นในระหว่างวันที่ในงบการเงินของบริษัทร่วมกับวันที่ในงบการเงินของผู้ลงทุน

19. ผู้ลงทุนต้องจัดทำงบการเงินโดยใช้นโยบายการบัญชีที่เหมือนกันสำหรับรายการบัญชีเดียวกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน หากบริษัทร่วมใช้นโยบายการบัญชีที่แตกต่างจากผู้ลงทุนสำหรับรายการบัญชีเดียวกันหรือเหตุการณ์ทางบัญชีที่คล้ายคลึงกัน ผู้ลงทุนหรือบริษัทร่วมมักปรับปรุงงบการเงินของบริษัทร่วมให้ใช้นโยบายการบัญชีเดียวกับผู้ลงทุน อย่างไรก็ตาม หากไม่สามารถทำได้ในทางปฏิบัติผู้ลงทุนต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
20. หากบริษัทร่วมมีหุ้นบุริมสิทธิชนิดสะสมที่ถือโดยบุคคลภายนอก ผู้ลงทุนต้องคำนวณส่วนได้เสียในกำไรหรือขาดทุนของบริษัทร่วมจากยอดคงเหลือหลังหักเงินปันผลของหุ้นบุริมสิทธิแล้ว ทั้งนี้ไม่ว่าจะมีการประกาศจ่ายเงินปันผลนั้นหรือไม่
21. ในการใช้วิธีส่วนได้เสีย หากผลขาดทุนในบริษัทร่วมที่เป็นส่วนของผู้ลงทุนเท่ากับหรือสูงกว่าราคาตามบัญชีของเงินลงทุน ผู้ลงทุนต้องบันทึกเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นศูนย์ โดยไม่นำผลขาดทุนที่สูงกว่าเงินลงทุนมารับรู้ในงบการเงิน ผู้ลงทุนจะรับรู้ผลขาดทุนเพิ่มเติมเป็นหนี้สินก็ต่อเมื่อผู้ลงทุนมีภาระผูกพันหรือต้องจ่ายเงินเพื่อชำระภาระผูกพันของบริษัทร่วมซึ่งผู้ลงทุนค้ำประกันหรือให้การยินยอมไว้ ในเวลาต่อมาหากบริษัทร่วมมีกำไร ผู้ลงทุนจะบันทึกกำไรในบริษัทร่วมที่เป็นส่วนของผู้ลงทุนได้หลังจากที่กำไรนั้นมีจำนวนสูงกว่าผลขาดทุนที่ผู้ลงทุนไม่ได้นำมารับรู้ไว้ในงบการเงิน

### รายการขาดทุนจากการด้อยค่า

22. ผู้ลงทุนต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ หากมีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมอาจด้อยค่า ก็กิจการต้องกำหนดมูลค่าจากการใช้ของเงินลงทุนโดยประมาณจากข้อใดข้อหนึ่งดังต่อไปนี้
- 22.1 มูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดทั้งสิ้นในอนาคตของบริษัทร่วมเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ลงทุน กระแสเงินสดทั้งสิ้นในอนาคตรวมถึง กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทร่วมและสิ่งตอบแทนสุทธิที่จะได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในที่สุด
- 22.2 มูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่จะได้จากบริษัทร่วมในรูปแบบเงินปันผลและสิ่งตอบแทนสุทธิที่จะได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในที่สุด
- การคำนวณตามวิธีในข้อ 22.1 และ 22.2 จะให้ผลที่เท่ากันหากกิจการใช้ข้อสมมุติที่เหมาะสม รายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนต้องบันทึกส่วนให้กับสินทรัพย์ต่าง ๆ ตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
23. ผู้ลงทุนต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากเงินลงทุนสำหรับบริษัทร่วมแต่ละบริษัท นอกจากบริษัทร่วมแต่ละบริษัทไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นอิสระจากกระแสเงินสดรับที่เกิดจากบริษัทร่วมอื่นของผู้ลงทุน

### ภาษีเงินได้

24. ภาษีเงินได้ที่เกิดจากการลงทุนในบริษัทร่วมต้องบันทึกตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้



### เหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

25. ผู้ลงทุนต้องเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง เหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าและเหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน ดังต่อไปนี้
- 25.1 ส่วนร่วมในหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น
- 25.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนของบริษัทร่วมที่ผู้ลงทุนอาจต้องร่วมรับภาระ
- 25.2 หนี้สินทั้งหมดของบริษัทร่วมซึ่งผู้ลงทุนมีภาระผูกพันที่อาจต้องจ่าย

### การเปิดเผยข้อมูล

26. นอกจากการเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 25 ผู้ลงทุนต้องเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้
- 26.1 รายชื่อและข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทร่วมที่สำคัญรวมถึงสัดส่วนของความเป็นเจ้าของ และ สัดส่วนของสิทธิออกเสียงในกรณีที่แตกต่างกันจากสัดส่วนของความเป็นเจ้าของ
- 26.2 วิธีที่ใช้ในการบันทึกบัญชีเงินลงทุน
27. เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่บันทึกโดยใช้วิธีส่วนได้เสียต้องจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ระยะยาวและ แยกแสดงเป็นรายการต่างหากในงบดุล ส่วนกำไรหรือขาดทุนจากเงินลงทุนที่เป็นของผู้ลงทุน ต้องแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุน โดยแยกแสดงกำไรหรือขาดทุนที่เป็น รายการพิเศษออกจากส่วนที่เป็นรายการตามปกติ

### การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

28. กิจการต้องใช้วิธีปรับย้อนหลังในการนำมาตรฐานการบัญชีนี้มาถือปฏิบัติ กิจการที่เลือกใช้วิธีราคาทุนสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ที่ผูกยกเล็ก) ต้องปรับย้อนหลังงบการเงินประหนึ่งว่าได้ใช้วิธีส่วนได้เสียมาโดยตลอด (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง กำไรหรือขาดทุนสุทธิสำหรับงวด ข้อผิดพลาดที่สำคัญ และการเปลี่ยนแปลงทางบัญชี)

### วันที่ถือปฏิบัติ

29. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2543 เป็นต้นไป

**ภาคผนวก จ**

**มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศที่นำมาเปรียบเทียบ**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

**International Accounting Standard IAS 25**  
(reformatted 1994)

**Accounting for Investments**

This reformatted International Accounting Standard supersedes the Standard originally approved by the Board in October 1985. It is presented in the revised format adopted for International Accounting Standards in 1991 onwards. No substantive changes have been made to the original approved text. Certain terminology has been changed to bring it into line with current IASC practice.

**Contents**

**International Accounting Standard IAS 25 (reformatted 1994)**

**Accounting for Investment**

SCOPE	Paragraphs	1 - 3
DEFINITION		4
FORMS OF INVESTMENTS		5 - 7
CLASSIFICATION OF INVESTMENTS		8 - 14
COST OF INVESTMENTS		15 - 18
CARRYING AMOUNT OF INVESTMENTS		19 - 30
Current Investments		19 - 22
Long - term Investments		23 - 26
Revaluations		27
Investment Properties		28 - 30
CHANGES IN CARRYING AMOUNT OF INVESTMENT		31 - 32
DISPOSALS OF INVESTMENTS		33 - 35
TRANSFERS OF INVESTMENTS		36 - 37
SWITCHES OF INVESTMENTS IN A PORTFOLIO		38 - 40
INCOME STATEMENT		41 - 44
SPECIALISED INVESTMENT ENTERPRISES		45 - 47
TAXES		48
DISCLOSURE		49 - 50
EFFECTIVE DATE		51

**International Accounting Standard IAS 25**  
**(reformatted 1994)**

**Accounting for Investments**

*The standards, which have been set in bold italic type, should be read in the context of the background material and implementation guidance in this Standard, and in the context of the Preface to International Accounting Standards. International Accounting Standards are not intended to apply to immaterial items (see paragraph 12 of Preface).*

**Scope**

1. ***This Standard should be applied in accounting for and disclosure of investments.***
2. ***Enterprises should account for investments in accordance with paragraphs 8 to 44, unless they are specialised investment enterprises in which case they may account for investments in accordance with paragraph 45.***
3. This Standard does not deal with:
  - (a) the bases for recognition of interest, royalties, dividends and rentals earned on investments (see International Accounting Standard IAS 18, Revenue, and International Accounting Standard IAS 17, Accounting for Leases);
  - (b) investments in subsidiaries (see International Accounting Standard IAS 27, Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries);
  - (c) investments in associates (see International Accounting Standard IAS 28, Accounting for Investments in Associates);
  - (d) investments in joint ventures (see International Accounting Standard IAS 31, Financial Reporting of Interests in Joint Ventures);
  - (e) goodwill, patents, trademarks and similar assets;
  - (f) finance leases as defined in International Accounting Standard IAS 17, Accounting for Leases; and
  - (g) investments of retirement benefit plans and life insurance enterprises.

## Definitions

### 4. The following terms are used in this Standard with the meaning specified:

**An investment is an asset held by an enterprise for the accretion of wealth through distribution (such as interest, royalties, dividends and rentals), for capital appreciation or for other benefits to the investing enterprise such as those obtained through trading relationships. Inventories as defined in International Accounting Standard IAS 2, Inventories, are not investments. Property, Plant and equipment as defined in International Accounting Standard IAS 16, Property, Plant and Equipment, (other than investment properties) are not investments.**

**A current investment is an investment that is by its nature readily realisable and is intended to be held for not more than one year.**

**A long-term investment is an investment other than a current investment.**

**An investment property is an investment in land or buildings that are not occupied substantially for use by, or in the operations of, the investing enterprise or another enterprise in the same group as the investing enterprise.**

**Fair value is the amount for which an asset could be exchanged between a knowledgeable, willing buyer and a knowledgeable, willing seller in an arm's length transaction.**

**Market value is the amount obtainable from the sale of an investment in an active market.**

**Marketable means that there is an active market from which a market value (or some indicator that enables a market value to be calculated) is available.**

## Forms of Investments

5. Enterprise hold investments for diverse reasons. For some enterprises, investment activity is a significant element of operations,<sup>1</sup> and assessment of the performance of the enterprise may largely, or solely, depend on the reported results of this activity. Some hold investments as a store of surplus funds and some hold trade investments in order to cement a trading relationship or establish a trading advantage.
6. Some investments are represented by certificates or similar documents; others are not. The nature of an investment may be that of a debt, other than a short or long-term trade debt, representing a monetary amount owing to the holder and usually bearing interest; alternatively it may be a stake in an enterprise's results, such as an equity share. Most investments represent financial rights, but some are tangible - such as certain investments in land or buildings and direct investments in gold, diamonds or other marketable commodities.
7. For some investments, an active market exists from which a market value can be established. For such investments, market value is an indicator of fair value. For other investments, an active market does not exist and other means are used to determine fair value.

---

<sup>1</sup>Enterprises for which investment activity is a significant element of operations, such as insurance companies and some banks, are often subject to regulatory control. The Preface to International Accounting Standards provides that International Accounting Standards do not override local regulations governing the issue of financial statements.

### **Classification of Investments**

8. *An enterprise that distinguishes between current and long-term assets in its financial statements should present current investments as current assets and long-term investments as long-term assets.*
9. *Enterprise that do not distinguish between current and long-term investments in their balance sheets should nevertheless make a distinction for measurement purposes and determine the carrying amount for investments in accordance with paragraphs 19 and 23.*
10. Most enterprises present balance sheets that distinguish current assets from long-term assets in accordance with International Accounting Standard IAS 13, Presentation of Current Assets and Current Liabilities. Current investments are included in current assets. The fact that a marketable investment has been retained for a considerable period does not necessarily preclude its classification as current.
11. Investments held primarily to protect, facilitate or further existing business or trading relations, often called trade investments, are not made with the intention that they will be available as additional cash resources and are thus classified as long-term. Other investments, such as investment properties, are intended to be held for a number of years to generate income and capital gain. They are therefore classified as long-term assets even though they may be marketable.
12. Some enterprises choose not to distinguish between current and long-term assets, and others may be required by regulations to adopt a balance sheet format that makes no distinction. Many such enterprises operate in the financial field, such as banks and insurance companies. Although such enterprises do not intend to realise their assets in current operations, they usually regard many of their investments as being available for the purposes of their current operations if required.
13. However, such enterprises may have investments properly regarded as long-term assets, for example a bank may hold shares in a leasing company.
14. Many such enterprises therefore analyse their investments and attribute carrying amounts to them according to whether their characteristics are those of current investments or long-term investments.

### **Cost of Investments**

15. The cost of an investment includes acquisition charges such as brokerages, fees, duties and bank fees.
16. If an investment is acquired, or partly acquired, by the issue of shares or other securities, the acquisition cost is the fair value of the securities issued and not their nominal or par value. If an investment is acquired in exchange, or part exchange, for another assets, the acquisition cost of the investment is determined by reference to the fair value of the assets given up. It may be appropriate to consider the fair value of the investment acquired if it is more clearly evident.
17. Interest, royalties, dividends and rentals receivable in connection with an investment are generally regarded as income, being the return on the investment. However, in some circumstances, such inflows represent a recovery of cost and do not form part of income. For example, when unpaid interest has accrued before the acquisition of an interest-bearing investment and is therefore included in the price paid for the investment, the subsequent receipt of interest is allocated between pre-acquisition and post-acquisition periods; the pre-acquisition portion is deducted from cost.

**IAS 25 (reformatted 1994)**

When dividends on equity securities are declared from pre-acquisition profits a similar treatment applies. If it is difficult to make such an allocation except on an arbitrary basis, the cost of an investment is normally reduced by dividends receivable only if they clearly represent a recovery of part of cost.

18. The difference between the acquisition cost and redemption value of an investment in debt securities (the discount or premium on acquisition) is usually amortised by the investor over the period from acquisition to its maturity so that a constant yield is earned on the investment. The amortised discount or premium is credited or charged to income as though it were interest and added to or subtracted from the carrying amount of the security. The resulting carrying amount is then regarded as cost.

**Carrying Amount of Investments****Current Investments**

19. Investment classified as current assets should be carried in the balance sheet at either:

- (a) market value; or
- (b) the lower of cost and market value.

If current investments are carried at the lower of cost and market value, the carrying amount should be determined either on an aggregate portfolio basis, in total or by category of investment, or on an individual investment basis.

20. Opinions differ on the appropriate carrying amount for current investments. Some maintain that, for financial statements prepared under the historical cost convention, the general rule of lower of cost and net realisable value is applicable to investments; and since most current investments are marketable, the carrying amount is the lower of cost and market value. Supporters of this method of determining carrying amount claim that it provides a prudent balance sheet amount and does not result in recognising unrealised gains in income. They also claim that fortuitous swings in stock market prices, which may reverse, are not brought to account merely as the result of the choice of a particular balance sheet date.
21. Others argue that, since current investments are a readily realisable store of wealth, or a cash substitute, it is appropriate to value them at fair value, usually market value. The enterprise is not concerned with the cost of such items but with the cash it could raise by disposing of them. Investments are distinguished from inventories because they can generally be sold without effort, whereas it would normally be inappropriate to recognise profit on sale of inventories before the sale was assured. Each investment is dispensable by the business – for example an equity investment could be sold and the proceeds re-invested in a bank deposit account without detriment to the business – and therefore it is appropriate to report it at market value. Supporters of market value also argue that reporting investments at historical cost allows management to recognise income at its discretion, since selected investments can be sold and immediately repurchased and the resulting profit reported in income, although such transactions have not changed the enterprise's economic position.
22. In general, the concern of an enterprise is with the overall value of its current investment portfolios, and not with each individual investment, since the investments are held collectively as a store of wealth. Consistent with this view, investments carried at the lower of cost and market value are valued on an aggregate portfolio basis, in total or by category of investment, and not on an individual investment basis. However, some argue that the use of the portfolio basis results in losses being offset against unrealised gains.



## Long-term Investments

23. *Investments classified as long-term assets should be carried in the balance sheet at either:*

- (a) *Cost;*
- (b) *Revalued amounts; or*
- (c) *In the case of marketable equity securities, the lower of cost and market value determined on a portfolio basis.*

*If revalued amounts are used, a policy for the frequency of revaluations should be adopted and entire category of long-term investments should be revalued at the same time.*

*The carrying amount of all long-term investments should be reduced to recognise a decline other than temporary in the value of the investments, such reduction being determined and made for each investment individually.*

24. Long-term investments are usually carried at cost. However, when there is a decline, other than temporary, in the value of a long-term investment, the carrying amount is reduced to recognise the decline. Indicators of the value of an investment may be obtained by reference to its market value, the investee's assets and result and the expected cash flow from the investment. Risk and the type and extent of the investor's stake in the investee are also taken into account. Restrictions on distributions by the investee or on disposal by the investor may affect the value attributed to the investment.
25. Many long-term investments are of individual importance to the investing enterprise. The carrying amount of long-term investments is therefore normally determined on an item-by-item basis. However, in some countries, marketable equity securities classified as long-term investments may be carried at the lower of cost and market value determined on a portfolio basis. In these cases, temporary reductions and reversals of such reductions are included in equity.
26. Reductions for other than a temporary decline in the carrying amounts of long-term investments are charged in the income statement unless they offset a previous revaluation (see paragraph 32). Reductions in carrying amount may be reversed when there is a rise in the value of the investment, or if the reasons for the reduction no longer exist. However, in some countries reductions in the carrying amount are not reversed.

## Revaluations

27. Sometimes long-term investments are revalued to fair value. In the interests of consistency, a policy for the frequency of revaluation is adopted and all long-term investments are revalued at the same time or, at the minimum, an entire category is revalued.

## Investment Properties

28. *An enterprise holding investment properties should either:*

- (a) *treat them as property in accordance with International Accounting Standard IAS 16, Property, Plant and Equipment; or*
- (b) *account for them as long-term investments.*

## IAS 25 (reformatted 1994)

29. Some enterprises elect to account for investment properties as long-term investments. Other enterprises prefer to account for and charge depreciation on investment properties under their accounting policy for property, plant and equipment, in accordance with International Accounting Standard IAS 16, Property, Plant and Equipment.
30. Enterprises that account for investment properties as long-term investments consider that change in their fair value, usually market value, are more significant than their depreciation. The properties are therefore revalued periodically on a systematic basis. Where fair values are recognised in the carrying amount, any changes in carrying amount are accounted for in accordance with paragraph 32. Where such fair values are not recognised in the carrying amount, they are disclosed.

**Changes in Carrying Amount of Investments**

31. *An enterprise that carries current investments at market value should adopt, and consistently apply, a policy for accounting for increases or decreases in carrying amount which should either:*
- (a) be recognised as income or expense; or*
  - (b) be accounted for in accordance with paragraph 32.*
32. *An increase in carrying amount arising from the revaluation of long-term investments should be credited to owners' equity as a revaluation surplus. To the extent that a decrease in carrying amount offsets a previous increase, for the same investment, that has been credited to revaluation surplus and not subsequently reversed or utilised, it should be charged against that revaluation surplus. In all other cases, a decrease in carrying amount should be recognised as an expense. An increase on revaluation directly related to a previous decrease in carrying amount for the same investment that was recognised as an expense, should be credited to income to the extent that it offsets the previously recorded decrease.*

**Disposals of Investments**

33. *On disposal of an investment the difference between net disposal proceeds and the carrying amount should be recognised as income or expense. If the investment was a current asset carried on a portfolio basis at the lower of cost and market value, the profit or loss on sale should be based on cost. If the investment was previously revalued, or was carried at market value and an increase in carrying amount transferred to revaluation surplus, the enterprise should adopt a policy either of crediting the amount of any remaining related revaluation surplus to income or of transferring it to retained earnings. This policy should be applied consistently in accordance with International Accounting Standard IAS 8, Net Profit or Loss for the period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies.*
34. Any reduction to market value of current investments carried at the lower of cost and market value on a portfolio basis is made against the cost of the portfolio in aggregate; individual investments continue to be recorded at cost. Accordingly the profit or loss on sale of an individual investment is based on cost; however the aggregate reduction to market value of the portfolio needs to be assessed.
35. When disposing of part of an enterprise's holding of a particular investment, a carrying amount must be allocated to the part sold. This carrying amount is usually determined from the average carrying amount of the total holding of the investment.

### Transfers of Investments

36. *For long-term investments re-classified as current investments, transfers should be made at:*
- (a) *the lower of cost and carrying amount, if current investments are carried at the lower of cost and market value. If the investment was previously revalued, any remaining related revaluation surplus should be reversed on the transfer; and*
  - (b) *carrying amount if current investments are carried at market value. If changes in market value of current investments are included in income any remaining related revaluation surplus should be transferred to income.*
37. *Investments re-classified from current to long-term should each be transferred at the lower of cost and market value, or at market value if they were previously stated at that value.*

### Switches of Investments in a Portfolio

38. An enterprise with significant investment activity typically maintains a portfolio of investments in which it trades constantly. In doing so, the enterprise seeks to improve the quality and yield of its portfolio of investments. On disposing of a particular investment, funds released are available for reinvestment or may remain as the cash element of the investment portfolio.
39. In view of the constant changes in investments in such a portfolio, different opinions are held as to the appropriate accounting treatment on disposal of a particular investment:
- (a) some maintain that an excess of deficiency of net sale proceeds over carrying amount represents a realised profit or loss, which should be recognised in income immediately;
  - (b) other argue that the disposal merely reflects an adjustment of the constituents of the portfolio, representing no value increase or decrease since it is only a substitution of one investment for another, and that therefore no profit or loss should be reflected in income; and
  - (c) a few advocate a middle course, whereby the difference between net sale proceeds and cost is amortised to income over a given period.
40. Alternative (a) is the preferred method. Alternative (b) is appropriate only when the market value basis is used and changes in market value are included in income, since the adjustments to market value will already have been accounted for. Alternative (c) is inappropriate because it fails to recognise the whole of the profit or loss in the period in which it arises.

### Income Statement

41. *The following should be included in income:*
- (a) *investment income arising from:*
    - I. *interest, royalties, dividends and rentals on long-term and current investments;*
    - II. *profits and losses on disposal of current investments;*
    - III. *unrealised gains and losses on current investment investments carried at market value, where that policy is adopted under paragraph 31; and*
    - IV. *reductions to market value and reversals of such reductions required to state current investments at the lower of cost and market value;*
  - (b) *reduction of the carrying amount for other than a temporary decline in value of long-term investments, and reversals of such reductions; and*

## IAS 25 (reformatted 1994)

***(c) profits and losses on disposal of long-term investment, calculated in accordance with paragraph 33.***

42. Some enterprises that carry current investments at market value on the ground that they are a store of freely disposable wealth recognise any gains or losses in market value as an element of income to be accounted for in the income statement along with profits and losses on disposals. However, in some countries such gains are not permitted to be included in income and are credited direct to owners' equity and accounted for in the same way as revaluation surplus on long-term investments.
43. If current investments are carried at the lower of cost and market value, any reductions to market value and any reversals of such reductions are included in the income statement along with profits and losses on disposals.
44. Any reductions in carrying amount for other than a temporary decline in value of long-term investments, and reversals of such reductions, and profits and losses on disposal of long-term investments, are included in income and presented in accordance with International Accounting Standard IAS 8, Net Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies.

**Specialised Investment Enterprises**

45. *Specialised investment enterprises which are prohibited from distributing profits on the disposal of investments may exclude from income changes in value of investments, whether realised or not, provided they carry their investments at fair value. Such enterprises should include in the financial statements a summary of all the movements in value of their investments for the period.*
46. In certain countries, there are specialised investment enterprises whose main business is the holding of a portfolio of marketable securities as an investment vehicle for their individual shareholders. These enterprises carry their investments at fair value, usually market value, because this is the most appropriate basis in the circumstances. They regard realised profits and losses on their investment as being the same in substance as unrealised gains and losses and therefore account for them in the same way. They disclose a summary of all the movements in the value of their investments for the period.
47. The constitutions of these enterprise prohibit the distribution as dividends of profits on disposal of investments and require a distinction to be drawn between income arising on the disposal of the investments. Hence these enterprises exclude from income all changes in value of investments whether or not they are realised.

**Taxes**

48. Accounting for tax consequences resulting from the application of this Standard is dealt with in accordance with International Accounting Standard IAS 12, Accounting for Taxes on Income.

## Disclosure

49. *The following should be disclosed:*

(a) *the accounting policies for:*

- I. *the determination of carrying amount of investments;*
- II. *the treatment of changes in market value of current investments carried at market value; and*
- III. *the treatment of a revaluation surplus on the sale of a revalued investment:*

(b) *the significant amounts included in income for:*

- I. *interest, royalties, dividends and rentals on long-term and current investments;*
- II. *profits and losses on disposal of current investment; and*
- III. *changes in value of such investments;*

(c) *the market value of marketable investments if they are not carried at market value;*

(d) *the fair value of investment properties if they are accounted for as long-term investments and not carried at fair value;*

(e) *significant restrictions on the realisability of investments or the remittance of income and proceeds of disposal;*

(f) *for long-term investments stated at revalued amounts:*

- I. *the policy for the frequency of revaluations;*
- II. *the date of the latest revaluation; and*
- III. *the basis of revaluation and whether an external valuer was involved;*

(g) *the movements for the period in revaluation surplus and the nature of such movements; and*

(h) *for enterprise whose main business is the holding of investments an analysis of the portfolio of investments.*

50. *The following disclosures may be provided to assist a reader's understanding of the financial statements:*

(a) *an analysis of long-term investments by category;*

(b) *the directors' assessment of the fair value of investments that are not marketable;*

(c) *where investments are not marketable, the method of assessing value used for comparison with cost, where applicable;*

(d) *the amount of any previous revaluation surplus which related to the investments disposed of during the year and which has been previously distributed or converted into share capital; and*

(e) *details of any single investment which represents a significant proportion of the reporting enterprise's assets.*

## Effective Date

51. *This International Accounting Standard becomes operative for financial statements covering periods beginning on or after 1 January 1987.*

**International Accounting Standard IAS 27**  
(reformatted 1994)

**Consolidated Financial Statements and  
Accounting for Investments in  
Subsidiaries**

This reformatted International Accounting Standard supersedes the Standard originally approved by the Board in June 1988. It is presented in the revised format adopted for International Accounting Standards in 1991 onwards. No substantive changes have been made to the original approved text. Certain terminology has been changed to bring it into line with current IASC practice.

**Contents**

**International Accounting Standard IAS 27 (reformatted 1994)**

**Consolidated Financial Statements and Accounting for  
Investments in Subsidiaries**

<b>SCOPE</b>	Paragraph 1 – 5
<b>DEFINITIONS</b>	6
<b>PRESENTATION OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</b>	7 – 10
<b>SCOPE OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS</b>	11 – 14
<b>CONSOLIDATION PROCEDURE</b>	15 – 28
<b>ACCOUNTING FOR INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES IN A PARENT'S SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS</b>	29 – 31
<b>DISCLOSURE</b>	32
<b>EFFECTIVE DATE</b>	33

**International Accounting Standard IAS 27**  
(reformatted 1994)

**Consolidated Financial Statements and  
Accounting for Investments in Subsidiaries**

The standards, which have been set in bold italic type, should be read in the context of the background material and implementation guidance in this Standard, and in the context of the Preface to International Accounting Standards. International Accounting Standard are not intended to apply to immaterial items (see paragraph 12 of the Preface)

**Scope**

1. *This Standard should be applied in the preparation and presentation of consolidated financial statements for a group of enterprises under the control of a parent.*
2. *This Standard should also be applied in accounting for investments in subsidiaries in a parent's separate financial statements.*
3. This Standard supersedes International Accounting Standard IAS 3, Consolidated Financial Statements, except insofar as that Standard deals with accounting for investments in associates (see International Accounting Standard IAS 28, Accounting for Investment in Associates).
4. Consolidated financial statements are encompassed by the term "financial statements" included in the Preface to International Accounting Standards. Therefore, consolidated financial statements are prepared in accordance with International Accounting Standards.
5. This Standard does not deal with:
  - (a) methods of accounting for business combinations and their effects on consolidation, including goodwill arising on a business combination (see International Accounting Standard IAS 22, Business Combinations);
  - (b) accounting for investments in associates (see International Accounting Standard IAS 28, Accounting for Investments in Associates); and
  - (c) accounting for investments in joint ventures (see International Accounting Standard IAS 31, Financial Reporting of Interests in Joint Ventures).

**Definitions**

6. *The following terms are used in this Standard with the meaning specified:*

***Control** (for the purpose of this Standard) is the power to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities.*

***A subsidiary** is an enterprise that is controlled by another enterprise (known as the parent).*

***A parent** is an enterprise that has one or more subsidiaries.*

***A group** is a parent and all its subsidiaries.*

**Consolidated financial statements** are the financial statements of a group presented as those of a single enterprise.

**Minority interest** is that part of the net results of operations and of net assets of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly through subsidiaries, by the parent.

### **Presentation of Consolidated Financial Statements**

7. *A parent, other than a parent mentioned in paragraph 8, should present consolidated financial statements.*
8. *A parent that is a wholly owned subsidiary, or is virtually wholly owned, need not present consolidated financial statements provided, in the case of one that is virtually wholly owned, the parent obtains the approval of the owners of the minority interest. Such a parent should disclose the reasons why consolidated financial statements have not been presented together with the bases on which subsidiaries are accounted for in its separate financial statements. The name and registered office of its parent that publishes consolidated financial statements should also be disclosed.*
9. Users of the financial statements of a parent are usually concerned with, and need to be informed about, the financial position, results of operations and changes in financial position of the group as a whole. This need is served by consolidated financial statements, which enterprise without regard for the legal boundaries of the separate legal entities.
10. A parent that is itself wholly owned by another enterprise may not always present consolidated financial statements since such statements may not be required by its parent and the needs of other users may be best served by the consolidated financial statements of its parent. In some countries, a parent is also exempted from presenting consolidated financial statements if it is virtually wholly owned by another enterprise and the parent obtains the approval of the owners of the minority interest. Virtually wholly owned is often taken to mean that the parent owns 90% or more of the voting power.

### **Scope of Consolidated Financial Statements**

11. *A parent which issues consolidated financial statements should consolidate all subsidiaries, foreign and domestic, other than those referred to in paragraph 13.*
12. The consolidated financial statements include all enterprises that are controlled by the parent, other than those subsidiaries excluded for the reasons set out in paragraph 13. Control is presumed to exist when the parent owns, directly or indirectly through subsidiaries, more than one half of the voting power of an enterprise unless, in exceptional circumstances, it can be clearly demonstrated that such ownership does not constitute control. Control also exists even when the parent owns one half or less of the voting power of an enterprise when there is:
  - (a) power over more than one half of the voting rights by virtue of an agreement with other investors;
  - (b) power to govern the financial and operating policies of the enterprise under a statute or an agreement;
  - (c) power to appoint or remove the majority of the members of the board of directors or equivalent governing body: or



## IAS 27 (reformatted 1994)

- (d) power to cast the majority of votes at meetings of the board of directors or equivalent governing body.

**13. A subsidiary should be excluded from consolidation when:**

- (a) *control is intended to be temporary because the subsidiary is acquired and held exclusively with a view to its subsequent disposal in the near future; or*
- (b) *it operates under severe long-term restrictions which significantly impair its ability to transfer funds to the parent.*

*Such subsidiaries should be accounted for as if they are investments in accordance with International Accounting Standard IAS 25 Accounting for Investments.*

14. Sometimes a subsidiary is excluded from consolidation when its business activities are dissimilar from those of the other enterprises within the group. Exclusion on these grounds is not justified because better information is provided by consolidating such subsidiaries and disclosing additional information in the consolidated financial statements about the different business activities of subsidiaries. For example, the disclosures required by International Accounting Standard IAS 14, Reporting Financial Information by Segment, help to explain the significance of different business activities within the group.

### **Consolidating Procedures**

15. In preparing consolidated financial statements, the financial statements of the parent and its subsidiaries are combined on a line-by-line basis by adding together like items of assets, liabilities, equity, income and expenses. In order that the consolidated financial statements present financial information about the group as that of a single enterprise, the following steps are then taken:
- (a) the carrying amount of the parent's investment in each subsidiary and the parent's portion of equity of each subsidiary are eliminated (see International Accounting Standard IAS 22, Business Combinations, which also describes the treatment of any resultant goodwill);
  - (b) minority interests in the net income of consolidated subsidiaries for the reporting period are identified and adjusted against the income of the group in order to arrive at the net income attributable to the owners of the parent; and
  - (c) minority interests in the net assets of consolidated subsidiaries are identified and presented in the consolidated balance sheet separately from liabilities and the parent shareholders' equity. Minority interests in the net assets consist of:
    - (i) The amount at the date of the original combination calculated in accordance with International Accounting Standard IAS 22, Business Combinations; and
    - (ii) The minority's share of movements in equity since the date of the combination.
16. Taxes payable by either the parent or its subsidiaries on distribution to the parent of the profits retained in subsidiaries are accounted for in accordance with International Accounting Standard IAS 12, Accounting for Taxes on Income.
17. *Intragroup balances and intragroup transactions and resulting unrealised profits should be eliminated in full. Unrealised losses resulting from intragroup transactions should also be eliminated unless cost cannot be recovered.*

## IAS 27 (reformatted 1994)

18. Intragroup balances and intragroup transactions, including sales, expenses and dividends, are eliminated in full. Unrealised profits resulting from intragroup transactions that are included in the carrying amount of assets, such as inventory and fixed assets, are eliminated in full. Unrealised losses resulting from intragroup transactions that are deducted in arriving at the carrying amount of assets are also eliminated unless cost cannot be recovered. Timing differences that arise from the elimination of unrealised profits and losses resulting from intragroup transactions are dealt with in accordance with International Accounting Standard IAS 12, Accounting for Taxes on Income.
19. *When the financial statements used in the consolidation are drawn up to different reporting dates, adjustments should be made for the effects of significant transactions or other events that occur between those dates and the date of the parent's financial statements. In any case the difference between reporting dates should be no more than three months.*
20. The financial statements of the parent and its subsidiaries used in the preparation of the consolidated financial statements are usually drawn up to the same date. When the reporting dates are different, the subsidiary often prepares, for consolidation purposes, statements as at the same date as the group. When it is impracticable to do this, financial statements drawn up to different reporting dates may be used provided the difference is no greater than three months. The consistency principle dictates that the length of the reporting periods and any difference in the reporting dates should be the same from period to period.
21. *Consolidated financial statements should be prepared using uniform accounting policies for like transactions and other events in similar circumstances. If it is not practicable to use uniform accounting policies in preparing the consolidated financial statements, that fact should be disclosed together with the proportions of the items in the consolidated financial statements to which the different accounting policies have been applied.*
22. In many cases, if a member of the group uses accounting policies other than those adopted in the consolidated financial statements for like transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to its financial statements when they are used in preparing the consolidated financial statements.
23. The results of operations of a subsidiary are included in the consolidated financial statements as from the date of acquisition, which is the date on which control of the acquired subsidiary is effectively transferred to the buyer, in accordance with International Accounting Standard IAS 22, Business Combinations. The results of operations of a subsidiary disposed of are included in the consolidated income statement until the date of disposal which is the date on which the parent ceases to have control of the subsidiary. The difference between the proceeds from the disposal of the subsidiary and the carrying amount of its assets less liabilities as of the date of disposal is recognised in the consolidated income statement as the profit or loss on the disposal of the subsidiary. In order to ensure the comparability of the financial statements from one accounting period to the next, supplementary information is often provided about the effect of the acquisition and disposal of subsidiaries on the financial position at the reporting date and the results for the reporting period and on the corresponding amounts for the preceding period.
24. *An investment in an enterprise should be accounted for in accordance with International Accounting Standard IAS 25, Accounting for Investments, from the date that it ceases to fall within the definition of a subsidiary and does not become an associate as defined in International Accounting Standard IAS 28, Accounting for Investments in Associates.*
25. The carrying amount of the investment at the date that it ceases to be a subsidiary is regarded as cost thereafter.

## IAS 27 (reformatted 1994)

26. *Minority interests should be presented in the consolidated balance sheet separately from liabilities and the parent shareholders' equity. Minority interests in the income of the group should also be separately presented.*
27. The losses applicable to the minority in a consolidated subsidiary may exceed the minority interest in the equity of the subsidiary. The excess, and any further losses applicable to the minority, are charged against the majority interest except to the extent that the minority has a binding obligation to, and is able to, make good the losses. If the subsidiary subsequently reports profits, the majority interest is allocated all such profits until the minority's share of losses previously absorbed by the majority has been recovered.
28. If a subsidiary has outstanding cumulative preferred shares which are held outside the group, the parent computes its share of profits or losses after adjusting for the subsidiary's preferred dividends, whether or not dividends have been declared.

### **Accounting for Investments in Subsidiaries in A Parent's Separate Financial Statements**

29. *In a parent's separate financial statements investments in subsidiaries that are included in the consolidated financial statements should be either:*
- (a) *accounted for using the equity method as described in International Accounting Standard IAS 28, Accounting for Investments in Associates; or*
  - (b) *carried at cost or revalued amounts under the parent's accounting policy for long-term investments (see International Accounting Standard IAS 25, Accounting for Investments).*
30. *Investments in subsidiaries that are excluded from consolidation should be accounted for in the parent's separate financial statements as if they are investments in accordance with International Accounting Standard IAS 25, Accounting for Investments.*
31. In many countries separate financial statements are presented by a parent in order to meet legal or other requirements.

### **Disclosure**

32. *In addition to those disclosures required by paragraph 8 and 21, the following disclosures should be made:*
- (a) *in consolidated financial statements a listing of significant subsidiaries including the name, country of incorporation or residence, proportion of ownership interest and, if different, proportion of voting power held;*
  - (b) *in consolidated financial statements, where applicable:*
    - (i) *the reasons for not consolidating a subsidiary;*
    - (ii) *the nature of the relationship between the parent and a subsidiary of which the parent does not own, directly or indirectly through subsidiaries, more than one half of the voting power;*
    - (iii) *the name of an enterprise in which more than one half of the voting power is owned, directly or indirectly through subsidiaries, but which, because of the absence of control, is not a subsidiary; and*

**IAS 27 (reformatted 1994)**

- (iv) *the effect of the acquisition and disposal of subsidiaries on the financial position at the reporting date, the results for the reporting period and on the corresponding amounts for the preceding period; and*
- (c) *in the parent's separate financial statements, a description of the method used to account for subsidiaries.*

**Effective Date**

33. *This International Accounting Standard becomes operative for financial statements covering periods beginning on or after 1 January 1990.*

## **International Accounting Standard IAS 28** (reformatted 1994)

### **Accounting for Investments in Associates**

The standards, which have been set in bold italic type, should be read in the context of the background material and implementation guidance in this Standard, and in the context of the Preface to International Accounting Standards. International Accounting Standards are not intended to apply to immaterial items (see paragraph 12 of the Preface).

### **Scope**

1. *This Standard should be applied in accounting by an investor for investments in associates.*
2. This Standard supersedes International Accounting Standard IAS 3, Consolidated Financial Statements, in so far as that Standard deals with accounting for investments in associates.

### **Definitions**

3. *The following terms are used in this Standard with the meanings specified:*

***An associate is an enterprise in which the investor has significant influence and which is neither a subsidiary nor a joint venture of the investor.***

***Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control over those policies.***

***Control (for the purpose of this Standard) is the power to govern the financial and operating policies of an enterprise so as to obtain benefits from its activities.***

***A subsidiary is an enterprise that is controlled by another enterprise (known as the parent).***

***The equity method is a method of accounting whereby the investment is initially recorded at cost and adjusted thereafter for the post acquisition change in the investor's share of net assets of the investee. The income statement reflects the investor's share of the results of operations of the investee.***

***The cost method is a method of accounting whereby the investment is recorded at cost. The income statement reflects income from the investment only to the extent that the investor receives distributions from accumulated net profits of the investee arising subsequent to the date of acquisition.***

### **Significant Influence**

4. If an investor holds, directly or indirectly through subsidiaries, 20% or more of the voting power of the investee, it is presumed that the investor does have significant influence, unless it can be clearly demonstrated that this is not the case. Conversely, if the investor holds, directly or indirectly through subsidiaries, less than 20% of the voting power of the investee, it is presumed that the investor does not have significant influence, unless such influence can be clearly demonstrated. A substantial or majority ownership by another investor does not necessarily preclude an investor from having significant influence.

**IAS 28 (reformatted 1994)**

5. The existence of significant influence by an investor is usually evidenced in one or more of the following ways:
- (a) representation on the board of directors or equivalent governing body of the investee;
  - (b) participation in policy making processes;
  - (c) material transactions between the investor and the investee;
  - (d) interchange of managerial personnel; or
  - (e) provision of essential technical information.

**Equity Method**

6. Under the equity method, the investment is initially recorded at cost and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profits or losses of the investee after the date of acquisition. Distributions received from an investee reduce the carrying amount. It may also be necessary for alterations in the investor's proportionate interest in the investee arising from changes in the investee's equity that have not been included in the income statement. Such changes include those arising from the revaluation of property, plant, equipment and investments, from foreign exchange translation differences and from the adjustment of differences arising on business combinations.

**Cost Method**

7. Under the cost method, an investor records its investment in the investee at cost. The investor recognises income only to the extent that it receives distributions from the accumulated net profits of the investee arising subsequent to the date of acquisition by the investor. Distributions received in excess of such profits are considered a recovery of investment and are recorded as a reduction of the cost of the investment in accordance with International Accounting Standard IAS 25, Accounting for Investments.

**Consolidated Financial Statements**

8. *An investment in an associate should be accounted for in consolidated financial statement under the equity method except when the investment is acquired and held exclusively with a view to its disposal in the near future in which case it should be accounted for under the cost method.*
9. The recognition of income on the basis of distributions received may not be an adequate measure of the income earned by an investor on an investment in an associate because the distributions received may bear little relationship to the performance of the associate. As the investor has significant influence over the associate, the investor has a measure of responsibility for the associate's performance and, as a result, the return on its investment. The investor accounts for this stewardship by extending the scope of its consolidated financial statements to include its share of results of such an associate and so provides an analysis of earning and investment from which more useful ratios can be calculated. As a result, the application of the equity method provides more informative reporting of the net assets and net income of the investor.
10. An investment in associate is accounted for using the cost method when it operates under severe long-term restrictions that significantly impair its ability to transfer funds to the investor. Investments in associates are also accounted for using the cost method when the investment is acquired and held exclusively with a view to its disposal in the near future.

**11. An investor should discontinue the use of the equity method from the date that:**

- (a) it ceases to have significant influence in an associate but retains, either in whole or in part, its investment: or**
- (b) the use of the equity method is no longer appropriate because the associate operates under severe long-term restrictions that significantly impair its ability to transfer funds to the investor.**

**The carrying amount of the investment at that date should be regarded as cost thereafter.**

### **Separate Financial Statements of the Investor**

**12. An investment in an associate that is included in the separate financial statements of an investor that consolidated financial statements should be either:**

- (a) accounted for using the equity method or the cost method whichever is used for the associate in the investor's consolidated financial statements; or**
- (b) carried at cost or revalued amounts under the accounting policy for long-term investments (see International Accounting Standard IAS 25, Accounting for Investments).**

**13. The preparation of consolidated financial statements does not, in itself, obviate the need for separate financial statements for an investor.**

**14. An investment in an associate that is included in the financial statements of an investor that does not issue consolidated financial statements should be either:**

- (a) accounted for using the equity method or the cost method whichever would be appropriate for the associate if the investor issued consolidated financial statements; or**
- (b) carried at cost or revalued amounts under the accounting policy for long-term investments (see International Accounting Standard IAS 25, Accounting for investments). If the equity method would be the appropriate accounting method for the associate if the investor issued consolidated financial statements, the investor should disclose what would have been the effect had the equity method been applied.**

**15. An investor that has investments in associates may not issue consolidated financial statements because it does not have subsidiaries. It is appropriate that such an investor provides the same information about its investments in associates as those enterprises that issue consolidated financial statements.**

### **Application of the Equity Method**

**16. Many of the procedures appropriate for the application of the equity method are similar to the consolidation procedures set out in International Accounting Standard IAS 27, Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries. Furthermore, the board concepts underlying the consolidation procedures used in the acquisition of a subsidiary are adopted on the acquisition of an investment in an associate.<sup>2</sup>**

---

<sup>2</sup> Where an associate is accounted for using the equity method, unrealised profits and losses resulting from "upstream" and "downstream" transactions between an investor (or its consolidated subsidiaries) and associates should be eliminated to the extent of the investor's interest in the associate.

**IAS 28 (reformatted 1994)**

17. An investment in an associate is accounted for under the equity method from the date on which it falls within the definition of an associate. On acquisition of the investment any difference (whether positive or negative) between the cost of acquisition and the investor's share of the fair values of the net identifiable assets of the associate is accounted for in accordance with International Accounting Standard IAS 22, Business Combinations. Appropriate adjustments to the investor's share of the profits or losses after acquisition are made to account for:
  - (a) depreciation of the depreciable assets, based on their fair values; and
  - (b) amortisation of the difference between the cost of the investment and the investor's share of the fair values of the net identifiable assets.
18. The most recent available financial statements of the associate are used by the investor in applying the equity method; they are usually drawn up to the same date as the financial statements of the investor. When the reporting dates of the investor and the associate are different, the associate often prepares, for the use of the investor, statements as at the same date as the financial statements drawn up to a different reporting date may be used. The consistency principle dictates that the length of the reporting periods, and any difference in the reporting dates, are consistent from period to period.
19. When financial statements with a different reporting date are used, adjustments are made for the effects of any significant events or transactions between the investor and the associate that occur between the date of the associate's financial statements and the date of the investor's financial statements.
20. The investor's financial statements are usually prepared using uniform accounting policies for like transactions and events in similar circumstances. In many cases, if an associate uses accounting policies other than those adopted by the investor for like transactions and events in similar circumstances, appropriate adjustments are made to the associate's financial statements when they are used by the investor in applying the equity method. If it is not practicable for such adjustments to be calculated, that fact is generally disclosed.
21. If an associate has outstanding cumulative preferred shares, held by outside interests, the investor computes its share of profits or losses after adjusting for the preferred dividends, whether or not the dividends have been declared.
22. If, under the equity method, an investor's share of losses of an associate equals or exceeds the carrying amount of an investment, the investor ordinarily discontinues including its share of further losses. The investment is reported at nil value. Additional losses are provided for to the extent that the investor has incurred obligations of the associate that the investor has guaranteed or otherwise committed. If the associate subsequently reports profits, the investor resumes including its share of those profits only after its share of the profits equals the share of net losses not recognised.
23. *The carrying amount of an investment in an associate should be reduced to recognise a decline, other than temporary, in the value of the investment, such reduction being determined and made for each investment individually.*

---

Unrealised losses should not be eliminated to the extent that the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. (SIC-3)



**IAS 28 (reformatted 1994)**

24. When there is a decline, other than temporary, in the value of an investment in an associate, the carrying amount is reduced to recognise the decline. As many investments in associates are of individual importance to the investor, the carrying amount is determined for each associate individually.

**Income Taxes**

25. Income taxes arising from investments in associates are accounted for in accordance with International Accounting Standard IAS 12, Accounting for Taxes on Income.

**Contingencies**

26. In accordance with International Accounting Standard IAS 10, Contingencies and Events Occurring after the Balance Sheet Date, the investor discloses:
- (a) its share of the contingencies and capital commitments of an associate for which it is also contingently liable; and
  - (b) those contingencies that arise because the investor is severally liable for all the liabilities of the associate.

**Disclosure**

27. *In addition to the disclosure required by paragraph 14, the following disclosures should be made:*
- (a) *an appropriate listing and description of significant associates including the proportion of ownership interest and, if different, the proportion of voting power held; and*
  - (b) *the methods used to account for such investments.*
28. *Investments in associates accounted for using the equity method should be classified as long-term assets and disclosed as a separate item in the balance sheet. The investor's share of the profits or losses of such investments should be disclosed as a separate item in the income statement. The investor's share of any extraordinary or prior period item should also be separately disclosed.*

**Effective Date**

29. *This International Accounting Standard becomes operative for financial statements covering periods beginning on or after 1 January 1990.*

## International Accounting Standard IAS 39 FINANCIAL INSTRUMENTS: RECOGNITION AND MEASUREMENT

### Introduction

1. This Standard ('IAS 39') establishes principles for recognising, measuring, and disclosing information about financial assets and financial liabilities. It is IASC's first comprehensive Standard on the subject, though some issues within the scope of this Standard have been addressed in other Standards. IAS 25, Accounting for Investments, covered recognition and measurement of debt and equity investments, as well as investments in land and buildings and other tangible and intangible assets held as investments. This Standard supersedes IAS 25 except with respect to land and buildings and other tangible and intangible assets held as investments. IASC is currently developing a Standard on such investment properties. IAS 38, Intangible Assets, superseded IAS 25 with respect to investments in intangible assets. This Standard also supplements the disclosure provisions of IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation. The various amendments to existing International Accounting Standards are set out at the end of this Standard. IAS 39 is effective for financial statements for financial years beginning on or after 1 January 2001. Earlier application is permitted only as of the beginning of a financial year that ends after 15 March 1999, the date of issuance of this Standard.

### Background

2. In 1989, IASC began a project, jointly with the Canadian Institute of Chartered Accountants, to develop a comprehensive Standard on the recognition, measurement, and disclosure of financial instruments. IASC issued an exposure draft (E40) for comment in September 1991. Based on extensive input received, the proposals were reconsidered and a re-exposure draft (E48) was issued for comment in January 1994.
3. In view of the critical responses to E48, evolving practices in the use of financial instruments, and developing thinking by certain national accounting standard setters, IASC decided to divide the project into phases, starting with disclosure and financial statement presentation.
4. The first phase was completed in March 1995 when the IASC Board approved IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation. IAS 32 deals with:
  - (a) classification by issuers of financial instruments as liabilities or equity, and the classification of related interest, dividends, and gains and losses. This includes the separation of certain compound instruments into their liability and equity components;
  - (b) offsetting of financial assets and financial liabilities; and
  - (c) disclosure of information about financial instruments.
5. The second phase of the project is to consider further the issues of recognition, discontinuing recognition ('derecognition'), measurement, and hedge accounting. This Standard addresses those matters.
6. In July 1995, IASC reached agreement with the International Organization of Securities Commissions (IOSCO) on the content of a work programme to complete a core set of International Accounting Standards that could be endorsed by IOSCO for cross-border capital raising and listing purposes in all global markets. Those core standards include standards on recognition and measurement of financial instruments, off-balance sheet items, hedging, and investments. The disclosure standards of IAS 32, by themselves, do not fulfill IASC's commitment to IOSCO with respect to the minimum core standards.

7. In March 1997, IASC, jointly with the Canadian Institute of Chartered Accountants, published a comprehensive Discussion Paper, *Accounting for Financial Assets and Financial Liabilities*, and invited comments on the proposals therein. IASC held a series of special consultative meetings about those proposals with various national and international interest groups and in numerous countries. Those meetings and analysis of comment letters on the Discussion Paper confirm that IASC faces controversies and complexities in seeking a way forward. While some acceptance exists of the view put forward in the Discussion Paper - that measurement of all financial assets and liabilities at fair value is necessary to obtain consistency and relevance to users - application of that concept to some industries and to some kinds of financial assets and liabilities continues to present difficulty. Widespread unease is also evident about the prospect of including unrealised gains, particularly on long-term debt, in income as proposed in the Discussion Paper. Those difficulties will not be easily or quickly resolved. Further, while several national standard setters have undertaken projects to develop national standards on various aspects of recognition and measurement of financial instruments, no country has in place or proposed standards that are similar to the proposals in the Discussion Paper.
8. Completion of a single comprehensive International Accounting Standard on financial instruments based on the Discussion Paper for inclusion, before the end of 1998, in the core standards to be considered by IOSCO was not a realistic possibility. Nonetheless, the ability to use International Accounting Standards for investment and credit decisions and securities offerings and listings is urgent for both investors and business enterprises. Moreover, while financial instruments are widely held and used throughout the world, only a very few countries now have any national recognition and measurement standards at all for financial instruments.
9. At its meeting in November 1997, therefore, the IASC Board decided that:
  - (a) IASC should join with national standard setters to develop an integrated and harmonised international accounting standard on financial instruments. That standard would build on the IASC Discussion Paper, existing and emerging national standards, and the best thinking and research on the subject world wide; and
  - (b) at the same time, recognising the urgency of the matter, IASC should work to complete an interim international Standard on recognition and measurement of financial instruments in 1998. That solution, along with IAS 32 on disclosure and presentation of financial instruments and several other existing International Accounting Standards that address matters relating to financial instruments, will serve until the integrated comprehensive standard is completed.
10. A Joint Working Group comprising representatives of IASC and a number of national standard setters has begun work on the first of the foregoing two steps. This Standard is intended to accomplish the second step. IASC recognises that the proposals in its March 1997 Discussion Paper represent far-reaching changes from traditional accounting practices for financial instruments and that a number of difficult technical issues (which were discussed in the Discussion Paper) need to be resolved before standards fully reflecting those proposals could be put in place. IASC also believes that a programme of development work, field testing, preparation of guidance material, and education will be necessary to enable those principles to be effectively implemented. The IASC Board is committed to work with national standard setters throughout the world to achieve those goals within a reasonable time. In the interim, until those goals are achieved, this Standard will significantly improve the reporting of financial instruments.

### Exposure Draft E62

11. This Standard is based on Exposure Draft E62, which IASC issued for public comment on 17 June 1998. The formal comment deadline was 30 September 1998, but the Board announced that it would make every effort to consider comments received by 25 October, which it did. Constituents' views about the proposals in E62 were also solicited by a series of more than 20 seminars conducted around the world by the project manager and through published summaries of E62 in professional journals. To ensure the longest possible period for IASC constituents to review and develop their comments on E62, a copy of E62 was posted on IASC's web site for downloading.

12. Issues arising as a result of the comment process were considered by an IASC Steering Committee, which made recommendations to the Board, and then by the Board itself at meetings in November and December 1998.

### Greater Use of Fair Values for Financial Instruments

13. This Standard significantly increases the use of fair values in accounting for financial instruments, consistent with the direction the Board has given to the Joint Working Group to continue to study further the use of full fair value accounting for all financial assets and liabilities. This Standard changes current practice by requiring the use of fair values for:
- (a) nearly all derivative assets and derivative liabilities (today these are often not even recognised, let alone measured at fair value);
  - (b) all debt securities, equity securities, and other financial assets held for trading (IAS 25 allows these to be reported at cost, lower of cost and market, or fair value, and practice today is mixed);
  - (c) all debt securities, equity securities, and other financial assets that are not held for trading but nonetheless are available for sale (IAS 25 allows these to be reported at cost, lower of cost and market, or fair value, and today they are generally reported at cost);
  - (d) certain derivatives that are embedded in non-derivative instruments (generally not recognised today);
  - (e) non-derivative financial instruments containing embedded derivative instruments that cannot be reliably separated from the non-derivative instrument (generally measured at amortised cost today);
  - (f) non-derivative assets and liabilities that have fair value exposures being hedged by derivative instruments (since there are no hedge accounting standards today, practice varies widely);
  - (g) fixed maturity investments that the enterprise does not designate as 'held to maturity' (IAS 25 allows these to be reported at cost, lower of cost and market, or fair value, and today they are generally reported at cost); and
  - (h) purchased loans and receivables that the enterprise does not designate as 'held to maturity' (IAS 25 allows these to be reported at cost, lower of cost and market, or fair value, and today they are generally reported at cost).
14. The three classes of financial assets that remain carried at cost under this Standard are loans and receivables originated by the enterprise, other fixed-maturity investments that the enterprise intends and is able to hold to maturity, and unquoted equity instruments whose fair value cannot be reliably measured (including derivatives that are linked to and must be settled by delivery of such unquoted equity instruments). The Board decided not to require fair value measurement for the loans, receivables, and other fixed maturity investments at this time for a number of reasons. One is the significance of the change from current practice that would be required in many jurisdictions. Another reason is the portfolio linkage of loans, receivables, and other fixed maturity investments, in many industries, to liabilities that, under this Standard, will be measured at their amortised original amount. Also, some question the relevance of fair values for fixed maturity investments intended to be held until maturity. The Joint Working Group is studying those matters.
15. Whether and how fair value can be reliably estimated for the unquoted equity instruments is also under study by the Joint Working Group. Most liabilities are not measured at fair value under this Standard - though all derivative liabilities (unless indexed to an unquoted equity instrument whose fair value cannot be reliably measured) and those held for trading are measured at fair value. Fair valuation of liabilities is the subject of several studies currently being undertaken by the Joint Working Group.

### Summary of this Standard

16. Under this Standard, all financial assets and financial liabilities should be recognised on the balance sheet, including all derivatives. They should initially be measured at cost, which is the fair value of the consideration given or received to acquire the financial asset or liability (plus certain hedging gains and losses).

17. Subsequent to initial recognition, all financial assets should be remeasured to fair value, except for the following, which should be carried at amortised cost subject to a test for impairment:
  - (a) loans and receivables originated by the enterprise and not held for trading;
  - (b) other fixed maturity investments, such as debt securities and mandatorily redeemable preferred shares, that the enterprise intends and is able to hold to maturity; and
  - (c) financial assets whose fair value cannot be reliably measured (limited to some equity instruments with no quoted market price and some derivatives that are linked to and must be settled by delivery of such unquoted equity instruments).
18. After acquisition most financial liabilities should be measured at original recorded amount less principal repayments and amortisation. Only derivatives and liabilities held for trading should be remeasured to fair value.
19. For those financial assets and liabilities that are remeasured to fair value, an enterprise will have a single, enterprise-wide option to either:
  - (a) recognise the entire adjustment in net profit or loss for the period; or
  - (b) recognise in net profit or loss for the period only those changes in fair value relating to financial assets and liabilities held for trading, with the value changes for non-trading instruments reported in equity until the financial asset is sold, at which time the realised gain or loss is reported in net profit or loss. For this purpose, derivatives are always deemed held for trading unless they are part of a hedging relationship that qualifies for hedge accounting.
20. This Standard establishes conditions for determining when control over a financial asset or liability has been transferred to another party. For financial assets a transfer normally would be recognised if (a) the transferee has the right to sell or pledge the asset and (b) the transferor does not have the right to reacquire the transferred assets unless either the asset is readily obtainable in the market or the reacquisition price is fair value at the time of reacquisition. With respect to derecognition of liabilities, the debtor must be legally released from primary responsibility for the liability (or part thereof) either judicially or by the creditor. If part of a financial asset or liability is sold or extinguished, the carrying amount is split based on relative fair values. If fair values are not determinable, a cost recovery approach to profit recognition is taken.
21. Hedging, for accounting purposes, means designating a derivative or (in limited circumstances) a non-derivative financial instrument as an offset, in whole or in part, to the change in fair value or cash flows of a hedged item. A hedged item can be an asset, liability, firm commitment, or forecasted future transaction that is exposed to risk of change in value or changes in future cash flows. Hedge accounting recognises the offsetting effects on net profit or loss symmetrically.
22. Hedge accounting is permitted under this Standard in certain circumstances, provided that the hedging relationship is clearly defined, measurable, and actually effective.
23. This Standard applies to insurance enterprises except for rights and obligations under insurance contracts. This Standard applies to derivatives that are embedded in insurance contracts. A separate IASC project is under way on accounting for insurance contracts.

**Contents**

**International Accounting Standard IAS 39**

**Financial Instruments: Recognition and Measurement**

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

	Paragraphs
<b>OBJECTIVE</b>	
<b>SCOPE</b>	1 - 7
<b>DEFINITIONS</b>	8 - 26
From IAS 32	8 - 9
<b>Additional Definitions</b>	10
Definition of a Derivative	10
Definitions of Four Categories of Financial Assets	10
Definitions Relating to Recognition and Measurement	10
Definitions Relating to Hedge Accounting	10
Other Definitions	10
<b>Elaboration on the Definitions</b>	11 - 21
Equity Instrument	11 - 12
Derivatives	13 - 16
Transaction Costs	17
Liability Held for Trading	18
Loans and Receivables Originated by the Enterprise	19 - 20
Available-for-Sale Financial Assets	21
<b>Embedded Derivatives</b>	22 - 26
<b>RECOGNITION</b>	27 - 65
<b>Initial Recognition</b>	27 - 29
Trade Date vs. Settlement Date	30 - 34
<b>Derecognition</b>	35 - 65
Derecognition of a Financial Asset	35 - 43
Accounting for Collateral	44 - 45
Derecognition of Part of a Financial Asset	47 - 50
Asset Derecognition Coupled with a New Financial Asset or Liability	51 - 56
Derecognition of a Financial Liability	57 - 64
Derecognition of Part of a Financial Liability Coupled with a New Financial Asset or Liability	65
<b>MEASUREMENT</b>	66 - 165
<b>Initial Measurement of Financial Assets and Financial Liabilities</b>	66 - 67
<b>Subsequent Measurement of Financial Assets</b>	68 - 92
Held-to-Maturity Investments	79 - 92
<b>Subsequent Measurement of Financial Liabilities</b>	93 - 94
<b>Fair Value Measurement Considerations</b>	95 - 102
<b>Gains and Losses on Remeasurement to Fair Value</b>	103 - 107
<b>Gains and Losses on Financial Assets and Liabilities Not Remeasured to Fair Value</b>	108
<b>Impairment and Uncollectability of Financial Assets</b>	109 - 119
Financial Assets Carried at Amortised Cost	111 - 115
Interest Income After Impairment Recognition	116

Financial Assets Remeasured to Fair Value	117 - 119
Fair Value Accounting in Certain Financial Services Industries	120
Hedging	121 - 165
Hedging Instruments	122 - 126
Hedged Items	127 - 135
Hedge Accounting	136 - 145
Assessing Hedge Effectiveness	146 - 152
Fair Value Hedges	153 - 157
Cash Flow Hedges	158 - 163
Hedges of a Net Investment in a Foreign Entity	164
If a Hedge Does Not Qualify for Special Hedge Accounting	165
DISCLOSURE	166 - 170
EFFECTIVE DATE AND TRANSITION	171 - 172
AMENDMENTS TO EXISTING IAS	



## International Accounting Standard IAS 39

### Financial Instruments: Recognition and Measurement

*The standards, which have been set in bold italic type, should be read in the context of the background material and implementation guidance in this Standard, and in the context of the Preface to International Accounting Standards. International Accounting Standards are not intended to apply to immaterial items (see paragraph 12 of the Preface).*

#### Objective

The objective of this Standard is to establish principles for recognising, measuring, and disclosing information about financial instruments in the financial statements of business enterprises.

#### Scope

1. *This Standard should be applied by all enterprises to all financial instruments except:*
  - (a) *those interests in subsidiaries, associates, and joint ventures that are accounted for under IAS 27, Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries; IAS 28, Accounting for Investments in Associates; and IAS 31, Financial Reporting of Interests in Joint Ventures;*
  - (b) *rights and obligations under leases, to which IAS 17, Leases, applies; however, (i) lease receivables recognised on a lessor's balance sheet are subject to the derecognition provisions of this Standard (paragraphs 35-65 and 169(g)) and (ii) this Standard does apply to derivatives that are embedded in leases (see paragraphs 22-26);*
  - (c) *employers' assets and liabilities under employee benefit plans, to which IAS 19, Employee Benefits, applies;*
  - (d) *rights and obligations under insurance contracts as defined in paragraph 3 of IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation, but this Standard does apply to derivatives that are embedded in insurance contracts (see paragraphs 22-26);*
  - (e) *equity instruments issued by the reporting enterprise including options, warrants, and other financial instruments that are classified as shareholders' equity of the reporting enterprise (however, the holder of such instruments is required to apply this Standard to those instruments);*
  - (f) *financial guarantee contracts, including letters of credit, that provide for payments to be made if the debtor fails to make payment when due (IAS 37, Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, provides guidance for recognising and measuring financial guarantees, warranty obligations, and other similar instruments). In contrast, financial guarantee contracts are subject to this Standard if they provide for payments to be made in response to changes in a specified interest rate, security price, commodity price, credit rating, foreign exchange rate, index of prices or rates, or other variable (sometimes called the 'underlying'). Also, this Standard does require recognition of financial guarantees incurred or retained as a result of the derecognition standards set out in paragraphs 35-65;*
  - (g) *contracts for contingent consideration in a business combination (see paragraphs 65-76 of IAS 22 (Revised 1998), Business Combinations);*
  - (h) *contracts that require a payment based on climatic, geological, or other physical variables (see paragraph 2), but this Standard does apply to other types of derivatives that are embedded in such contracts (see paragraphs 22-26).*

2. Contracts that require a payment based on climatic, geological, or other physical variables are commonly used as insurance policies. (Those based on climatic variables are sometimes referred to as weather derivatives.) In such cases, the payment made is based on an amount of loss to the enterprise. Rights and obligations under insurance contracts are excluded from the scope of this Standard by paragraph 1 (d). The Board recognises that the payout under some of these contracts is unrelated to the amount of an enterprise's loss. While the Board considered leaving such derivatives within the scope of the Standard, it concluded that further study is needed to develop operational definitions that distinguish between 'insurance-type' and 'derivative type' contracts.
3. This Standard does not change the requirements relating to:
  - (a) accounting by a parent for investments in subsidiaries in the parent's separate financial statements as set out in paragraphs 29-31 of IAS 27;
  - (b) accounting by an investor for investments in associates in the investor's separate financial statements as set out in paragraphs 12-15 of IAS 28;
  - (c) accounting by a joint venturer for investments in joint ventures in the venturer's or investor's separate financial statements as set out in paragraphs 35 and 42 of IAS 31; or
  - (d) employee benefit plans that comply with IAS 26, Accounting and Reporting by Retirement Benefit Plans.
4. Sometimes, an enterprise makes what it views as a 'strategic investment' in equity securities issued by another enterprise, with the intent of establishing or maintaining a long-term operating relationship with the enterprise in which the investment is made. The investor enterprise uses IAS 28, Accounting for Investments in Associates, to determine whether the equity method of accounting is appropriate for such an investment because the investor has significant influence over the associate. Similarly, the investor enterprise uses IAS 31, Financial Reporting of Interests in Joint Ventures, to determine whether proportionate consolidation or the equity method is appropriate for such an investment. If neither the equity method nor proportionate consolidation is appropriate, the enterprise will apply this Standard to that strategic investment.
5. This Standard applies to the financial assets and liabilities of insurance companies other than rights and obligations arising under insurance contracts, which are excluded by paragraph 1(d). A separate IASC project on accounting for insurance contracts is currently under way, and it will address rights and obligations arising under insurance contracts. See paragraphs 22-26 for guidance on financial instruments that are embedded in insurance contracts.
6. *This Standard should be applied to commodity-based contracts that give either party the right to settle in cash or some other financial instrument, with the exception of commodity contracts that (a) were entered into and continue to meet the enterprise's expected purchase, sale, or usage requirements, (b) were designated for that purpose at their inception, and (c) are expected to be settled by delivery.*
7. If an enterprise follows a pattern of entering into offsetting contracts that effectively accomplish settlement on a net basis, those contracts are not entered into to meet the enterprise's expected purchase, sale, or usage requirements.

## Definitions

### From IAS 32

8. *The following terms are used in this Standard with the meanings specified in IAS 32:*

*A **financial instrument** is any contract that gives rise to both a financial asset of one enterprise and a financial liability or equity instrument of another enterprise.*

*A **financial asset** is any asset that is:*

  - (a) cash;

- (b) a contractual right to receive cash or another financial asset from another enterprise;
- (c) a contractual right to exchange financial instruments with another enterprise under conditions that are potentially favourable; or
- (d) an equity instrument of another enterprise.

**A financial liability is any liability that is a contractual obligation:**

- (a) to deliver cash or another financial asset to another enterprise; or
- (b) to exchange financial instruments with another enterprise under conditions that are potentially unfavourable.

**An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an enterprise after deducting all of its liabilities (see paragraph 11).**

**Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.**

9. For purposes of the foregoing definitions, IAS 32 states that the term 'enterprise' includes individuals, partnerships, incorporated bodies, and government agencies.

#### Additional Definitions

10. The following terms are used in this Standard with the meanings specified:

##### Definition of a Derivative

**A derivative is a financial instrument:**

- (a) whose value changes in response to the change in a specified interest rate, security price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, a credit rating or credit index, or similar variable (sometimes called the 'underlying');
- (b) that requires no initial net investment or little initial net investment relative to other types of contracts that have a similar response to changes in market conditions; and
- (c) that is settled at a future date.

##### Definitions of Four Categories of Financial Assets

**A financial asset or liability held for trading is one that was acquired or incurred principally for the purpose of generating a profit from short-term fluctuations in price or dealer's margin. A financial asset should be classified as held for trading if, regardless of why it was acquired, it is part of a portfolio for which there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit-taking (see paragraph 21). Derivative financial assets and derivative financial liabilities are always deemed held for trading unless they are designated and effective hedging instruments. (See paragraph 18 for an example of a liability held for trading.)**

**Held-to-maturity investments are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that an enterprise has the positive intent and ability to hold to maturity (see paragraphs 80-92) other than loans and receivables originated by the enterprise.**

**Loans and receivables originated by the enterprise are financial assets that are created by the enterprise by providing money, goods, or services directly to a debtor, other than those that are originated with the intent to be sold immediately or in the short term, which should be classified as held for trading. Loans and receivables originated by the enterprise are not included in held-to-maturity investments but, rather, are classified separately under this Standard (see paragraphs 19-20).**

Available-for-sale financial assets are those financial assets that are not (a) loans and receivables originated by the enterprise, (b) held-to-maturity investments, or (c) financial assets held for trading (see paragraph 21).

#### Definitions Relating to Recognition and Measurement

Amortised cost of a financial asset or financial liability is the amount at which the financial asset or liability was measured at initial recognition minus principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation of any difference between that initial amount and the maturity amount, and minus any write-down (directly or through the use of an allowance account) for impairment or uncollectability.

The effective interest method is a method of calculating amortisation using the effective interest rate of a financial asset or financial liability. The effective interest rate is the rate that exactly discounts the expected stream of future cash payments through maturity or the next market-based repricing date to the current net carrying amount of the financial asset or financial liability. That computation should include all fees and points paid or received between parties to the contract. The effective interest rate is sometimes termed the level yield to maturity or to the next repricing date, and is the internal rate of return of the financial asset or financial liability for that period. (See IAS 18, Revenue, paragraph 31, and IAS 32, paragraph 61.)

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition or disposal of a financial asset or liability (see paragraph 17).

A firm commitment is a binding agreement for the exchange of a specified quantity of resources at a specified price on a specified future date or dates.

Control of an asset is the power to obtain the future economic benefits that flow from the asset.

Derecognise means remove a financial asset or liability, or a portion of a financial asset or liability, from an enterprise's balance sheet.

#### Definitions Relating to Hedge Accounting

Hedging, for accounting purposes, means designating one or more hedging instruments so that their change in fair value is an offset, in whole or in part, to the change in fair value or cash flows of a hedged item.

A hedged item is an asset, liability, firm commitment, or forecasted future transaction that (a) exposes the enterprise to risk of changes in fair value or changes in future cash flows and that (b) for hedge accounting purposes, is designated as being hedged (paragraphs 127-135 elaborate on the definition of hedged items).

A hedging instrument, for hedge accounting purposes, is a designated derivative or (in limited circumstances) another financial asset or liability whose fair value or cash flows are expected to offset changes in the fair value or cash flows of a designated hedged item (paragraphs 122-126 elaborate on the definition of a hedging instrument). Under this Standard, a non-derivative financial asset or liability may be designated as a hedging instrument for hedge accounting purposes only if it hedges the risk of changes in foreign currency exchange rates.

Hedge effectiveness is the degree to which offsetting changes in fair value or cash flows attributable to a hedged risk are achieved by the hedging instrument (see paragraphs 146-152).

#### Other Definitions

Securitisation is the process by which financial assets are transformed into securities.

*A repurchase agreement is an agreement to transfer a financial asset to another party in exchange for cash or other consideration and a concurrent obligation to reacquire the financial asset at a future date for an amount equal to the cash or other consideration exchanged plus interest.*

## Elaboration on the Definitions

### Equity Instrument

11. *An enterprise may have a contractual obligation that it can settle either by payment of financial assets or by payment in the form of its own equity securities. In such a case, if the number of equity securities required to settle the obligation varies with changes in their fair value so that the total fair value of the equity securities paid always equals the amount of the contractual obligation, the holder of the obligation is not exposed to gain or loss from fluctuations in the price of the equity securities. Such an obligation should be accounted for as a financial liability of the enterprise and, therefore, is not excluded from the scope of this Standard by paragraph 1 (e).*
12. *An enterprise may have a forward, option, or other derivative instrument whose value changes in response to something other than the market price of the enterprise's own equity securities but that the enterprise can choose to settle or is required to settle in its own equity securities. In such case, the enterprise accounts for the instrument as a derivative instrument, not as an equity instrument, because the value of such an instrument is unrelated to the changes in the equity of the enterprise.*

### Derivatives

13. *Typical examples of derivatives are futures and forward, swap, and option contracts. A derivative usually has a notional amount, which is an amount of currency, a number of shares, a number of units of weight or volume, or other units specified in the contract. However, a derivative instrument does not require the holder or writer to invest or receive the notional amount at the inception of the contract. Alternatively, a derivative could require a fixed payment as a result of some future event that is unrelated to a notional amount. For example, a contract may require a fixed payment of 1,000 if six-month LIBOR increases by 100 basis points. In this example, a notional amount is not specified.*
14. *Commitments to buy or sell non-financial assets and liabilities that are intended to be settled by the reporting enterprise by making or taking delivery in the normal course of business, and for which there is no practice of settling net (either with the counterparty or by entering into offsetting contracts), are not accounted for as derivatives but rather as executory contracts. Settling net means making a cash payment based on the change in fair value.*
15. *One of the defining conditions of a derivative is that it requires little initial net investment relative to other contracts that have a similar response to market conditions. An option contract meets that definition because the premium is significantly less than the investment that would be required to obtain the underlying financial instrument to which the option is linked.*
16. *If an enterprise contracts to buy a financial asset on terms that require delivery of the asset within the time frame established generally by regulation or convention in the market place concerned (sometimes called a 'regular way' contract), the fixed price commitment between trade date and settlement date is a forward contract that meets the definition of a derivative. This Standard provides for special accounting for such regular way contracts (see paragraphs 30-34).*

### Transaction Costs

17. *Transaction costs include fees and commissions paid to agents, advisers, brokers, and dealers; levies by regulatory agencies and securities exchanges; and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premium or discount, financing costs, or allocations of internal administrative or holding costs.*

### Liability Held for Trading

18. Liabilities held for trading include (a) derivative liabilities that are not hedging instruments and (b) the obligation to deliver securities borrowed by a short seller (an enterprise that sells securities that it does not yet own). The fact that a liability is used to fund trading activities does not make that liability one held for trading.

### Loans and Receivables Originated by the Enterprise

19. A loan acquired by an enterprise as a participation in a loan from another lender is considered to be originated by the enterprise provided it is funded by the enterprise on the date that the loan is originated by the other lender. However, the acquisition of an interest in a pool of loans or receivables, for example in connection with a securitisation, is a purchase, not an origination, because the enterprise did not provide money, goods, or services directly to the underlying debtors nor acquire its interest through a participation with another lender on the date the underlying loans or receivables were originated. Also, a transaction that is, in substance, a purchase of a loan that was previously originated - for example, a loan to an unconsolidated special purpose entity that is made to provide funding for its purchases of loans originated by others - is not a loan originated by the enterprise. A loan acquired by an enterprise in a business combination is considered to be originated by the acquiring enterprise provided that it was similarly classified by the acquired enterprise. The loan is measured at acquisition under IAS 22, Business Combinations. A loan acquired through a syndication is an originated loan because each lender shares in the origination of the loan and provides money directly to the debtor.
20. Loans or receivables that are purchased by an enterprise, rather than originated, are classified as held to maturity, available for sale, or held for trading, as appropriate.

### Available-for-Sale Financial Assets

21. A financial asset is classified as available for sale if it does not properly belong in one of the three other categories of financial assets - held for trading, held to maturity, and loans and receivables originated by the enterprise. A financial asset is classified as held for trading, rather than available for sale, if it is part of a portfolio of similar assets for which there is a pattern of trading for the purpose of generating a profit from short-term fluctuations in price or dealer's margin.

### Embedded Derivatives

22. Sometimes, a derivative may be a component of a hybrid (combined) financial instrument that includes both the derivative and a host contract - with the effect that some of the cash flows of the combined instrument vary in a similar way to a stand-alone derivative. Such derivatives are sometimes known as 'embedded derivatives'. An embedded derivative causes some or all of the cash flows that otherwise would be required by the contract to be modified based on a specified interest rate, security price, commodity price, foreign exchange rate, index of prices or rates, or other variable.
23. *An embedded derivative should be separated from the host contract and accounted for as a derivative under this Standard if all of the following conditions are met:*
- (a) *the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics and risks of the host contract;*
  - (b) *a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative; and*
  - (c) *the hybrid (combined) instrument is not measured at fair value with changes in fair value reported in net profit or loss.*

*If an embedded derivative is separated, the host contract itself should be accounted for (a) under this Standard if it is, itself, a financial instrument and (b) in accordance with other appropriate International Accounting Standards if it is not a financial instrument.*

24. The economic characteristics and risks of an embedded derivative are not considered to be closely related to the host contract (paragraph 23(a)) in the following examples. In these circumstances, assuming the conditions in paragraphs 23(b) and 23(c) are also met, an enterprise accounts for the embedded derivative separately from the host contract under this Standard:

- (a) a put option on an equity instrument held by an enterprise is not closely related to the host equity instrument;
- (b) a call option embedded in an equity instrument held by an enterprise is not closely related to the host equity instrument from the perspective of the holder (from the issuer's perspective, the call option is an equity instrument of the issuer if the issuer is required to or has the right to require settlement in shares, in which case it is excluded from the scope of this Standard);
- (c) an option or automatic provision to extend the term (maturity date) of debt is not closely related to the host debt contract held by an enterprise unless there is a concurrent adjustment to the market rate of interest at the time of the extension;
- (d) equity-indexed interest or principal payments - by which the amount of interest or principal is indexed to the value of equity shares - are not closely related to the host debt instrument or insurance contract because the risks inherent in the host and the embedded derivative are dissimilar;
- (e) commodity-indexed interest or principal payments - by which the amount of interest or principal is indexed to the price of a commodity - are not closely related to the host debt instrument or insurance contract because the risks inherent in the host and the embedded derivative are dissimilar;
- (f) an equity conversion feature embedded in a debt instrument is not closely related to the host debt instrument;
- (g) a call or put option on debt that is issued at a significant discount or premium is not closely related to the debt except for debt (such as a zero coupon bond) that is callable or puttable at its accreted amount; and
- (h) arrangements known as credit derivatives that are embedded in a host debt instrument and that allow one party (the 'beneficiary') to transfer the credit risk of an asset, which it may or may not actually own, to another party (the 'guarantor') are not closely related to the host debt instrument. Such credit derivatives allow the guarantor to assume the credit risk associated with a reference asset without directly purchasing it.

25. On the other hand, the economic characteristics and risks of an embedded derivative are considered to be closely related to the economic characteristics and risks of the host contract in the following examples. In these circumstances, an enterprise does not account for the embedded derivative separately from the host contract under this Standard:

- (a) the embedded derivative is linked to an interest rate or interest rate index that can change the amount of interest that would otherwise be paid or received on the host debt contract (that is, this Standard does not permit floating rate debt to be treated as fixed rate debt with an embedded derivative);
- (b) an embedded floor or cap on interest rates is considered to be closely related to the interest rate on a debt instrument if the cap is at or above the market rate of interest or if the floor is at or below the market rate of interest when the instrument is issued, and the cap or floor is not leveraged in relation to the host instrument;
- (c) the embedded derivative is a stream of principal or interest payments that are denominated in a foreign currency. Such a derivative is not separated from the host contract because IAS 21, *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*, requires that foreign currency translation gains and losses on the entire host monetary item be recognised in net profit or loss;
- (d) the host contract is not a financial instrument and it requires payments denominated in (i) the currency of the primary economic environment in which any substantial party to that contract operates or (ii) the currency in which the price of the related good or service that is acquired or delivered is routinely denominated in international commerce (for example, the U.S. dollar for

- crude oil transactions). That is, such contract is not regarded as a host contract with an embedded foreign currency derivative;
- (e) the embedded derivative is a prepayment option with an exercise price that would not result in a significant gain or loss;
  - (f) the embedded derivative is a prepayment option that is embedded in an interest-only or principal-only strip that (i) initially resulted from separating the right to receive contractual cash flows of a financial instrument that, in and of itself, did not contain an embedded derivative and that (ii) does not contain any terms not present in the original host debt contract;
  - (g) with regard to a host contract that is a lease, the embedded derivative is (i) an inflation-related index such as an index of lease payments to a consumer price index (provided that the lease is not leveraged and the index relates to inflation in the enterprise's own economic environment), (ii) contingent rentals based on related sales, and (iii) contingent rentals based on variable interest rates; or
  - (h) the embedded derivative is an interest rate or interest rate index that does not alter the net interest payments that otherwise would be paid on the host contract in such a way that the holder would not recover substantially all of its recorded investment or (in the case of a derivative that is a liability) the issuer would pay a rate more than twice the market rate at inception.
26. *If an enterprise is required by this Standard to separate an embedded derivative from its host contract but is unable to separately measure the embedded derivative either at acquisition or at a subsequent financial reporting date, it should treat the entire combined contract as a financial instrument held for trading.*

## Recognition

### Initial Recognition

27. *An enterprise should recognise a financial asset or financial liability on its balance sheet when, and only when, it becomes a party to the contractual provisions of the instrument. (See paragraph 30 with respect to 'regular way' purchases of financial assets.)*
28. As a consequence of the principle in the preceding paragraph, an enterprise recognises all of its contractual rights or obligations under derivatives in its balance sheet as assets or liabilities.
29. The following are some examples of applying the principle in paragraph 27:
- (a) unconditional receivables and payables are recognised as assets or liabilities when the enterprise becomes a party to the contract and, as a consequence, has a legal right to receive, or a legal obligation to pay, cash;
  - (b) assets to be acquired and liabilities to be incurred as a result of a firm commitment to purchase or sell goods or services are not recognised under present accounting practice until at least one of the parties has performed under the agreement such that it either is entitled to receive an asset or is obligated to disburse an asset. For example, an enterprise that receives a firm order does not recognise an asset (and the enterprise that places the order does not recognise a liability) at the time of the commitment but, rather, delays recognition until the ordered goods or services have been shipped, delivered, or rendered;
  - (c) in contrast to (b) above, however, a forward contract - a commitment to purchase or sell a specified financial instrument or commodity subject to this Standard on a future date at a specified price - is recognised as an asset or a liability on the commitment date, rather than waiting until the closing date on which the exchange actually takes place. When an enterprise becomes a party to a forward contract, the fair values of the right and obligation are often equal, so that the net fair value of the forward is zero, and only any net fair value of the right and obligation is recognised as an asset or liability. However, each party is exposed to the price risk that is the subject of the contract from that date. Such a forward contract satisfies the recognition principle of paragraph 27, from the perspectives of both the buyer and the seller, at the time the enterprises become parties to the



contract, even though it may have a zero net value at that date. The fair value of the contract may become a net asset or liability in the future depending on, among other things, the time value of money and the value of the underlying instrument or commodity that is the subject of the forward;

- (d) financial options are recognised as assets or liabilities when the holder or writer becomes a party to the contract; and
- (e) planned future transactions, no matter how likely, are not assets and liabilities of an enterprise since the enterprise, as of the financial reporting date, has not become a party to a contract requiring future receipt or delivery of assets arising out of the future transactions.

### Trade Date vs. Settlement Date

30. *A 'regular way' purchase of financial assets should be recognised using trade date accounting or settlement date accounting described in paragraphs 32 and 33. The method used should be applied consistently for each of the four categories of financial assets defined in paragraph 10. A 'regular way' sale of financial assets should be recognised using settlement date accounting.*
31. A contract for the purchase or sale of financial assets that requires delivery of the assets within the time frame generally established by regulation or convention in the market place concerned (sometimes called a 'regular way' contract) is a financial instrument as described in this Standard. The fixed price commitment between trade date and settlement date meets the definition of a derivative - it is a forward contract. However, because of the short duration of the commitment, such a contract is not recognised as a derivative financial instrument under this Standard.
32. The trade date is the date that an enterprise commits to purchase the asset. Trade date accounting refers to the recognition of the asset to be received and the liability to pay for it on the trade date. Generally, interest does not start to accrue on the asset and corresponding liability until the settlement date when title passes.
33. The settlement date is the date that the asset is delivered to the enterprise. Settlement date accounting refers to the recognition of the asset on the day it is transferred to the enterprise. When settlement date accounting is applied, under paragraph 106 an enterprise will account for any change in the fair value of the asset to be received during the period between the trade date and the settlement date in the same way as it will account for the acquired asset under this Standard. That is, the value change is not recognised for assets carried at cost or amortised cost; it is recognised in net profit or loss for assets classified as trading; and it is recognised in net profit or loss or in equity (as appropriate under paragraph 103) for assets classified as available for sale.
34. The following example illustrates the application of paragraphs 30-33 and later parts of this Standard that specify measurement and recognition of changes in fair values for various types of financial assets. On 29 December 20x1, an enterprise commits to purchase a financial asset for 1,000 (including transaction costs), which is its fair value on commitment (trade) date. On 31 December 20x1 (financial year end) and on 4 January 20x2 (settlement date) the fair value of the asset is 1,002 and 1,003, respectively. The amounts to be recorded for the asset will depend on how it is classified and whether trade date or settlement date accounting is used, as shown in the two tables below:

## SETTLEMENT DATE ACCOUNTING

Balances	Held-to-Maturity Investments - Carried at Amortised Cost	Available-for-Sale A s s e t s - Remeasured to Fair Value with Changes in Equity	Assets Held for Trading and Available-for- Sale Assets - Remeasured to Fair Value with Changes in Profit or Loss
29 December 20x1			
Financial asset	--	--	--
Liability	--	--	--
31 December 20x1			
Receivable	--	2	2
Financial asset	--	--	--
Liability	--	--	--
Equity (fair value adjustment)	--	(2)	--
Retained earnings (through net profit or loss)	--	--	(2)
4 January 20x2			
Receivable	--	--	--
Financial asset	1,000	1,003	1,003
Liability	--	--	--
Equity (fair value adjustment)	--	(3)	--
Retained earnings (through net profit or loss)	--	--	(3)

## TRADE DATE ACCOUNTING

Balances	Held-to-Maturity Investments - Carried at Amortised Cost	Available-for-Sale Assets - Remeasured to Fair Value with Changes in Equity	Assets Held for Trading and Available-for- Sale Assets - Remeasured to Fair Value with Changes in Profit or Loss
29 December 20x1			
Financial asset	1,000	1,000	1,000
Liability	(1,000)	(1,000)	(1,000)
31 December 20x1			
Receivable	--	--	--
Financial asset	1,000	1,002	1,002
Liability	(1,000)	(1,000)	(1,000)
Equity (fair value adjustment)	--	(2)	--
Retained earnings (through net profit or loss)	--	--	(2)
4 January 20x2			
Receivable	--	--	--
Financial asset	1,000	1,003	1,003
Liability	--	--	--
Equity (fair value adjustment)	--	(3)	--
Retained earnings (through net profit or loss)	--	--	(3)

## Derecognition

## Derecognition of a Financial Asset

35. *An enterprise should derecognise a financial asset or a portion of a financial asset when, and only when, the enterprise loses control of the contractual rights that comprise the financial asset (or a portion of the financial asset). An enterprise loses such control if it realises the rights to benefits specified in the contract, the rights expire, or the enterprise surrenders those rights.*
36. If a financial asset is transferred to another enterprise but the transfer does not satisfy the conditions for derecognition in paragraph 35, the transferor accounts for the transaction as a collateralised borrowing. In that case, the transferor's right to reacquire the asset is not a derivative.
37. *Determining whether an enterprise has lost control of a financial asset depends both on the enterprise's position and that of the transferee. Consequently, if the position of either enterprise indicates that the transferor has retained control, the transferor should not remove the asset from its balance sheet.*
38. A transferor has not lost control of a transferred financial asset and, therefore, the asset is not derecognised if, for example:
- the transferor has the right to reacquire the transferred asset unless either (i) the asset is readily obtainable in the market or (ii) the reacquisition price is fair value at the time of reacquisition;
  - the transferor is both entitled and obligated to repurchase or redeem the transferred asset on terms that effectively provide the transferee with a lender's return on the assets received in exchange for

the transferred asset. A lender's return is one that is not materially different from that which could be obtained on a loan to the transferor that is fully secured by the transferred asset; or

- (c) the asset transferred is not readily obtainable in the market and the transferor has retained substantially all of the risks and returns of ownership through a total return swap with the transferee or has retained substantially all of the risks of ownership through an unconditional put option on the transferred asset held by the transferee (a total return swap provides the market returns and credit risks to one of the parties in return for an interest index to the other party, such as a LIBOR payment).
39. Under paragraph 38(a), a transferred asset is not derecognised if the transferor has the right to repurchase the asset at a fixed price and the asset is not readily obtainable in the market, because the fixed price is not necessarily fair value at the time of reacquisition. For instance, a transfer of a group of mortgage loans that gives the transferor the right to reacquire those same loans at a fixed price would not result in derecognition.
40. A transferor may be both entitled and obligated to repurchase or redeem an asset by (a) a forward purchase contract, (b) a call option held and a put option written with approximately the same strike price, or (c) in other ways. However, neither the forward purchase contract in (a) nor the combination of options in (b) is sufficient, by itself, to maintain control over a transferred asset if the repurchase price is fair value at the time of repurchase.
41. A transferor generally has lost control of a transferred financial asset only if the transferee has the ability to obtain the benefits of the transferred asset. That ability is demonstrated, for example, if the transferee:
- (a) is free either to sell or to pledge approximately the full fair value of the transferred asset; or
  - (b) is a special-purpose entity whose permissible activities are limited, and either the special purpose entity itself or the holders of beneficial interests in that entity have the ability to obtain substantially all of the benefits of the transferred asset. However, even if the transferor has derecognised the asset, in some cases the transferor may be required to consolidate the special purpose entity pursuant to IAS 27, Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries, and IASC Interpretation SIC-12, Consolidation - Special Purpose Entities.
- That ability may be demonstrated in other ways.
42. Neither paragraph 38 nor paragraph 41 is viewed in isolation. For example, a bank transfers a loan to another bank, but to preserve the relationship of the transferor bank with its customer, the acquiring bank is not allowed to sell or pledge the loan. Although the inability to sell or pledge would suggest that the transferee has not obtained control, in this instance the transfer is a sale provided that the transferor does not have the right or ability to reacquire the transferred asset.
43. *On derecognition, the difference between (a) the carrying amount of an asset (or portion of an asset) transferred to another party and (b) the sum of (i) the proceeds received or receivable and (ii) any prior adjustment to reflect the fair value of that asset that had been reported in equity should be included in net profit or loss for the period.*

#### Accounting for Collateral

44. *If a debtor delivers collateral to the creditor and the creditor is permitted to sell or repledge the collateral without constraints, then:*
- (a) *the debtor should disclose the collateral separately from other assets not used as collateral; and*
  - (b) *the creditor should recognise the collateral in its balance sheet as an asset, measured initially at its fair value, and should also recognise its obligation to return the collateral as a liability.*
45. If the creditor is constrained from selling or repledging the collateral because the debtor has the right and ability to redeem the collateral on short notice, for example, by substituting other collateral or by terminating the contract, then the creditor does not recognise the collateral in its balance sheet.

46. To illustrate application of paragraph 44, if A transfers and delivers certain securities to B but the transaction does not qualify for derecognition on A's books, and B takes possession of the collateral and is free to sell or pledge it, the following journal entries would be made to reflect the collateral:

A's Books (the 'borrower'):	Debit	Credit
Securities given as collateral	xx	
Securities		xx

(To separate the collateralised asset from unrestricted assets.)

Cash	xx	
Liability		xx

(To record the collateralised borrowing.)

B's Books (the 'lender'):	Debit	Credit
Securities held as collateral	xx	
Obligation to return securities		xx

(To reflect B's control of the asset and its obligation to return them to A.)

Receivable	xx	
Cash		xx

(To record the collateralised lending.)

#### Derecognition of Part of a Financial Asset

47. *If an enterprise transfers a part of a financial asset to others while retaining a part, the carrying amount of the financial asset should be allocated between the part retained and the part sold based on their relative fair values on the date of sale. A gain or loss should be recognised based on the proceeds for the portion sold. In the rare circumstance that the fair value of the part of the asset that is retained cannot be measured reliably, then that asset should be recorded at zero. The entire carrying amount of the financial asset should be attributed to the portion sold, and a gain or loss should be recognised equal to the difference between (a) the proceeds and (b) the previous carrying amount of the financial asset plus or minus any prior adjustment that had been reported in equity to reflect the fair value of that asset (a 'cost recovery' approach).*

48. Examples of paragraph 47 are:

- (a) separating the principal and interest cash flows of a bond and selling some of them to another party while retaining the rest; and
- (b) selling a portfolio of receivables while retaining the right to service the receivables profitably for a fee, resulting in an asset for the servicing right (see paragraph 50).

49. To illustrate application of paragraph 47, assume receivables with a carrying amount of 100 are sold for 90. The selling enterprise retains the right to service those receivables for a fee that is expected to exceed the cost of servicing, but the fair value of the servicing right cannot be measured reliably. In that case, a loss of 10 would be recognised and the servicing right would be recorded at zero.

50. This example illustrates how a transferor accounts for a sale or securitisation in which servicing is retained. An enterprise originates 1,000 of loans that yield 10 per cent interest for their estimated lives of 9 years. The enterprise sells the 1,000 principal plus the right to receive interest income of 8 per cent to another enterprise for 1,000. The transferor will continue to service the loans, and the contract stipulates that its compensation for performing the servicing is the right to receive half of the interest income not sold (that is, 100 of the 200 basis points). The remaining half of the interest income not sold is

considered an interest-only strip receivable. At the date of the transfer, the fair value of the loans, including servicing, is 1,100, of which the fair value of the servicing asset is 40 and the fair value of the interest-only strip receivable is 60. Allocation of the 1,000 carrying amount of the loan is computed as follows:

	<u>Percentage of Total Fair Value</u>	<u>Allocated Carrying Fair Value</u>	<u>Amount</u>
Loans sold	1,000	91.0%	910
Servicing asset	40	3.6	36
Interest-only strip receivable	60	5.4	54
Total	1,100	100.0%	1,000

The transferor will recognise a gain of 90 on the sale of the loan - the difference between the net proceeds of 1,000 and the allocated carrying amount of 910. Its balance sheet will also report a servicing asset of 36 and an interest-only strip receivable of 54. The servicing asset is an intangible asset subject to the provisions of IAS 38, Intangible Assets.

#### Asset Derecognition Coupled with a New Financial Asset or Liability

51. *If an enterprise transfers control of an entire financial asset but, in doing so, creates a new financial asset or assumes a new financial liability, the enterprise should recognise the new financial asset or financial liability at fair value and should recognise a gain or loss on the transaction based on the difference between:*
- the proceeds; and*
  - the carrying amount of the financial asset sold plus the fair value of any new financial liability assumed, minus the fair value of any new financial asset acquired, and plus or minus any adjustment that had previously been reported in equity to reflect the fair value of that asset.*
52. Examples of paragraph 51 are:
- selling a portfolio of receivables while assuming an obligation to compensate the purchaser of the receivables if collections are below a specified level; and
  - selling a portfolio of receivables while retaining the right to service the receivables for a fee, and the fee to be received is less than the costs of servicing, thereby resulting in a liability for the servicing obligation.
53. The following example illustrates application of paragraph 51. A transfers certain receivables to B for a single, fixed cash payment. A is not obligated to make future payments of interest on the cash it has received from B. However, A guarantees B against default loss on the receivables up to a specified amount. Actual losses in excess of the amount guaranteed will be borne by B. As a result of the transaction, A has lost control over the receivables and B has obtained control. B now has the contractual right to receive cash inherent in the receivables as well as a guarantee from A. Under paragraph 51:
- B recognises the receivables on its balance sheet, and A removes the receivables from its balance sheet because they were sold to B; and
  - the guarantee is treated as a separate financial instrument, created as a result of the transfer, to be recognised as a financial liability by A and a financial asset by B. For practical purposes, B might include the guarantee asset with the receivables.
54. *In the rare circumstance that the fair value of the new financial asset or new financial liability cannot be measured reliably, then:*

- (a) *if a new financial asset is created but cannot be measured reliably, its initial carrying amount should be zero, and a gain or loss should be recognised equal to the difference between (i) the proceeds and (ii) the previous carrying amount of the derecognised financial asset plus or minus any prior adjustment that had been reported in equity to reflect the fair value of that asset; and*
- (b) *if a new financial liability is assumed but cannot be measured reliably, its initial carrying amount should be such that no gain is recognised on the transaction and, if IAS 37, Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, requires recognition of a provision, a loss should be recognised.*

*Paragraphs 95-102 provide guidance as to when fair value is reliably measurable.*

- 55. To illustrate paragraph 54(b), the excess of the proceeds over the carrying amount is not recognised in net profit or loss. Instead it is recorded as a liability in the balance sheet.
- 56. *If a guarantee is recognised as a liability under this Standard, it continues to be recognised as a liability of the guarantor, measured at its fair value (or at the greater of its original recorded amount and any provision required by IAS 37, if fair value cannot be reliably measured), until it expires. If the guarantee involves a large population of items, the guarantee should be measured by weighting all possible outcomes by their associated probabilities.*

#### Derecognition of a Financial Liability

- 57. *An enterprise should remove a financial liability (or a part of a financial liability) from its balance sheet when, and only when, it is extinguished - that is, when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled, or expires.*
- 58. The condition in paragraph 57 is met when either:
  - (a) the debtor discharges the liability by paying the creditor, normally with cash, other financial assets, goods, or services; or
  - (b) the debtor is legally released from primary responsibility for the liability (or part thereof) either by process of law or by the creditor (the fact that the debtor may have given a guarantee does not necessarily mean that this condition is not met).
- 59. Payment to a third party including a trust (sometimes called 'in-substance defeasance') does not by itself relieve the debtor of its primary obligation to the creditor, in the absence of legal release.
- 60. While legal release, whether judicially or by the creditor, will result in derecognition of a liability, the enterprise may have to recognise a new liability if the derecognition criteria in paragraphs 35-57 are not met for the non-cash financial assets that were transferred. If those criteria are not met, the transferred assets are not removed from the transferor's balance sheet, and the transferor recognises a new liability relating to the transferred assets that may be equal to the derecognised liability.
- 61. *An exchange between an existing borrower and lender of debt instruments with substantially different terms is an extinguishment of the old debt that should result in derecognition of that debt and recognition of a new debt instrument. Similarly, a substantial modification of the terms of an existing debt instrument (whether or not due to the financial difficulty of the debtor) should be accounted for as an extinguishment of the old debt.*
- 62. For the purpose of paragraph 61, the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original debt instrument. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are an adjustment to the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified loan.

63. *The difference between the carrying amount of a liability (or part of a liability) extinguished or transferred to another party, including related unamortised costs, and the amount paid for it should be included in net profit or loss for the period.*
64. In some cases, a creditor releases a debtor from its present obligation to make payments, but the debtor assumes an obligation to pay if the party assuming primary responsibility defaults. In this circumstance the debtor:
- (a) recognises a new financial liability based on the fair value of its obligation for the guarantee; and
  - (b) recognises a gain or loss based on the difference between (i) any proceeds and (ii) the carrying amount of the original financial liability (including any related unamortised costs) minus the fair value of the new financial liability.

#### Derecognition of Part of a Financial Liability or Coupled with a New Financial Asset or Liability

65. *If an enterprise transfers a part of a financial liability to others while retaining a part, or if an enterprise transfers an entire financial liability and in so doing creates a new financial asset or assumes a new financial liability, the enterprise should account for the transaction in the manner set out in paragraphs 47-56.*

## Measurement

### Initial Measurement of Financial Assets and Financial Liabilities

66. *When a financial asset or financial liability is recognised initially, an enterprise should measure it at its cost, which is the fair value of the consideration given (in the case of an asset) or received (in the case of a liability) for it. Transaction costs are included in the initial measurement of all financial assets and liabilities.*
67. The fair value of the consideration given or received normally is determinable by reference to the transaction price or other market prices. If such market prices are not reliably determinable, the fair value of the consideration is estimated as the sum of all future cash payments or receipts, discounted, if the effect of doing so would be material, using the prevailing market rate(s) of interest for a similar instrument (similar as to currency, term, type of interest rate, and other factors) of an issuer with a similar credit rating (see IAS 18, Revenue, paragraph 11). As an exception to paragraph 66, paragraph 160 requires that certain hedging gains and losses be included as part of the initial measurement of the cost of the related hedged asset.

### Subsequent Measurement of Financial Assets

68. For the purpose of measuring a financial asset subsequent to initial recognition, this Standard classifies financial assets into four categories:
- (a) loans and receivables originated by the enterprise and not held for trading;
  - (b) held-to-maturity investments;
  - (c) available-for-sale financial assets; and
  - (d) financial assets held for trading.
69. *After initial recognition, an enterprise should measure financial assets, including derivatives that are assets, at their fair values, without any deduction for transaction costs that it may incur on sale or other disposal, except for the following categories of financial assets, which should be measured under paragraph 73:*
- (a) *loans and receivables originated by the enterprise and not held for trading;*
  - (b) *held-to-maturity investments; and*



- (c) *any financial asset that does not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured (see paragraph 70).*

*Financial assets that are designated as hedged items are subject to measurement under the hedge accounting provisions in paragraphs 121-165 of this Standard.*

70. *There is a presumption that fair value can be reliably determined for most financial assets classified as available for sale or held for trading. However, that presumption can be overcome for an investment in an equity instrument (including an investment that is in substance an equity instrument - see paragraph 71) that does not have a quoted market price in an active market and for which other methods of reasonably estimating fair value are clearly inappropriate or unworkable. The presumption can also be overcome for a derivative that is linked to and that must be settled by delivery of such an unquoted equity instrument. See paragraphs 95-102 for guidance on estimating fair value.*
71. An example of an investment that is in substance an equity instrument is special participation rights without a specified maturity whose return is linked to an enterprise's performance.
72. If a financial asset is required to be measured at fair value and its fair value is below zero, it is accounted for as a financial liability as set out in paragraph 93.
73. *Those financial assets that are excluded from fair valuation under paragraph 69 and that have a fixed maturity should be measured at amortised cost using the effective interest rate method. Those that do not have a fixed maturity should be measured at cost. All financial assets are subject to review for impairment as set out in paragraphs 109-119.*
74. Short-duration receivables with no stated interest rate are normally measured at original invoice amount unless the effect of imputing interest would be significant.
75. Loans and receivables originated by an enterprise and not held for trading are measured at amortised cost without regard to the enterprise's intent to hold them to maturity.
76. For floating rate financial instruments, periodic re-estimation of determinable cash flows to reflect movements in market rates of interest changes the effective yield on a monetary financial asset. Such changes in cash flows are recognised over the remaining term of the asset, or the next repricing date if the asset reprices at market. In the case of a floating rate financial asset recognised initially at an amount equal to the principal repayable on maturity, re-estimating the future interest payments normally has no significant effect on the carrying amount of the asset.
77. The following example illustrates how transaction costs relate to the initial and subsequent measurement of a financial asset held for trading. An asset is acquired for 100 plus a purchase commission of 2. Initially it is recorded at 102. At the next financial reporting date, the quoted market price of the asset remains at 100. If the asset were sold, a commission of 3 would be paid. In that case, the asset is measured at 100 (without regard to the possible commission on sale) and a loss of 2 is recognised in net profit or loss for the period.
78. An enterprise applies IAS 21, The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, to financial assets that are monetary items under IAS 21 and that are denominated in a foreign currency. Under IAS 21, any foreign exchange gains and losses on monetary assets are reported in net profit or loss. An exception is a monetary item that is designated as a hedging instrument in a cash flow hedge (see paragraphs 121-165). Any recognised change in the fair value of such a monetary item apart from foreign exchange gains and losses is accounted for under paragraph 103. With respect to financial assets that are not monetary items under IAS 21 (for example, equity instruments), any recognised change in fair value, including any component of that change that may relate to changes in foreign exchange rates, is accounted for under paragraph 103. Under the hedge accounting provisions of this Standard (paragraphs 121-165), if there is a hedging relationship between a non-derivative monetary asset and a non-derivative monetary liability, changes in the fair values of those financial instruments are reported in net profit or loss.

### Held-to-Maturity Investments

79. *An enterprise does not have the positive intent to hold to maturity an investment in a financial asset with a fixed maturity if any one of the following conditions is met:*

- (a) *the enterprise has the intent to hold the financial asset for only an undefined period;*
- (b) *the enterprise stands ready to sell the financial asset (other than if a situation arises that is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the enterprise) in response to changes in market interest rates or risks, liquidity needs, changes in the availability of and the yield on alternative investments, changes in financing sources and terms, or changes in foreign currency risk; or*
- (c) *the issuer has a right to settle the financial asset at an amount significantly below its amortised cost.*

80. A debt security with a variable interest rate can satisfy the criteria for a held-to-maturity investment. Most equity securities cannot be held-to-maturity investments either because they have an indefinite life (such as ordinary shares) or because the amounts the holder may receive can vary in a manner that is not predetermined (such as share options, warrants, and rights). With respect to held-to-maturity investments, fixed or determinable payments and fixed maturity means a contractual arrangement that defines the amounts and dates of payments to the holder, such as interest and principal payments on debt.

81. A financial asset that is callable by the issuer satisfies the criteria for a held-to-maturity investment if the holder intends and is able to hold it until it is called or until maturity and if the holder would recover substantially all of its carrying amount. The call option, if exercised, simply accelerates the asset's maturity. However, if the financial asset is callable in a manner such that the holder would not recover substantially all of its carrying amount, the financial asset is not classified as held-to-maturity. The enterprise considers any premium paid and capitalised transaction costs in determining whether the carrying amount would be substantially recovered.

82. A financial asset that is puttable (the holder has the right to require that the issuer repay or redeem the financial asset before maturity) is classified as a held-to-maturity investment only if the holder has the positive intent and ability to hold it until maturity and not to exercise the put feature.

83. *An enterprise should not classify any financial assets as held-to-maturity if the enterprise has, during the current financial year or during the two preceding financial years, sold, transferred, or exercised a put option on more than an insignificant amount of held-to-maturity investments before maturity (more than insignificant in relation to the total held-to-maturity portfolio) other than by:*

- (a) *sales close enough to maturity or exercised call date so that changes in the market rate of interest did not have a significant effect on the financial asset's fair value;*
- (b) *sales after the enterprise has already collected substantially all of the financial asset's original principal through scheduled payments or prepayments; or*
- (c) *sales due to an isolated event that is beyond the enterprise's control and that is non-recurring and could not have been reasonably anticipated by the enterprise.*

Paragraphs 90-92 address reclassifications between fair value and amortised cost.

84. Under this Standard, fair value is a more appropriate measure for most financial assets than amortised cost. The held-to-maturity classification is an exception, but only if the enterprise has the positive intent and ability to hold the investment to maturity. When an enterprise's actions have cast doubt on its intent and ability to hold such investments to maturity, paragraph 83 precludes the exception for a reasonable period of time.

85. A 'disaster scenario' that is extremely remote, such as a run on a bank or a similar situation affecting an insurance company, is not anticipated by an enterprise in deciding whether it has the positive intent and ability to hold an investment to maturity.

86. Sales before maturity could satisfy the condition in paragraph 83 - and therefore not raise a question about the enterprise's intent to hold other investments to maturity - if they are due to:
- (a) a significant deterioration in the issuer's creditworthiness;
  - (b) a change in tax law that eliminates or significantly reduces the tax-exempt status of interest on the held-to-maturity investment (but not a change in tax law that revises the marginal tax rates applicable to interest income);
  - (c) a major business combination or major disposition (such as sale of a segment) that necessitates the sale or transfer of held-to-maturity investments to maintain the enterprise's existing interest rate risk position or credit risk policy (although the business combination itself is an event within the enterprise's control, the changes to its investment portfolio to maintain interest rate risk position or credit risk policy may be consequential rather than anticipated);
  - (d) a change in statutory or regulatory requirements significantly modifying either what constitutes a permissible investment or the maximum level of certain kinds of investments, thereby causing an enterprise to dispose of a held-to-maturity investment;
  - (e) a significant increase by the regulator in the industry's capital requirements that causes the enterprise to downsize by selling held-to-maturity investments; or
  - (f) a significant increase in the risk weights of held-to-maturity investments used for regulatory risk-based capital purposes.
87. *An enterprise does not have a demonstrated ability to hold to maturity an investment in a financial asset with a fixed maturity if either one of the following conditions is met:*
- (a) *it does not have the financial resources available to continue to finance the investment until maturity; or*
  - (b) *it is subject to an existing legal or other constraint that could frustrate its intention to hold the financial asset to maturity (however, an issuer's call option does not necessarily frustrate an enterprise's intent to hold a financial asset to maturity - see paragraph 81).*
88. Circumstances other than those described in paragraphs 79-87 can indicate that an enterprise does not have a positive intent or ability to hold an investment to maturity.
89. An enterprise assesses its intent and ability to hold its held-to-maturity investments to maturity not only when those financial assets are initially acquired but also at each balance sheet date.
90. *If, due to a change of intent or ability, it is no longer appropriate to carry a held-to-maturity investment at amortised cost, it should be remeasured at fair value, and the difference between its carrying amount and fair value should be accounted for in accordance with paragraph 103.*
91. *Similarly, if a reliable measure becomes available for a financial asset for which such a measure previously was not available, the asset should be remeasured at fair value, and the difference between its carrying amount and fair value should be accounted for in accordance with paragraph 103.*
92. *If, due to a change of intent or ability or in the rare circumstance that a reliable measure of fair value is no longer available or because the 'two preceding financial years' referred to in paragraph 83 have now passed, it becomes appropriate to carry a financial asset at amortised cost rather than at fair value, the fair value carrying amount of the financial asset on that date becomes its new amortised cost. Any previous gain or loss on that asset that has been recognised directly in equity in accordance with paragraph 103 should be accounted for as follows:*
- (a) *in the case of a financial asset with a fixed maturity, a previous gain or loss on that asset that has been recognised directly in equity should be amortised over the remaining life of the held-to-maturity investment. Any difference between the new amortised cost and maturity amount should be amortised over the remaining life of the financial asset as an adjustment of yield, similar to amortisation of premium and discount; and*

- (b) *in the case of a financial asset that does not have a fixed maturity, a previous gain or loss on that asset that has been recognised directly in equity should be left in equity until the financial asset has been sold or otherwise disposed of, at which time it should enter into the determination of net profit or loss.*

### Subsequent Measurement of Financial Liabilities

93. *After initial recognition, an enterprise should measure all financial liabilities, other than liabilities held for trading and derivatives that are liabilities, at amortised cost. After initial recognition, an enterprise should measure liabilities held for trading and derivatives that are liabilities at fair value, except for a derivative liability that is linked to and that must be settled by delivery of an unquoted equity instrument whose fair value cannot be reliably measured, which should be measured at cost. Financial liabilities that are designated as hedged items are subject to measurement under the hedge accounting provisions in paragraphs 121-165 of this Standard.*
94. An enterprise applies IAS 21, *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*, to financial liabilities that are monetary items under IAS 21 and that are denominated in a foreign currency. Under IAS 21, any foreign exchange gains and losses on monetary liabilities are reported in net profit or loss. An exception is a monetary item that is designated as a hedging instrument in a cash flow hedge (see paragraphs 121-165). Any recognised change in the fair value of such a monetary item apart from foreign exchange gains and losses is accounted for under paragraph 103. With respect to financial liabilities that are not monetary items under IAS 21 (such as some mandatorily redeemable preferred stock issued by the enterprise), any recognised change in fair value, including any component of that change that may relate to changes in foreign exchange rates, is accounted for under paragraph 103. Under the hedge accounting provisions of this Standard (paragraphs 121-165), if there is a hedging relationship between a non-derivative monetary asset and a non-derivative monetary liability, changes in the fair values of those financial instruments will be reported in net profit or loss.

### Fair Value Measurement Considerations

95. *The fair value of a financial instrument is reliably measurable if (a) the variability in the range of reasonable fair value estimates is not significant for that instrument or (b) if the probabilities of the various estimates within the range can be reasonably assessed and used in estimating fair value. Often, an enterprise will be able to make an estimate of the fair value of a financial instrument that is sufficiently reliable to use in financial statements. Occasionally, the variability in the range of reasonable fair value estimates is so great and the probabilities of the various outcomes are so difficult to assess that the usefulness of a single estimate of fair value is negated.*
96. *Situations in which fair value is reliably measurable include (a) a financial instrument for which there is a published price quotation in an active public securities market for that instrument, (b) a debt instrument that has been rated by an independent rating agency and whose cash flows can be reasonably estimated, and (c) a financial instrument for which there is an appropriate valuation model and for which the data inputs to that model can be measured reliably because the data come from active markets.*
97. The fair value of a financial asset or financial liability may be determined by one of several generally accepted methods. Valuation techniques should incorporate the assumptions that market participants would use in their estimates of fair values, including assumptions about prepayment rates, rates of estimated credit losses, and interest or discount rates. Paragraph 167(a) requires disclosure of the methods and significant assumptions applied in estimating fair values.
98. Underlying the definition of fair value is a presumption that an enterprise is a going concern without any intention or need to liquidate, curtail materially the scale of its operations, or undertake a transaction on adverse terms. Fair value is not, therefore, the amount that an enterprise would receive or pay in a forced transaction, involuntary liquidation, or distress sale. However, an enterprise takes its current circumstances into account in determining the fair values of its financial assets and financial liabilities. For example, the fair value of a financial asset that an enterprise has decided to sell for cash in the immediate future is determined by the amount that it expects to receive from such a sale. The amount of

cash to be realised from an immediate sale will be affected by factors such as the current liquidity and depth of the market for the asset.

99. The existence of published price quotations in an active market is normally the best evidence of fair value. The appropriate quoted market price for an asset held or liability to be issued is usually the current bid price and, for an asset to be acquired or liability held, the current offer or asking price. When current bid and offer prices are unavailable, the price of the most recent transaction may provide evidence of the current fair value provided that there has not been a significant change in economic circumstances between the transaction date and the reporting date. When an enterprise has matching asset and liability positions, it may appropriately use mid-market prices as a basis for establishing fair values.
100. If the market for a financial instrument is not an active market, published price quotations may have to be adjusted to arrive at a reliable measure of fair value. If there is infrequent activity in a market, the market is not well established (for example, some 'over the counter' markets) or small volumes are traded relative to the number of trading units of a financial instrument to be valued, quoted market prices may not be indicative of the fair value of the instrument. In some cases where the volume traded is relatively small, a price quotation for a larger block may be available from the market maker in that instrument. In other circumstances, as well as when a quoted market price is not available, estimation techniques may be used to determine fair value with sufficient reliability to satisfy the requirements of this Standard. Techniques that are well established in financial markets include reference to the current market value of another instrument that is substantially the same, discounted cash flow analysis, and option pricing models. In applying discounted cash flow analysis, an enterprise uses the discount rate(s) equal to the prevailing rate of return for financial instruments having substantially the same terms and characteristics, including the creditworthiness of the debtor, the remaining term over which the contractual interest rate is fixed, the remaining term to repayment of the principal, and the currency in which payments are to be made.
101. If a market price does not exist for a financial instrument in its entirety but markets exist for its component parts, fair value is constructed on the basis of the relevant market prices. If a market does not exist for a financial instrument but a market exists for a similar financial instrument, fair value is constructed on the basis of the market price of the similar financial instrument.
102. There are many situations other than those enumerated in paragraphs 95-101 in which the variability in the range of reasonable fair value estimates is likely not to be significant. It is normally possible to estimate the fair value of a financial asset that an enterprise has acquired from an outside party. An enterprise is unlikely to purchase a financial instrument for which it does not expect to be able to obtain a reliable measure of fair value after acquisition. The IASC Framework states: 'In many cases, cost or value must be estimated; the use of reasonable estimates is an essential part of the preparation of financial statements and does not undermine their reliability.'

### Gains and Losses on Remeasurement to Fair Value

103. *A recognised gain or loss arising from a change in the fair value of a financial asset or financial liability that is not part of a hedging relationship (see paragraphs 121-165) should be reported as follows:*
- (a) *a gain or loss on a financial asset or liability held for trading should be included in net profit or loss for the period in which it arises (in this regard, a derivative should always be considered to be held for trading unless it is a designated hedging instrument - see paragraph 122);*
  - (b) *a gain or loss on an available-for-sale financial asset should be either:*
    - (i) *included in net profit or loss for the period in which it arises; or*
    - (ii) *recognised directly in equity, through the statement of changes in equity (see IAS 1, Presentation of Financial Statements, paragraphs 86-88), until the financial asset is sold, collected, or otherwise disposed of, or until the financial asset is determined to be impaired (see paragraphs 117-119), at which time the cumulative gain or loss previously recognised in equity should be included in net profit or loss for the period.*

104. *An enterprise should choose either paragraph 103(b)(i) or paragraph 103(b)(ii) as its accounting policy and should apply that policy to all of its available-for-sale financial assets (except for hedges - see paragraph 121).*
105. IAS 8, Net Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies, provides that a voluntary change in accounting policy should be made only if the change will result in a more appropriate presentation of events or transactions in the financial statements of the enterprise. The Board believes that this is highly unlikely to be the case for a change from paragraph 103(b)(i) to paragraph 103(b)(ii).
106. *If an enterprise recognises purchases of financial assets using settlement date accounting (see paragraph 30), any change in the fair value of the asset to be received during the period between the trade date and the settlement date is not recognised for assets carried at cost or amortised cost (other than impairment losses). For assets remeasured to fair value, however, the change in fair value should be recognised in net profit or loss or in equity, as appropriate under paragraph 103.*
107. *Because the designation of a financial asset as held for trading is based on the objective for initially acquiring it, an enterprise should not reclassify its financial assets that are being remeasured to fair value out of the trading category while they are held. An enterprise should reclassify a financial asset into the trading category only if there is evidence of a recent actual pattern of short-term profit taking that justifies such reclassification (see paragraph 21).*

#### Gains and Losses on Financial Assets and Liabilities Not Remeasured to Fair Value

108. *For those financial assets and financial liabilities carried at amortised cost (paragraphs 73 and 93), a gain or loss is recognised in net profit or loss when the financial asset or liability is derecognised or impaired, as well as through the amortisation process. However, if there is a hedging relationship between those financial assets or liabilities (the items being hedged) and a hedging instrument as described in paragraphs 121-152, accounting for the gain or loss should follow paragraphs 153-164.*

#### Impairment and Uncollectability of Financial Assets

109. *A financial asset is impaired if its carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. An enterprise should assess at each balance sheet date whether there is any objective evidence that a financial asset or group of assets may be impaired. If any such evidence exists, the enterprise should estimate the recoverable amount of that asset or group of assets and recognise any impairment loss in accordance with paragraph 111 (for financial assets carried at amortised cost) or paragraph 117 (for financial assets remeasured to fair value).*
110. Objective evidence that a financial asset or group of assets is impaired or uncollectable includes information that comes to the attention of the holder of the asset about:
- (a) significant financial difficulty of the issuer;
  - (b) an actual breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
  - (c) granting by the lender to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, of a concession that the lender would not otherwise consider;
  - (d) a high probability of bankruptcy or other financial reorganisation of the issuer;
  - (e) recognition of an impairment loss on that asset in a prior financial reporting period;
  - (f) the disappearance of an active market for that financial asset due to financial difficulties; or
  - (g) a historical pattern of collections of accounts receivable that indicates that the entire face amount of a portfolio of accounts receivable will not be collected.

The disappearance of an active market because an enterprise's securities are no longer publicly traded is not evidence of impairment. A downgrade of an enterprise's credit rating is not, of itself, evidence of impairment, though it may be evidence of impairment when considered with other available information.

#### Financial Assets Carried at Amortised Cost

111. *If it is probable that an enterprise will not be able to collect all amounts due (principal and interest) according to the contractual terms of loans, receivables, or held-to-maturity investments carried at amortised cost, an impairment or bad debt loss has occurred. The amount of the loss is the difference between the asset's carrying amount and the present value of expected future cash flows discounted at the financial instrument's original effective interest rate (recoverable amount). Cash flows relating to short-term receivables generally are not discounted (see paragraph 74). The carrying amount of the asset should be reduced to its estimated recoverable amount either directly or through use of an allowance account. The amount of the loss should be included in net profit or loss for the period.*
112. Impairment and uncollectability may be measured and recognised individually for financial assets that are individually significant. Impairment and uncollectability may be measured and recognised on a portfolio basis for a group of similar financial assets.
113. Impairment of a financial asset carried at amortised cost is measured using the financial instrument's original effective interest rate because discounting at the current market rate of interest would, in effect, impose fair-value measurement on financial assets that this Standard would otherwise measure at amortised cost. If a loan, receivable, or held-to-maturity investment has a variable interest rate, the discount rate for measuring recoverable amount pursuant to paragraph 111 is the current effective interest rate(s) determined under the contract. As a surrogate for such a fair value calculation, a creditor may measure impairment based on an instrument's fair value using an observable market price. If an asset is collateralised and foreclosure is probable, then the holder measures impairment based on the fair value of the collateral.
114. *If, in a subsequent period, the amount of the impairment or bad debt loss decreases and the decrease can be objectively related to an event occurring after the write-down (such as an improvement in the debtor's credit rating), the write-down of the financial asset should be reversed either directly or by adjusting an allowance account. The reversal should not result in a carrying amount of the financial asset that exceeds what amortised cost would have been, had the impairment not been recognised, at the date the write-down of the financial asset is reversed. The amount of the reversal should be included in net profit or loss for the period.*
115. *The carrying amount of any financial asset that is not carried at fair value because its fair value cannot be reliably measured (paragraph 69(c)) should be reviewed for an indication of impairment at each balance sheet date based on an analysis of expected net cash inflows. If there is an indication of impairment, the amount of the impairment loss of such a financial asset is the difference between its carrying amount and the present value of expected future cash flows discounted at the current market rate of interest for a similar financial asset (recoverable amount).*

#### Interest Income After Impairment Recognition

116. Once a financial asset has been written down to its estimated recoverable amount, interest income is thereafter recognised based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount. Additionally, after initially recognising an impairment loss, the enterprise will review this asset for further impairment at subsequent financial reporting dates (see paragraph 110(e)). IAS 18 paragraph 30 provides guidance for recognising interest income on unimpaired financial assets.

#### Financial Assets Remeasured to Fair Value

117. *If a loss on a financial asset carried at fair value (recoverable amount is below original acquisition cost) has been recognised directly in equity in accordance with paragraph 103(b)(ii) and there is objective evidence (see paragraph 110) that the asset is impaired, the cumulative*

*net loss that had been recognised directly in equity should be removed from equity and recognised in net profit or loss for the period even though the financial asset has not been derecognised.*

118. *The amount of the loss that should be removed from equity and reported in net profit or loss is the difference between its acquisition cost (net of any principal repayment and amortisation) and current fair value (for equity instruments) or recoverable amount (for debt instruments), less any impairment loss on that asset previously recognised in net profit or loss. The recoverable amount of a debt instrument remeasured to fair value is the present value of expected future cash flows discounted at the current market rate of interest for a similar financial asset.*
119. *If, in a subsequent period, the fair value or recoverable amount of the financial asset carried at fair value increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the loss was recognised in net profit or loss, the loss should be reversed, with the amount of the reversal included in net profit or loss for the period.*

### Fair Value Accounting in Certain Financial Services Industries

120. In some countries, either based on national law or accepted industry practice, enterprises in certain financial services industries measure substantially all financial assets at fair value. Examples of such industries include, in certain countries, mutual funds, unit trusts, securities brokers and dealers, and insurance companies. Under this Standard, such an enterprise will be able to continue to measure its financial assets at fair value if its financial assets are classified under this Standard as either available for sale or held for trading.

### Hedging

121. *If there is a hedging relationship between a hedging instrument and a related item being hedged as described in paragraphs 122-152, accounting for the gain or loss should follow paragraphs 153-164.*

### Hedging Instruments

122. This Standard does not restrict the circumstances in which a derivative may be designated as a hedging instrument, for hedge accounting purposes, if the conditions in paragraph 142 are met, except for certain written options (see paragraph 124). However, a non-derivative financial asset or liability may be designated as a hedging instrument, for hedge accounting purposes, only for a hedge of a foreign currency risk. The reason for this limitation is the different bases for measuring derivatives and non-derivatives. Under this Standard derivatives are always regarded as held for trading or hedging and, therefore, are (unless they are linked to and must be settled by delivery of an unquoted equity instrument whose fair value is not reliably measurable) remeasured to fair value, with changes in fair value included in net profit or loss, or in equity if the instrument is a cash flow hedge. Non-derivatives, on the other hand, are sometimes measured at fair value with changes in fair value included in net profit or loss, sometimes measured at fair value with changes in fair value reported in equity, and sometimes measured at amortised cost. To allow non-derivatives to be designated as hedging instruments in more than limited circumstances creates measurement inconsistencies.
123. An enterprise's own equity securities are not financial assets or financial liabilities of the enterprise and, therefore, are not hedging instruments.
124. Hedging involves a proportionate income offset between changes in fair value of, or cash flows attributable to, the hedging instrument and the hedged item. The potential loss on an option that an enterprise writes could be significantly greater than the potential gain in value of a related hedged item. That is, a written option is not effective in reducing the exposure on net profit or loss. Therefore, a written option is not a hedging instrument unless it is designated as an offset to a purchased option, including one that is embedded in another financial instrument, for example, a written option used to hedge callable debt. In contrast, a purchased option has potential gains equal to or greater than losses and, therefore, has the potential to reduce profit or loss exposure from changes in fair values or cash flows. Accordingly, it can qualify as a hedging instrument.



125. Held-to-maturity investments carried at amortised cost may be effective hedging instruments with respect to risks from changes in foreign currency exchange rates.
126. A financial asset or financial liability whose fair value cannot be reliably measured cannot be a hedging instrument except in the case of a nonderivative instrument (a) that is denominated in a foreign currency, (b) that is designated as a hedge of foreign currency risk, and (c) whose foreign currency component is reliably measurable.

#### Hedged Items

127. A hedged item can be a recognised asset or liability, an unrecognised firm commitment, or an uncommitted but highly probable anticipated future transaction ('forecasted transaction'). The hedged item can be (a) a single asset, liability, firm commitment, or forecasted transaction or (b) a group of assets, liabilities, firm commitments, or forecasted transactions with similar risk characteristics. Unlike originated loans and receivables, a held-to-maturity investment cannot be a hedged item with respect to interest-rate risk because designation of an investment as held-to-maturity involves not accounting for associated changes in interest rates. However, a held-to-maturity investment can be a hedged item with respect to risks from changes in foreign currency exchange rates and credit risk.
128. If the hedged item is a financial asset or liability, it may be a hedged item with respect to the risks associated with only a portion of its cash flows or fair value, if effectiveness can be measured.
129. *If the hedged item is a non-financial asset or liability, it should be designated as a hedged item either (a) for foreign currency risks or (b) in its entirety for all risks, because of the difficulty of isolating and measuring the appropriate portion of the cash flows or fair value changes attributable to specific risks other than foreign currency risks.*
130. Because changes in the price of an ingredient or component of a non-financial asset or liability generally do not have a predictable, separately measurable effect on the price of the item that is comparable to the effect of, say, a change in market interest rates or the price of a bond, a non-financial asset or liability is a hedged item only in its entirety.
131. A single hedging instrument may be designated as a hedge of more than one type of risk provided that: (a) the risks hedged can be clearly identified, (b) the effectiveness of the hedge can be demonstrated, and (c) it is possible to ensure that there is a specific designation of the hedging instrument and the different risk positions.
132. If similar assets or similar liabilities are aggregated and hedged as a group, the individual assets or individual liabilities in the group will share the risk exposure for which they are designated as being hedged. Further, the change in fair value attributable to the hedged risk for each individual item in the group will be expected to be approximately proportional to the overall change in fair value attributable to the hedged risk of the group.
133. Because hedge effectiveness must be assessed by comparing the change in value or cash flow of a hedging instrument (or group of similar hedging instruments) and a hedged item (or group of similar hedged items), comparing a hedging instrument to an overall net position rather than to a specific hedged item (for example, the net of all fixed rate assets and fixed rate liabilities with similar maturities), does not qualify for hedge accounting. However, approximately the same effect on net profit or loss of hedge accounting for this kind of hedging relationship can be achieved by designating part of the underlying items as the hedged position. For example, if a bank has 100 of assets and 90 of liabilities with risks and terms of a similar nature and wishes to hedge the net 10 exposure, it can designate 10 of those assets as the hedged item. This designation could be used if such assets and liabilities are fixed rate instruments, in which case it is a fair value hedge, or if they are both variable rate instruments, in which case it is a cash flow hedge. Similarly, if an enterprise has a firm commitment to make a purchase in a foreign currency of 100 and a firm commitment to make a sale in the foreign currency of 90, it can hedge the net amount of 10 by acquiring a derivative and designating it as a hedging instrument associated with 10 of the firm purchase commitment of 100.

134. For hedge accounting purposes, only derivatives that involve a party external to the enterprise can be designated as hedging instruments. Although individual companies within a consolidated group or divisions within a company may enter into hedging transactions with other companies within the group or divisions within the company, any gains and losses on such transactions are eliminated on consolidation. Therefore, such intra-group or intra-company hedging transactions do not qualify for hedge accounting treatment in consolidation.
135. A firm commitment to acquire a business in a business combination cannot be a hedged item except with respect to foreign exchange risk because the other risks being hedged cannot be specifically identified and measured. It is a hedge of a general business risk.

#### Hedge Accounting

136. Hedge accounting recognises symmetrically the offsetting effects on net profit or loss of changes in the fair values of the hedging instrument and the related item being hedged.
137. *Hedging relationships are of three types:*
- (a) *fair value hedge: a hedge of the exposure to changes in the fair value of a recognised asset or liability, or an identified portion of such an asset or liability, that is attributable to a particular risk and that will affect reported net income;*
  - (b) *cash flow hedge: a hedge of the exposure to variability in cash flows that (i) is attributable to a particular risk associated with a recognised asset or liability (such as all or some future interest payments on variable rate debt) or a forecasted transaction (such as an anticipated purchase or sale) and that (ii) will affect reported net profit or loss. A hedge of an unrecognised firm commitment to buy or sell an asset at a fixed price in the enterprise's reporting currency is accounted for as a cash flow hedge even though it has a fair value exposure; and*
  - (c) *hedge of a net investment in a foreign entity as defined in IAS 21, The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates.*
138. An example of a fair value hedge is a hedge of exposure to changes in the fair value of fixed rate debt as a result of changes in interest rates. Such a hedge could be entered into either by the issuer or by the holder.
139. Examples of cash flow hedges are:
- (a) a hedge of the future foreign currency risk in an unrecognised contractual commitment by an airline to purchase an aircraft for a fixed amount of a foreign currency;
  - (b) a hedge of the change in fuel price relating to an unrecognised contractual commitment by an electric utility to purchase fuel at a fixed price, with payment in its domestic currency; and
  - (c) use of a swap to, in effect, change floating rate debt to fixed rate debt (this is a hedge of a future transaction; the future cash flows being hedged are the future interest payments).
140. A hedge of a firm commitment in an enterprise's own reporting currency is not a hedge of a cash flow exposure but rather of an exposure to a change in fair value. Nonetheless, such a hedge is accounted for as a cash flow hedge under this Standard, rather than as a fair value hedge, to avoid recognising as an asset or a liability a commitment that otherwise would not be recognised as an asset or liability under current accounting practice.
141. As defined in IAS 21, a foreign entity is a foreign operation, the activities of which are not an integral part of the reporting enterprise. Under IAS 21, all foreign exchange differences that result from translating the financial statements of the foreign entity into the parent's reporting currency are classified as equity until disposal of the net investment.
142. *Under this Standard, a hedging relationship qualifies for special hedge accounting as set out in paragraphs 153-164 if, and only if, all of the following conditions are met:*

- (a) *at the inception of the hedge there is formal documentation of the hedging relationship and the enterprise's risk management objective and strategy for undertaking the hedge. That documentation should include identification of the hedging instrument, the related hedged item or transaction, the nature of the risk being hedged, and how the enterprise will assess the hedging instrument's effectiveness in offsetting the exposure to changes in the hedged item's fair value or the hedged transaction's cash flows that is attributable to the hedged risk;*
  - (b) *the hedge is expected to be highly effective (see paragraph 146) in achieving offsetting changes in fair value or cash flows attributable to the hedged risk, consistent with the originally documented risk management strategy for that particular hedging relationship;*
  - (c) *for cash flow hedges, a forecasted transaction that is the subject of the hedge must be highly probable and must present an exposure to variations in cash flows that could ultimately affect reported net profit or loss;*
  - (d) *the effectiveness of the hedge can be reliably measured, that is, the fair value or cash flows of the hedged item and the fair value of the hedging instrument can be reliably measured (see paragraph 95 for guidance on fair value); and*
  - (e) *the hedge was assessed on an ongoing basis and determined actually to have been highly effective throughout the financial reporting period.*
143. In the case of interest rate risk, hedge effectiveness may be assessed by preparing a maturity schedule that shows a reduction of all or part of the rate exposure, for each strip of maturity schedule, resulting from the aggregation of elements, the net position of which is hedged, providing such net exposure can be associated with an asset or liability giving rise to such net exposure and correlation can be assessed against that asset or liability.
144. There is normally a single fair value measure for a hedging instrument in its entirety, and the factors that cause changes in fair value are co-dependent. Thus a hedging relationship is designated by an enterprise for a hedging instrument in its entirety. The only exceptions permitted are (a) splitting the intrinsic value and the time value of an option and designating only the change in the intrinsic value of an option as the hedging instrument, while the remaining component of the option (its time value) is excluded and (b) splitting the interest element and the spot price on a forward. Those exceptions recognise that the intrinsic value of the option and the premium on the forward generally can be measured separately. A dynamic hedging strategy that assesses both the intrinsic and the time value of an option can qualify for hedge accounting.
145. A proportion of the entire hedging instrument, such as 50 per cent of the notional amount, may be designated in a hedging relationship. However, a hedging relationship may not be designated for only a portion of the time period in which a hedging instrument is outstanding.

#### Assessing Hedge Effectiveness

146. A hedge is normally regarded as highly effective if, at inception and throughout the life of the hedge, the enterprise can expect changes in the fair value or cash flows of the hedged item to be almost fully offset by the changes in the fair value or cash flows of the hedging instrument, and actual results are within a range of 80 per cent to 125 per cent. For example, if the loss on the hedging instrument is 120 and the gain on the cash instrument is 100, offset can be measured by  $120/100$ , which is 120 per cent, or by  $100/120$ , which is 83 per cent. The enterprise will conclude that the hedge is highly effective.
147. The method an enterprise adopts for assessing hedge effectiveness will depend on its risk management strategy. In some cases, an enterprise will adopt different methods for different types of hedges. If the principal terms of the hedging instrument and of the entire hedged asset or liability or hedged forecasted transaction are the same, the changes in fair value and cash flows attributable to the risk being hedged offset fully, both when the hedge is entered into and thereafter until completion. For instance, an interest rate swap is likely to be an effective hedge if the notional and principal amounts, term, repricing dates, dates of interest and principal receipts and payments, and basis for measuring interest rates are the same for the hedging instrument and the hedged item.

148. On the other hand, sometimes the hedging instrument will offset the hedged risk only partially. For instance, a hedge would not be fully effective if the hedging instrument and hedged item are denominated in different currencies and the two do not move in tandem. Also, a hedge of interest rate risk using a derivative would not be fully effective if part of the change in the fair value of the derivative is due to the counterparty's credit risk.
149. To qualify for special hedge accounting, the hedge must relate to a specific identified and designated risk, and not merely to overall enterprise business risks, and must ultimately affect the enterprise's net profit or loss. A hedge of the risk of obsolescence of a physical asset or the risk of expropriation of property by a government would not be eligible for hedge accounting; effectiveness cannot be measured since those risks are not measurable reliably.
150. An equity method investment cannot be a hedged item in a fair value hedge because the equity method recognises the investor's share of the associate's accrued net profit or loss, rather than fair value changes, in net profit or loss. If it were a hedged item, it would be adjusted for both fair value changes and profit and loss accruals - which would result in double counting because the fair value changes include the profit and loss accruals. For a similar reason, an investment in a consolidated subsidiary cannot be a hedged item in a fair value hedge because consolidation recognises the parent's share of the subsidiary's accrued net profit or loss, rather than fair value changes, in net profit or loss. A hedge of a net investment in a foreign subsidiary is different. There is no double counting because it is a hedge of the foreign currency exposure, not a fair value hedge of the change in the value of the investment.
151. This Standard does not specify a single method for assessing hedge effectiveness. An enterprise's documentation of its hedging strategy will include its procedures for assessing effectiveness. Those procedures will state whether the assessment will include all of the gain or loss on a hedging instrument or whether the instrument's time value will be excluded. Effectiveness is assessed, at a minimum, at the time an enterprise prepares its annual or interim financial report. If the critical terms of the hedging instrument and the entire hedged asset or liability (as opposed to selected cash flows) or hedged forecasted transaction are the same, an enterprise could conclude that changes in fair value or cash flows attributable to the risk being hedged are expected to completely offset at inception and on an ongoing basis. For example, an entity may assume that a hedge of a forecasted purchase of a commodity with a forward contract will be highly effective and that there will be no ineffectiveness to be recognised in net profit or loss if:
- (a) the forward contract is for purchase of the same quantity of the same commodity at the same time and location as the hedged forecasted purchase;
  - (b) the fair value of the forward contract at inception is zero; and
  - (c) either the change in the discount or premium on the forward contract is excluded from the assessment of effectiveness and included directly in net profit or loss or the change in expected cash flows on the forecasted transaction is based on the forward price for the commodity.
152. In assessing the effectiveness of a hedge, an enterprise will generally need to consider the time value of money. The fixed rate on a hedged item need not exactly match the fixed rate on a swap designated as a fair value hedge. Nor does the variable rate on an interest-bearing asset or liability need to be the same as the variable rate on a swap designated as a cash flow hedge. A swap's fair value comes from its net settlements. The fixed and variable rates on a swap can be changed without affecting the net settlement if both are changed by the same amount.

#### Fair Value Hedges

153. *If a fair value hedge meets the conditions in paragraph 142 during the financial reporting period, it should be accounted for as follows:*
- (a) *the gain or loss from remeasuring the hedging instrument at fair value should be recognised immediately in net profit or loss; and*
  - (b) *the gain or loss on the hedged item attributable to the hedged risk should adjust the carrying amount of the hedged item and be recognised immediately in net profit or loss. This applies even if a hedged item is otherwise measured at fair value with changes in fair*

*value recognised directly in equity under paragraph 103(b). It also applies if the hedged item is otherwise measured at cost.*

154. The following illustrates how paragraph 153 applies to a hedge of exposure to changes in the fair value of an investment in fixed rate debt as a result of changes in interest rates. This example is presented from the perspective of the holder. In Year 1 an investor purchases for 100 a debt security that is classified as available for sale. At the end of Year 1, current fair value is 110. Therefore, the 10 increase is reported in equity (assuming the investor has elected this method), and the carrying amount is increased to 110 in the balance sheet. To protect the 110 value, the holder enters into a hedge by acquiring a derivative. By the end of Year 2, the derivative has a gain of 5, and the debt security has a corresponding decline in fair value.

Investor's Books Year 1:	Debit	Credit
Investment in debt security	100	
Cash		100

(To reflect the purchase of the security.)

Investment in debt security	10	
Increase in fair value (included in equity)		10

(To reflect the increase in fair value of the security.)

Investor's Books Year 2:	Debit	Credit
Derivative asset	5	
Gain (included in net profit or loss)		5

(To reflect the increase in fair value of the derivative.)

Loss (included in net profit or loss)	5	
Investment in debt security		5

(To reflect the decrease in fair value of the debt security.)

The carrying amount of the debt security is 105 at the end of Year 2, and the carrying amount of the derivative is 5. The gain of 10 is reported in equity until the debt security is sold, and it is subject to amortisation in accordance with paragraph 157.

155. If only certain risks attributable to a hedged item have been hedged, recognised changes in the fair value of the hedged item unrelated to the hedge are reported in one of the two ways set out in paragraph 103.
156. *An enterprise should discontinue prospectively the hedge accounting specified in paragraph 153 if any one of the following occurs:*
- (a) *the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised (for this purpose, the replacement or a rollover of a hedging instrument into another hedging instrument is not considered an expiration or termination if such replacement or rollover is part of the enterprise's documented hedging strategy); or*
  - (b) *the hedge no longer meets the criteria for qualification for hedge accounting in paragraph 142.*
157. *An adjustment to the carrying amount of a hedged interest-bearing financial instrument should be amortised to net profit or loss. Amortisation should begin no later than when the hedged item ceases to be adjusted for changes in its fair value attributable to the risk being hedged. The adjustment should be fully amortised by maturity.*

## Cash Flow Hedges

158. *If a cash flow hedge meets the conditions in paragraph 142 during the financial reporting period, it should be accounted for as follows:*
- (a) *the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective hedge (see paragraph 142) should be recognised directly in equity through the statement of changes in equity (see IAS 1, paragraphs 86-88); and*
  - (b) *the ineffective portion should be reported:*
    - (i) *immediately in net profit or loss if the hedging instrument is a derivative; or*
    - (ii) *in accordance with paragraph 103 in the limited circumstances in which the hedging instrument is not a derivative.*
159. More specifically, a cash flow hedge is accounted for as follows:
- (a) the separate component of equity associated with the hedged item is adjusted to the lesser of the following (in absolute amounts):
    - (i) the cumulative gain or loss on the hedging instrument necessary to offset the cumulative change in expected future cash flows on the hedged item from inception of the hedge excluding the ineffective component discussed in paragraph 158(b); and
    - (ii) the fair value of the cumulative change in expected future cash flows on the hedged item from inception of the hedge;
  - (b) any remaining gain or loss on the hedging instrument (which is not an effective hedge) is included in net profit or loss or directly in equity as appropriate under paragraphs 103 and 158; and
  - (c) if an enterprise's documented risk management strategy for a particular hedging relationship excludes a specific component of the gain or loss or related cash flows on the hedging instrument from the assessment of hedge effectiveness (see paragraph 142(a)), that excluded component of gain or loss is recognised in accordance with paragraph 103.
160. *If the hedged firm commitment or forecasted transaction results in the recognition of an asset or a liability, then at the time the asset or liability is recognised the associated gains or losses that were recognised directly in equity in accordance with paragraph 158 should be removed from equity and should enter into the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of the asset or liability.*
161. The gain or loss on the hedging instrument that was included in the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of the asset or liability is subsequently included in net profit or loss when the asset or liability affects net profit or loss (such as in the periods that depreciation expense, interest income or expense, or cost of sales is recognised). The provisions of other International Accounting Standards with respect to impairment of assets (see IAS 36, Impairment of Assets) and net realisable values of inventories (see IAS 2, Inventories) apply to assets arising from hedges of forecasted transactions.
162. *For all cash flow hedges other than those covered by paragraph 160, amounts that had been recognised directly in equity should be included in net profit or loss in the same period or periods during which the hedged firm commitment or forecasted transaction affects net profit or loss (for example, when a forecasted sale actually occurs).*
163. *An enterprise should discontinue prospectively the hedge accounting specified in paragraphs 158-162 if any one of the following occurs:*
- (a) *the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised (for this purpose, the replacement or a rollover of a hedging instrument into another hedging instrument is not considered an expiration or termination if such replacement or rollover is part of the enterprise's documented hedging strategy). In this case, the cumulative gain or loss on the hedging instrument that initially had been reported directly in equity when the hedge was*

- effective (see paragraph 158(a)) should remain separately in equity until the forecasted transaction occurs. When the transaction occurs, paragraphs 160 and 162 apply;
- (b) the hedge no longer meets the criteria for qualification for hedge accounting in paragraph 142. In this case, the cumulative gain or loss on the hedging instrument that initially had been reported directly in equity when the hedge was effective (see paragraph 158(a)) should remain separately in equity until the committed or forecasted transaction occurs. When the transaction occurs, paragraphs 161 and 162 apply; or
  - (c) the committed or forecasted transaction is no longer expected to occur, in which case any related net cumulative gain or loss that has been reported directly in equity should be reported in net profit or loss for the period.

#### Hedges of a Net Investment in a Foreign Entity

164. Hedges of a net investment in a foreign entity (see IAS 21, *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*) should be accounted for similarly to cash flow hedges:

- (a) the portion of the gain or loss on the hedging instrument that is determined to be an effective hedge (see paragraph 142) should be recognised directly in equity through the statement of changes in equity (see IAS 1, paragraphs 86-88); and
- (b) the ineffective portion should be reported:
  - (i) immediately in net profit or loss if the hedging instrument is a derivative; or
  - (ii) in accordance with paragraph 19 of IAS 21, in the limited circumstances in which the hedging instrument is not a derivative.

The gain or loss on the hedging instrument relating to the effective portion of the hedge should be classified in the same manner as the foreign currency translation gain or loss.

#### If a Hedge Does Not Qualify for Special Hedge Accounting

165. If a hedge does not qualify for special hedge accounting because it fails to meet the criteria in paragraph 142, gains and losses arising from changes in the fair value of a hedged item that is measured at fair value subsequent to initial recognition are reported in one of the two ways set out in paragraph 103. Fair value adjustments of a hedging instrument that is a derivative would be reported in net profit or loss.

#### Disclosure

166. Financial statements should include all of the disclosures required by IAS 32, except that the requirements in IAS 32 for supplementary disclosure of fair values (paragraphs 77 and 88) are not applicable to those financial assets and financial liabilities carried at fair value.

167. The following should be included in the disclosures of the enterprise's accounting policies as part of the disclosure required by IAS 32 paragraph 47(b):

- (a) the methods and significant assumptions applied in estimating fair values of financial assets and financial liabilities that are carried at fair value, separately for significant classes of financial assets (paragraph 46 of IAS 32 provides guidance for determining classes of financial assets);
- (b) whether gains and losses arising from changes in the fair value of those available-for-sale financial assets that are measured at fair value subsequent to initial recognition are included in net profit or loss for the period or are recognised directly in equity until the financial asset is disposed of; and
- (c) for each of the four categories of financial assets defined in paragraph 10, whether 'regular way' purchases of financial assets are accounted for at trade date or settlement date (see paragraph 30).

168. In applying paragraph 167(a), an enterprise will disclose prepayment rates, rates of estimated credit losses, and interest or discount rates.

169. *Financial statements should include all of the following additional disclosures relating to hedging:*

(a) *describe the enterprise's financial risk management objectives and policies, including its policy for hedging each major type of forecasted transaction (see paragraph 142(a));*

For example, in the case of hedges of risks relating to future sales, that description indicates the nature of the risks being hedged, approximately how many months or years of expected future sales have been hedged, and the approximate percentage of sales in those future months or years;

(b) *disclose the following separately for designated fair value hedges, cash flow hedges, and hedges of a net investment in a foreign entity:*

(i) *a description of the hedge;*

(ii) *a description of the financial instruments designated as hedging instruments for the hedge and their fair values at the balance sheet date;*

(iii) *the nature of the risks being hedged; and*

(iv) *for hedges of forecasted transactions, the periods in which the forecasted transactions are expected to occur, when they are expected to enter into the determination of net profit or loss, and a description of any forecasted transaction for which hedge accounting had previously been used but that is no longer expected to occur; and*

(c) *if a gain or loss on derivative and non-derivative financial assets and liabilities designated as hedging instruments in cash flow hedges has been recognised directly in equity, through the statement of changes in equity, disclose:*

(i) *the amount that was so recognised in equity during the current period;*

(ii) *the amount that was removed from equity and reported in net profit or loss for the period; and*

(iii) *the amount that was removed from equity and added to the initial measurement of the acquisition cost or other carrying amount of the asset or liability in a hedged forecasted transaction during the current period (see paragraph 160).*

170. *Financial statements should include all of the following additional disclosures relating to financial instruments:*

(a) *if a gain or loss from remeasuring available-for-sale financial assets to fair value (other than assets relating to hedges) has been recognised directly in equity, through the statement of changes in equity, disclose:*

(i) *the amount that was so recognised in equity during the current period; and*

(ii) *the amount that was removed from equity and reported in net profit or loss for the period;*

(b) *if the presumption that fair value can be reliably measured for all financial assets that are available for sale or held for trading has been overcome (see paragraph 70) and the enterprise is, therefore, measuring any such financial assets at amortised cost, disclose that fact together with a description of the financial assets, their carrying amount, an explanation of why fair value cannot be reliably measured, and, if possible, the range of estimates within which fair value is highly likely to lie. Further, if financial assets whose fair value previously could not be measured reliably are sold, that fact, the carrying amount of such financial assets at the time of sale, and the amount of gain or loss recognised should be disclosed;*

(c) *disclose significant items of income, expense, and gains and losses resulting from financial assets and financial liabilities, whether included in net profit or loss or as a separate component of equity. For this purpose:*



- (i) total interest income and total interest expense (both on a historical cost basis) should be disclosed separately;
  - (ii) with respect to available-for-sale financial assets that are adjusted to fair value after initial acquisition, total gains and losses from derecognition of such financial assets included in net profit or loss for the period should be reported separately from total gains and losses from fair value adjustments of recognised assets and liabilities included in net profit or loss for the period (a similar split of 'realised' versus 'unrealised' gains and losses with respect to financial assets and liabilities held for trading is not required);
  - (iii) the enterprise should disclose the amount of interest income that has been accrued on impaired loans pursuant to paragraph 116 and that has not yet been received in cash;
- (d) if the enterprise has entered into a securitisation or repurchase agreement, disclose, separately for such transactions occurring in the current financial reporting period and for remaining retained interests from transactions occurring in prior financial reporting periods:
- (i) the nature and extent of such transactions, including a description of any collateral and quantitative information about the key assumptions used in calculating the fair values of new and retained interests;
  - (ii) whether the financial assets have been derecognised;
- (e) if the enterprise has reclassified a financial asset as one required to be reported at amortised cost rather than at fair value (see paragraph 92), disclose the reason for that reclassification; and
- (f) disclose the nature and amount of any impairment loss or reversal of an impairment loss recognised for a financial asset, separately for each significant class of financial asset (paragraph 46 of IAS 32 provides guidance for determining classes of financial assets).

## Effective Date and Transition

171. This International Accounting Standard becomes operative for financial statements covering financial years beginning on or after 1 January 2001. Earlier application is permitted only as of the beginning of a financial year that ends after 15 March 1999 (the date of issuance of this Standard). Retrospective application is not permitted.

172. The transition to this Standard should be as follows:

- (a) recognition, derecognition, measurement, and hedge accounting policies followed in financial statements for periods prior to the effective date of this Standard should not be reversed and, therefore, those financial statements should not be restated;
- (b) for those transactions entered into before the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied that the enterprise did previously designate as hedges, the recognition, derecognition, and measurement provisions of this Standard should be applied prospectively. Therefore, if the previously designated hedge does not meet the conditions for an effective hedge set out in paragraph 142 and the hedging instrument is still held, hedge accounting will no longer be appropriate starting with the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied. Accounting in prior financial years should not be retrospectively changed to conform to the requirements of this Standard. Paragraphs 156 and 163 explain how to discontinue hedge accounting;
- (c) at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, an enterprise should recognise all derivatives in its balance sheet as either assets or liabilities and should measure them at fair value (except for a derivative that is linked to and that must be settled by delivery of an unquoted equity instrument whose fair value cannot be measured reliably). Because all derivatives, other than those that are designated hedging instruments, are considered held for trading, the difference between previous carrying

amount (which may have been zero) and fair value of derivatives should be recognised as an adjustment of the balance of retained earnings at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied (other than for a derivative that is a designated hedging instrument);

- (d) at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, an enterprise should apply the criteria in paragraphs 66-102 to identify those financial assets and liabilities that should be measured at fair value and those that should be measured at amortised cost, and it should remeasure those assets as appropriate. Any adjustment of the previous carrying amount should be recognised as an adjustment of the balance of retained earnings at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied;
- (e) at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, any balance sheet positions in fair value hedges of existing assets and liabilities should be accounted for by adjusting their carrying amounts to reflect the fair value of the hedging instrument;
- (f) if an enterprise's hedge accounting policies prior to initial application of this Standard had included deferral, as assets and liabilities, of gains or losses on cash flow hedges, at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, those deferred gains and losses should be reclassified as a separate component of equity to the extent that the transactions meet the criteria in paragraph 142 and, thereafter, accounted for as set out in paragraphs 160-162;
- (g) transactions entered into before the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied should not be retrospectively designated as hedges;
- (h) if a securitisation, transfer, or other derecognition transaction was entered into prior to the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, the accounting for that transaction should not be retrospectively changed to conform to the requirements of this Standard; and
- (i) at the beginning of the financial year in which this Standard is initially applied, an enterprise should classify a financial instrument as equity or as a liability in accordance with paragraph 11 of this Standard.

## Amendments to Existing IAS

This Standard amends existing International Accounting Standards as follows:

### Amendments to IAS 18

This Standard adds the following words to the end of the last sentence of paragraph 11 of IAS 18, Revenue:

and in accordance with IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.

### Amendments to IAS 21

In the Bound Volume of *International Accounting Standards 1998*, several paragraphs of guidance relating to hedge accounting had been included immediately before the beginning of IAS 21, The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates. That guidance was in the original IAS 21 but was deleted when IAS 21 was revised in 1993 in the expectation that a new Standard addressing hedge accounting would be issued in 1994. Because IAS 39 covers hedge accounting, the guidance from the original IAS 21 will not be included in future editions of the Bound Volume.

This Standard amends the last sentence of paragraph 2 of IAS 21 to read as follows:

Other aspects of hedge accounting, including the criteria to use hedge accounting, are dealt with in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.

This Standard amends the last sentence of paragraph 14 of IAS 21 to read as follows:

Other aspects of hedge accounting, including the criteria to use hedge accounting, are dealt with in IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*.

### Amendments to IAS 25

This Standard supersedes those portions of IAS 25, *Accounting for Investments*, that address accounting for investments in debt and equity securities and other financial instruments. The remaining portion of IAS 25, which addresses accounting for investments in land and buildings and other tangible and intangible assets acquired for investment purposes rather than for use, is currently under review. Paragraph 3 of IAS 25 lists the types of investments excluded from the scope of IAS 25, and the following subparagraph is added to that list:

- (h) investments in financial assets to which IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, applies.

### Amendments to IAS 27

This Standard amends the last sentence of paragraph 13 of IAS 27, *Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries*, to read as follows:

*Such subsidiaries should be accounted for as if they are investments in accordance with IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

This Standard amends the first sentence of paragraph 24 of IAS 27 to change the reference from 'IAS 25, *Accounting for Investments*', to 'IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*'.

This Standard amends paragraph 29 of IAS 27 to read as follows:

29. *In a parent's separate financial statements, investments in subsidiaries that are included in the consolidated financial statements should be either:*
- (a) *carried at cost;*
  - (b) *accounted for using the equity method as described in IAS 28, Accounting for Investments in Associates; or*
  - (c) *accounted for as available-for-sale financial assets as described in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

This Standard amends paragraph 30 of IAS 27 to read as follows:

30. *In a parent's separate financial statements, investments in subsidiaries that are excluded from consolidated financial statements should be either:*
- (a) *carried at cost;*
  - (b) *accounted for using the equity method as described in IAS 28, Accounting for Investments in Associates; or*
  - (c) *accounted for as available-for-sale financial assets as described in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

### Amendments to IAS 28

The words 'in accordance with International Accounting Standard IAS 25, *Accounting for Investments*' are deleted from the end of paragraph 7 of IAS 28.

This Standard amends paragraph 12 of IAS 28 to read as follows:

12. *An investment in an associate that is included in the separate financial statements of an investor that issues consolidated financial statements and that is not held exclusively with a view to its disposal in the near future should be either:*
- (a) *carried at cost;*
  - (b) *accounted for using the equity method as described in this Standard; or*
  - (c) *accounted for as an available-for-sale financial asset as described in IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

This Standard amends paragraph 14 of IAS 28 to read as follows:

14. *An investment in an associate that is included in the financial statements of an investor that does not issue consolidated financial statements should be either:*
- (a) *carried at cost;*
  - (b) *accounted for using the equity method as described in this Standard if the equity method would be appropriate for the associate if the investor had issued consolidated financial statements; or*
  - (c) *accounted for under IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, as an available-for-sale financial asset or a financial asset held for trading based on the definitions in IAS 39.*

#### **Amendments to IAS 30**

This Standard amends paragraphs 24 and 25 of IAS 30, Disclosures in the Financial Statements of Banks and Similar Financial Institutions, as follows:

24. *A bank should disclose the fair values of each class of its financial assets and liabilities as required by IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation, and IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*
25. *IAS 39 provides for four classifications of financial assets: loans and receivables originated by the enterprise, held-to-maturity investments, financial assets held for trading, and available-for-sale financial assets. A bank will disclose the fair values of its financial assets for these four classifications, as a minimum.*

#### **Amendments to IAS 31**

This Standard amends the first sentence of paragraph 35 of IAS 31 as follows:

35. *A venturer should account for the following investments either at cost or in accordance with IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement.*

This Standard amends paragraph 42 of IAS 31 as follows:

42. *An investor in a joint venture, which does not have joint control, should report its interest in a joint venture in its consolidated financial statements in accordance with IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement, or, if it has significant influence in the joint venture, in accordance with IAS 28, Accounting for Investments in Associates. In the separate financial statements of an investor that issues consolidated financial statements, it may also report the investment at cost.*

## Amendments to IAS 32

This Standard amends IAS 32 to include the following addition to the definition of financial instrument in paragraph 5 of that Standard:

*Commodity-based contracts that give either party the right to settle in cash or some other financial instrument should be accounted for as if they were financial instruments, with the exception of commodity contracts that (a) were entered into and continue to meet the enterprise's expected purchase, sale, or usage requirements, (b) were designated for that purpose at their inception, and (c) are expected to be settled by delivery.*

This Standard amends IAS 32 to include the following elaboration on the definition of financial liability in paragraph 5 of that Standard:

*An enterprise may have a contractual obligation that it can settle either by payment of financial assets or by payment in the form of its own equity securities. In such a case, if the number of equity securities required to settle the obligation varies with changes in their fair value so that the total fair value of the equity securities paid always equals the amount of the contractual obligation, the holder of the obligation is not exposed to gain or loss from fluctuations in the price of the equity securities. Such an obligation should be accounted for as a financial liability of the enterprise.*

The clause ', adjusted for the transaction costs that would be incurred in an actual transaction,' is deleted from the guidance in paragraph 81 of IAS 32.

The words 'takes into account' in the first sentence of paragraph 83 of IAS 32 are replaced with the words 'is determined without deduction for'.

This Standard amends IAS 32 to add the following subheading and paragraph between paragraphs 43 and 44:

### **Disclosure of Risk Management Policies**

*43A. An enterprise should describe its financial risk management objectives and policies, including its policy for hedging each major type of forecasted transaction for which hedge accounting is used.*

The first sentence of paragraph 52 of IAS 32 is deleted. The reference in the second sentence to 'IAS 1, Disclosure of Accounting Policies', is changed to 'IAS 1, Presentation of Financial Statements'.

## Amendments to IAS 38

This Standard amends paragraph 2(f) of IAS 38, Intangible Assets, to replace the reference to IAS 25, Accounting for Investments, by reference to IAS 39, and to delete footnote 1.

## **SIC Standing Interpretations Committee**

### **Interpretation SIC – 3**

#### **Elimination of Unrealised Profits and Losses On Transactions with Associates**

Paragraph 11 of IAS 1 (revised 1997), Presentation of Financial Statements, requires that financial statements should not be described as complying with International Accounting Standards unless they comply with all the requirements of each applicable Standard and each applicable Interpretation issued by the Standing Interpretations Committee. SIC Interpretations are not intended to apply to immaterial items.

**Reference:** IAS 28, Accounting for investments in Associates

#### **ISSUE**

1. Although IAS 28.16 refers to consolidation procedures set out in IAS 27, it does not give explicit guidance on the elimination of unrealized profits and losses resulting from “upstream” or “downstream” transactions between an investor (its consolidated subsidiaries) and associates “Upstream” transactions are, for example, sales of assets from an associate to the investor (or its consolidated subsidiaries). “Downstream” transactions are, for example, sales of assets from the investor (or its consolidated subsidiaries) to an associate.
2. The issue is to what extent an investor should eliminate unrealized profits and losses resulting from transactions between an investor (or its consolidated subsidiaries) and associates accounted for using the equity method.

#### **CONSENSUS**

3. Where an associate is accounted for using the equity method, unrealized profits and losses resulting from “upstream” and “downstream” transactions between an investor (or its consolidated subsidiaries) and associates should be eliminated to the extent of the investor’s interest in the associate.
4. Unrealised losses should not be eliminated to the extent that the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred.

#### **BASIS FOR CONCLUSIONS**

5. IAS 28.16 states that many consolidation procedures are similar for subsidiaries and associates. Regarding subsidiaries, IAS 27.17 requires that unrealized profits and losses resulting from intragroup transactions should be eliminated in full. However, unlike subsidiaries, associates are not under the control of the investor.
6. IAS 31.32 allows a venturer to report its interest in a jointly controlled entity using the equity method. IAS 31.39 and .40 require the proportionate elimination of intercompany profits and losses resulting from transactions with a joint venture. The rationale of these provisions for entities under joint control regarding the elimination of intercompany profits and losses applies to entities under significant influence as well. In addition, the consistent application of the equity method requires that intercompany profits and losses resulting from transactions with joint ventures and with associates be treated in the same way.
7. IAS 31.39 and .40 require the immediate recognition of any unrealized losses resulting from transactions between a venturer and a joint venture when they represent a reduction in the net realizable value of current assets or a decline, other than temporary, in the carrying amount of a long-term asset. The same rationale applies to transactions between an investor and an associate.

**Date of Consensus:** July 1997

**Effective Date:** Periods beginning on or after 1 January 1998; earlier application is encouraged. Changes in accounting policies should be accounted for according to the transition requirements of IAS 8.46

ภาคผนวก ข

มาตรฐานการบัญชีของสหรัฐอเมริกาที่นำมาเปรียบเทียบ

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

Statement of Financial Accounting Standards No.94  
Consolidation of All Majority-Owned Subsidiaries

An amendment of ARB No. 51, With related  
Amendments of APB Opinion No. 18 and ARB NO.43,  
Chapter 12

**STATUS**

Issued: October 1987

Effective Date: For fiscal years ending after December 15, 1988

Affects: Supersedes ARB 43, Chapter 12, paragraphs 8 and 9  
Supersedes ARB 51, paragraphs 2, 3, and 19 through 21  
Amends APB 18, paragraphs 1, 16, 17, 19, 19(a), and 20(d)  
Supersedes APB 18, paragraphs 14 and 20 © and footnotes 1, 3, and 4

Affected by: Paragraph 14 superseded by FAS 131

Issues Discussed by FASB Emerging Issues Task Force (EITF)

Affects: Resolves EITF Issues No. 84-41 and 85-28

Interpreted by: Paragraph 13 interpreted by EITF Issues No. 90-15 and 97-2

Related Issues: EITF Issues No. 84-23, 84-30, 84-33, 84-40, 85-21, 96-16,  
96-20, 97-1, 97-6 and 9 Topics No. D-14 and D-74

**SUMMARY**

This Statement amends ARB No.51, *Consolidated Financial Statements*, to require consolidation majority-owned subsidiaries unless control is temporary or does not rest with the majority owner. The met requires consolidation of a majority-owned subsidiary even if it has "nonhomogeneous" overlarge minority interest, or a foreign location.

This Statement also makes certain related amendments to APB Opinion No. 18, *The Equity Method counting for Investments in Common Stock*, and to ARB No, 43, Chapter 12, "Foreign Operations and Exchange." Among other changes, those amendments preclude use of parent-company financial statement prepared for issuance to stockholders as the financial statements of the primary reporting entity.

This Statement requires that summarized information about the assets, liabilities, and results of (or separate statements) of previously unconsolidated majority-owned subsidiaries continue to be promoter those subsidiaries are consolidated.

This Statement is effective for financial statements for fiscal years ending after December 15, 1 statement of comparative financial statements for earlier years is required.



**Statement of Financial Accounting Standards No. 94****Consolidation of All Majority-Owned Subsidiaries****An amendment of ARB No. 51, with related amendments of APB Opinion****No.18 and ARB No.43, Chapter 12****CONTENTS**

	Paragraph Number
Introduction .....	1 – 12
Consolidation .....	9 – 10
Continued disclosure .....	11 – 12
Standard of Financial Accounting and Reporting:	
Amendments of ARB No.51, APB Opinion No.18, and ARB No. 43, Chapter 12 .....	13 – 16
Effective Date and Transition .....	17
Appendix A: Background Information .....	18 – 24
Appendix B: Basis for Conclusion .....	25 – 61
Introduction .....	25 – 27
Highly Diverse and Complex Business Enterprise .....	28 – 33
Objectives and Qualitative Characteristics .....	34 – 44
Relevance and Representational Faithfulness .....	35 – 41
Comparability .....	42 – 43
Reporting of Cash Flows .....	44
Matter Raised in Comment Letters and at the Public Hearing .....	45 – 59
Need for Disaggregated Information .....	54 – 59
Benefits and Costs of consolidating All Majority-Owned Subsidiaries .....	60
Parent – Company Financial Statements .....	61

**Introduction**

1. Accounting Research Bulletin No. 51, Consolidated Financial Statements, adopted by the Committee on Accounting Procedure of the AICPA in 1959, concisely describes the purpose of consolidated financial statements in its first paragraph.  
The purpose of consolidated statements is to present, primarily for the benefit of the shareholders and creditors of the parent company, the results of operations and the financial position of a parent company and its subsidiaries essentially as if the group were a single company with one or more branches or divisions. There is a presumption that consolidated statements are more meaningful than separate statements and that they are usually necessary for a fair presentation when one of the companies in the group directly or indirectly has a controlling financial interest in the other companies.
2. Similarly, the first sentence of paragraph 2 describes its general rule of consolidation policy.  
The usual condition for a controlling financial interest is ownership of a majority voting interest, and, therefore, as a general rule ownership by one company, directly or indirectly, of over fifty percent of the outstanding voting shares of another company is a condition pointing toward consolidation.
3. While ARB 51's general rule is to consolidate all majority-owned subsidiaries, its paragraphs 2 and 3 describe "exceptions to that general rule."

4. Paragraph 2 precludes consolidation of a majority-owned subsidiary under two conditions – “where control is likely to be temporary, or where it does not rest with the majority owners (as, for instance, where the subsidiary is in legal reorganization or in bankruptcy).” It also permits exclusion from consolidation of a subsidiary having a relatively large minority interest and of a foreign subsidiary.<sup>3</sup>
5. The exception in paragraph 3 of ARB 51 has become the basis for excluding from consolidation the greatest number of majority-owned subsidiaries. It has often been called exclusion of “nonhomogeneous” operations because of its wording:
 

....even though a group of companies is heterogeneous in character, it may be better to make a full consolidation than to present a large number of separate statements. On the other hand, separate statements or combined statements would be preferable for a subsidiary or group of subsidiaries if the presentation of financial information concerning the particular activities of such subsidiaries would be more informative to shareholders and creditor of the parent company than would the inclusion of such subsidiaries in the consolidation. For example, separate statements may be required for a subsidiary which is bank or an insurance company and may be preferable for a finance company where the parent and the other subsidiaries are engaged in manufacturing operations.
6. Business enterprises have increasingly used “nonhomogeneity” as a basis for excluding from consolidation majority-owned (even wholly owned) subsidiaries considered different in character from the parent and its other affiliates. Subsidiaries most commonly not consolidated on that basis have been finance, insurance, real estate, and leasing subsidiaries of manufacturing and merchandising enterprises.
7. However, certain diversified enterprises consolidate all of their majority-owned subsidiaries despite differences in their operations, and significant questions about the “nonhomogeneity” exception have arisen. Present practice has been criticized not only because apparently similar enterprises use different consolidation policies but also because excluding some subsidiaries from consolidation results in the omission of significant amounts of assets, liabilities, revenues, and expenses from the consolidated statements of many enterprises. Omissions of large amounts of liabilities, especially those of finance and similar subsidiaries, have led to the criticism that not consolidating those subsidiaries is an important factor in what is often called “off-balance-sheet financing.”

---

<sup>3</sup> Paragraph 2 permits omission of majority-owned foreign subsidiaries from consolidation by reference to the broad provisions of ARB No.43, Chapter 12, “Foreign Operations and Foreign Exchange”. Paragraphs 8 and 9:

In view of the uncertain values and availability of the assets and net income of foreign subsidiaries subject to control and exchange restrictions and the consequent unrealistic statements of income that may result from the translation of many foreign currencies into dollars, careful consideration should be given to the fundamental question of whether it is proper to consolidate the statements of foreign subsidiaries with the statements of United States companies. Whether consolidation of foreign subsidiaries is decided upon or not, adequate disclosure of foreign operations should be made.

The following are among the possible ways of providing information relation to such foreign subsidiaries:

- a. To exclude foreign subsidiaries from consolidation and to furnish (1) statements in which only domestic subsidiaries are consolidated and (2) as to foreign subsidiaries, a summary in suitable form of their assets and liabilities, their income and losses for the year, and the parent company’s equity therein...

8. The "nonhomogeneity" exception has only relatively recently become the most prominent reason for excluding majority-owned subsidiaries from consolidation. When ARB 51 was issued, other restrictive consolidation policies—to consolidate only wholly owned subsidiaries, only subsidiaries owned to a specified degree (such as 66 2/3 percent, 75 percent, or 80 percent), only domestic subsidiaries, only North American subsidiaries, and the like—were more common. Those other restrictive policies have become less widely used while exclusion for "nonhomogeneity" has become more widespread.

#### **Consolidation**

9. This Statement eliminates three exceptions to the general rule that majority-owned subsidiaries should be consolidated: the exceptions for "nonhomogeneous" operations, for relatively large minority interests (which apparently is seldom used in practice), and for other restrictive policies. It amends ARB No. 43, Chapter 12, "Foreign Operations and Foreign Exchange," to narrow the exception for a majority-owned foreign subsidiary from one that permits exclusion from consolidation of any or all foreign subsidiaries to one that effectively eliminates distinctions between foreign and domestic subsidiaries.
10. The other exceptions noted in paragraph 4 control that is likely to be temporary and control that does not rest with the majority owner because of, for example, corporate reorganization or bankruptcy—have not been reconsidered in this Statement. They relate to the concept of control and its place in consolidation policy, which are not within the scope of this Statement but are part of a broader FASB project on the reporting entity, including consolidations and the equity method (par-subsidiaries controlled by means other than ownership of a majority voting interest—control by significant minority ownership, by contract, lease, or agreement with other stockholders, by court decree, or otherwise—has not been reconsidered in this Statement because that subject also is part of the project on the reporting entity.

#### **Continued Disclosure**

11. The FASB project on the reporting entity, including consolidations and the equity method, will consider what disaggregated information should be disclosed with consolidated financial statements. To prevent loss in the meantime of information about unconsolidated subsidiaries now required by APB Opinion No. 18, The Equity Method of Accounting for investments in Common Stock, this Statement requires continued disclosure of that information for subsidiaries that are consolidated as a result of this Statement.
12. The time between issuance of this Statement and one that would require disclosure of specified disaggregated information provides an opportunity for business enterprises to explore ways to provide additional information that is useful to investors, creditors, and others in understanding and assessing the effects of the differing risks and returns of various activities. A number of enterprises have been providing information about consolidated subsidiaries that goes beyond that required by Opinion 18 and FASB Statement No. 14, Financial Reporting for Segments of a Business Enterprise, and the Board encourages them to continue with and to strive to improve that disclosure and encourages others to follow their example. That experimentation not only should result in improved disclosure but also will provide the Board and its constituents with experience on which to draw in considering the broad issue of disclosures of disaggregated information.

**STANDARDS OF FINANCIAL ACCOUNTING AND REPORTING****Amendments of ARB No.51, APB Opinion No.18, and ARB No.43, Chapter 12**

13. Paragraphs 2 and 3 of ARB 51 are amended to read<sup>4</sup>

2. The usual condition for a controlling financial interest is ownership of a majority voting interest, and, therefore, as a general rule ownership by one company, directly or indirectly, of over fifty percent of the outstanding voting shares of another company is a condition pointing toward consolidation. However, there are exceptions to this general rule. A majority owned subsidiary shall not be consolidated if control is likely to be temporary or if it does not rest with the majority owner (as, for instance, if the subsidiary is in legal reorganization or in bankruptcy or operates under foreign exchange restrictions, controls, or other governmentally imposed uncertainties so severe that they cast significant doubt on the parent's ability to control the subsidiary.

3. All majority-owned subsidiaries—all companies in which a parent has a controlling financial interest through direct or indirect ownership of a majority voting interest—shall be consolidated except those described in the last sentence of paragraph 2.

14. The heading “Unconsolidated Subsidiaries in Consolidated Statements” and paragraph 19-21 of ARB 51 are deleted and replaced by the following heading and new paragraph 19:

**DISCLOSURE ABOUT FORMERLY UNCONSOLIDATED MAJORITY – OWNED SUBSIDIARIES**

19. Information that was disclosed under APB Opinion No.18, paragraph 20(c), about majority-owned subsidiaries that were unconsolidated in financial statements for fiscal years 1986 or 1987 shall continue to be disclosed for them after they are consolidated pursuant to the provisions of this pronouncement as amended by FASB Statement No.94. That is, summarized information about the assets, liabilities, and results of operations (or separate statements) shall be provided for those subsidiaries, either individually or in groups, as appropriate, in the consolidated financial statements or notes.

---

<sup>4</sup> Details of the changes: Paragraph 2 of ARB 51 is amended to delete the fourth, fifth, and sixth sentences and to delete “For example,” to change “should” to “shall,” and to add an example in the parentheses in the third sentence. The deleted sentences read: “There may also be situations where the minority interest in the subsidiary is so large, in relation to the equity of the shareholders of the parent in the consolidated net assets, that the presentation of separate financial statements for the two companies would be more meaningful and useful. However, the fact that the subsidiary has a relatively large indebtedness to bondholders or others is not in itself a valid argument for exclusion of the subsidiary from consolidation. (Also, see Chapter 12 of Accounting Research Bulletin No.43 for the treatment of foreign subsidiaries.)” Paragraph 3 (most of which is quoted in paragraph 5 of this statement) is entirely deleted and replaced by a new paragraph 3.

15. Opinion 18 is amended to eliminate its requirement to use the equity method to account in consolidated financial statements for unconsolidated majority-owned subsidiaries and to eliminate its provisions applying to “parent-company financial statements prepared for issuance to stockholders as the financial statements of the primary reporting entity,” which are precluded by this Statement.<sup>5</sup> The paragraphs primarily affected are 1, 14, 16, and 17 and the footnotes to them; changes in other paragraphs primarily remove “subsidiaries” or “unconsolidated subsidiaries” from expressions such as “subsidiaries, joint ventures, and other investee which qualify for the equity method” or remove other words or sentences that no longer apply.<sup>6</sup>

a. The second sentence of paragraph 1 is amended to read:

This Opinion extends the applicability of the equity method of accounting (paragraph 6(b)) to investments in common stock of corporate joint ventures and certain other investments in common stock.

The third sentence and footnote 1 are deleted.

b. Footnote 3 to paragraph 4 is amended to read:

See paragraphs 2 and 3 of ARB No.51 as amended by FASB Statement No.94.

c. Paragraph 14 is amended to read:

14. ARB No.51, paragraph 2 and 3 (as amended by FASB Statement No.94). requires consolidation of all majority-owned subsidiaries except the few that meet conditions described in paragraph 2. The equity method is not a valid substitute for consolidation. Moreover, since ARB No.51 as amended requires the general-purpose financial statements of companies having one or more majority-owned subsidiaries to be consolidated statements, parent-company statements are not a valid substitute for consolidated financial statements.

d. Paragraph 14, footnote 4, is amended to read:

Paragraph 2 and 3 of ARB No.51 (as amended by FASB Statement No.94) describe the conditions under which a majority-owned subsidiary shall not be consolidated. The limitations in paragraphs 2 and 3 of ARB No.51 (as amended by FASB Statement No.94) should also be applied as limitations to the use of the equity method.

---

<sup>5</sup> Opinion 18 was silent about parent-company financial statements prepared for purposes other than issuance as the general-purpose financial statements of the primary reporting entity. This Statement also does not consider that subject.

<sup>6</sup> Details of major change: *paragraphs 1, 16, and 17*-The deleted parts of all three paragraphs pertain to “parent-company financial statements prepared for issuance to stockholders as the financial statements of the primary reporting entity.” A similar provision is also deleted from paragraph 14. *Paragraph 14* – The first sentence, “The Board reaffirms the conclusion that investors should account for investments in common stock of unconsolidated domestic subsidiaries by the equity method in consolidated financial statements, and the Board now extends this conclusion to investments in common stock of all unconsolidated subsidiaries (foreign as well as domestic) in consolidated financial statements,” and the third sentence (whose content was just described) are deleted and replaced by new sentences. In the second sentence the words “and should not be used to justify exclusion of a subsidiary when consolidation is otherwise appropriate” and deleted. *Paragraph 19* – The deleted sentences read: “The difference between consolidation and the equity method lies in the details reported in the financial statements. Thus, an investor’s net income for the period and its stockholders’ equity at the end of the period are the same whether an investment in a subsidiary is accounted for under the equity method or the subsidiary is consolidated (except as indicated in paragraph 19I).”

- e. The second sentence of paragraph 16 is amended to read.

Therefore, investors should account for investments in common stock of corporate joint ventures by the equity method in consolidated financial statements.<sup>7</sup>

- f. The last sentence of paragraph 17 is deleted.
- g. The first two sentences of paragraph 19 are deleted.
- h. In the third sentence of paragraph 19, the words "unconsolidated subsidiaries" are deleted.
- i. In the first sentence of paragraph 19(a), the word "subsidiary" is deleted.
- j. Paragraph 20(c), is deleted.
- k. Paragraph 20(d) is amended to delete "of 50% or less" from the first sentence.
16. Paragraphs 8 and 9 of ARB 43, Chapter 12, "Foreign Operations and Foreign Exchange," are deleted. (Paragraph 8 and part of 9 are quoted in footnote 1 of this statement.)

#### Effective Date and Transition

17. This Statements shall be effective for financial statements for fiscal years ending after December 15, 1988. Earlier application is encouraged. Application to interim financial statements for the year of adoption is not required at the time of their issuance; however, comparative financial statements for earlier periods including those of the year of adoption shall be restated when this Statement is applied.

**The provisions of this Statement need not  
be applied to immaterial items.**

*This statement was adopted by the affirmative votes of six members of the Financial Accounting Standards Board. Mr. Brown dissented.*

Mr. Brown does not support this Statement's requirement to continue disclosures for subsidiaries formerly exempt from consolidation. He believes that, although this Statement improves financial reporting by requiring consolidation of most subsidiaries formerly exempt from consolidation, the requirement for continued disclosure is not evenhanded and has not been justified. By requiring continued disclosures for subsidiaries that were not consolidated in 1986 and 1987, this Statement would oblige certain business enterprises to disclose information not required of enterprises in similar circumstances. That additional disclosure would not be based on different circumstances but merely on differences in past accounting practices.

Mr. Brown believes that comparability of financial statements will not be enhanced by those disclosure requirements. On the effective date of the Statement, similarly situated enterprises will have different disclosure requirements. That lack of comparability will increase over time because the

<sup>7</sup> "Representational faithfulness is correspondence or agreement between a measure or description and the phenomenon it purports to represent. In accounting, the phenomena to be represented are economic resources and obligations and the transactions and events that those resources and obligations" (Concepts Statement 2, par.63).

proportion of subsidiaries subject to those requirements will decline. That decline will occur because newly formed subsidiaries will not be subject to the disclosure requirements and because the number of subsidiaries for which disclosure is initially required will decrease over time due to attrition. The disclosure requirements are characterized as expedient and are expected to be temporary, pending Board consideration of the board issue of disclosure of disaggregated activities. Mr. Brown notes, however, that this consideration may be some years in the future.

The stated purpose of those disclosure requirements is to avoid possible loss of information previously disclosed. Mr. Brown observes, however, that the importance of the information that might be lost has not been substantiated, nor is it even clear that significant information would be lost. Many subsidiaries that are newly required to be consolidated under this Statement will be segments under FASB Statement No.14, *Financial Reporting for Segments of a Business Enterprise*. For those enterprises, segment reporting will provide supplementary information. In addition, enterprises may well choose to disclose information voluntarily as suggested by the fact that many enterprises already provide information about consolidated subsidiaries that goes beyond existing requirements. Further, Mr. Brown thinks that enterprises will have strong incentives to provide disclosures to minimize the possibility that investors, creditors, and others will misinterpret financial statements in which formerly unconsolidated subsidiaries are consolidated.

*Members of the Financial Accounting Standard Board:*

Dennis R. Beresford, Chairman  
James J. Leisenring  
David Mosso

Raymond C. Lauer  
Robert J. Swieringa

C. Arthur Northrop  
Victor H. Brown

**Statement of Financial Accounting Standards No. 115**

**Accounting for Certain Investments in Debt and Equity Securities**

**Contents**

	Paragraph Number
Introduction .....	1 – 2
Standards of Financial Accounting and Reporting:	
Scope .....	3 – 5
Accounting for Certain Investments in Debt and Equity Securities .....	6 – 18
Held-to-Maturity Securities .....	7 – 11
Trading Securities and Available-for-Sale Securities .....	12
Reporting Changes in Fair Value .....	13 – 14
Transfers between Categories of Investments .....	15
Impairment of Securities .....	16
Financial Statement Presentation .....	17 – 18
Disclosures .....	19 – 22
Effective Date and Transition .....	23 – 25
Appendix A: Background Information and Basis for Conclusions .....	26 – 123
Appendix B: Amendments to Existing Pronouncements .....	124 – 136
Appendix C: Glossary .....	137

**Introduction**

1. This Statement addresses the accounting and reporting for certain investments in **debt securities**<sup>8</sup> and **equity securities**. It expands the use of **fair value** accounting for those securities but retains the use of the amortized cost method for investments in debt securities that the reporting enterprise has the positive intent and ability to hold to maturity.
2. This Statement was undertaken mainly in response to concerns expressed by regulators and others about the recognition and measurement of investments in debt securities, particularly those held by financial institutions. They questioned the appropriateness of using the amortized cost method for certain investments in debt securities in light of certain trading and sales practices. Their concerns also were prompted by the existence of inconsistent guidance on the reporting of debt securities held as assets in various AICPA Audit and Accounting Guides. The AICPA's Accounting Standards Executive Committee (AcSEC) and the major CPA firms, among others, urged the Board to reexamine the accounting for certain investments in **securities**.

**STANDARDS OF FINANCIAL ACCOUNTING AND REPORTING**

**Scope**

3. Except as indicated in paragraph 4, this Statement establishes standards of financial accounting and reporting for investments in equity securities that have readily determinable fair values and for all investments in debt securities.
  - a. The fair value of an equity security is readily determinable if sale prices or bid-and-asked quotations are currently available on a securities exchange registered with the Securities and Exchange Commission (SEC) or in the over-the-counter market, provided that those prices or quotations for the over-the-counter market are publicly reported by the National Association

<sup>8</sup> Words that appear in the glossary in Appendix C are set in **boldface type** the first time they appear.



of Securities Dealers Automated Quotations systems or by the National Quotation Bureau. Restricted stock<sup>9</sup> does not meet that definition.

- b. The fair value of an equity security traded only in a foreign market is readily determinable if that foreign market is of a breadth and scope comparable to one of the U.S. markets referred to above.
  - c. The fair value of an investment in a mutual fund is readily determinable if the fair value per share (unit) is determined and published and is the basis for current transactions.
4. This Statement does not apply to investments in equity securities accounted for under the equity method nor to investments in consolidated subsidiaries. This Statement does not apply to enterprises whose specialized accounting practices included accounting for substantially all investments in debt and equity securities at market value or fair value, with changes in value recognized in earnings (income) or in the change in net assets. Examples of those enterprises are brokers and dealers in securities, defined benefit pension plans, and investment companies. This Statement also does not apply to not-for-profit organizations; however, it does apply to cooperatives and mutual enterprises, including credit unions and mutual insurance companies.
  5. This Statement supersedes FASB Statement No. 12, *Accounting for Certain Marketable Securities*, and supersedes or amends other accounting pronouncements listed in Appendix B.

#### **Accounting for Certain Investments in Debt and Equity Securities**

6. At acquisition, an enterprise shall classify debt and equity securities into one of three categories: held-to-maturity, available-for-sale, or trading. At each reporting date, the appropriateness of the classification shall be reassessed.

#### **Held-to-Maturity Securities**

7. Investments in debt securities shall be classified as held-to-maturity and measured at amortized cost in the statement of financial position only if the reporting enterprise has the positive intent and ability to hold those securities to maturity.
8. The following changes in circumstances, however, may cause the enterprise to change its intent to hold a certain security to maturity without calling into question its intent to hold other debt securities to maturity in the future. Thus, the sale or transfer of a held-to-maturity security due to one of the following changes in circumstance shall not be considered to be inconsistent with its original classification:
  - a. Evidence of a significant deterioration in the issuer's creditworthiness.
  - b. A change in tax law that eliminates or reduces the tax-exempt status of interest on the debt security (but not a change in tax law that revises the marginal tax rates applicable to interest income).

---

<sup>9</sup> *Restricted stock*, for the purpose of this Statement, means equity securities for which sale is restricted by governmental or contractual requirement (other than in connection with being pledged as collateral) except if that requirement terminates within one year or if the holder has the power by contract or otherwise to cause the requirement to be met within one year. Any portion of the security that can be reasonably expected to qualify for sale within one year, such as may be the case under Rule 144 or similar rules of the SEC, is not considered restricted.

- c. A major business combination or major disposition (such as sale of a segment) that necessitates the sale or transfer of held-to-maturity securities to maintain the enterprise's existing interest rate risk position or credit risk policy.
- d. A change in statutory or regulatory requirements significantly modifying either what constitutes a permissible investment or the maximum level of investments in certain kinds of securities, thereby causing an enterprise to dispose of a held-to-maturity security.
- e. A significant increase by the regulator in the industry's capital requirements that causes the enterprise to downsize by selling held-to-maturity securities.
- f. A significant increase in the risk weights of debt securities used for regulatory risk-based capital purposes.

In addition to the foregoing changes in circumstances, other events that are isolated, nonrecurring, and unusual for the reporting enterprise that could not have been reasonably anticipated may cause the enterprise to sell or transfer a held-to-maturity security without necessarily calling into question its intent to hold other debt securities to maturity. All sales and transfers of held-to-maturity securities shall be disclosed pursuant to paragraph 22.

- 9. An enterprise shall not classify a debt security as held-to-maturity if the enterprise has the intent to hold the security for only an indefinite period. Consequently, a debt security should not, for example, be classified as held-to-maturity if the enterprise anticipates that the security would be available to be sold in response to:
  - a. Changes in market interest rates and related changes in the security's prepayment risk.
  - b. Needs for liquidity (for example, due to the withdrawal of deposits, increased demand for loans, surrender of insurance policies, or payment of insurance claims)
  - c. Changes in the availability of and the yield on alternative investments
  - d. Changes in funding sources and terms
  - e. Changes in foreign currency risk.
- 10. Although its asset-liability management may encompass consideration of the maturity and repricing characteristics of all investments in debt securities, an enterprise may decide that it can accomplish the necessary adjustments under its asset-liability management without having all of its debt securities available to be sold to accomplish those ongoing adjustments deemed necessary under its asset-liability management, thereby enabling those debt securities to be accounted for at amortized cost on the basis of a positive intent and ability to hold them to maturity.
- 11. Sales of debt securities that meet either of the following two conditions may be considered as maturities for purposes of the classification of securities under paragraphs 7 and 12 and the disclosure requirements under paragraph 22:
  - a. The sale of a security occurs near enough to its maturity date (or call date if exercise of the call is probable) that interest rate risk is substantially eliminated as a pricing factor. That is, the date of sale is so near the maturity or call date (for example, within three months) that changes in market interest rates would not have a significant effect on the security's fair value.

- b. The sale of a security occurs after the enterprise has already collected a substantial portion (at least 85 percent) of the principal outstanding at acquisition due either to prepayments on the debt security or to scheduled payments on a debt security payable in equal installments (both principal and interest) over its term. For variable-rate securities, the scheduled payments need not be equal.

#### ***Trading Securities and Available-for-Sale Securities***

- 12. Investments in debt securities that are not classified as held-to-maturity and equity securities that have readily determinable fair values shall be classified in one of the following categories and measured at fair value in the statement of financial position:
  - a. *Trading securities.* Securities that are bought and held principally for the purpose of selling them in the near term (thus held for only a short period of time) shall be classified as *trading securities*. Trading generally reflects active and frequent buying and selling, and trading securities are generally used with the objective of generating profits on short-term differences in price. Mortgage backed securities that are held for sale in conjunction with mortgage banking activities, as described in FASB Statement No.65, *Accounting for Certain Mortgage Banking Activities*, shall be classified as trading securities. (Other mortgage-backed securities not held for sale in conjunction with mortgage banking activities shall be classified based on the criteria in this paragraph and paragraph 7.)
  - b. *Available-for-sale securities.* Investments not classified as trading securities (nor as held-to-maturity securities) shall be classified as *available-for-sale securities*.

#### ***Reporting Changes in Fair Value***

- 13. Unrealized holding gains and losses for trading securities shall be included in earnings. Unrealized holding gains and losses for available-for-sale securities (including those classified as current assets) shall be excluded from earnings and reported as a net amount in a separate component of shareholders' equity until realized. Paragraph 36 of FASB Statement No.109, *Accounting for Income Taxes*, provides guidance on reporting the tax effects of unrealized holding gains and losses reported in a separate component of shareholders' equity.
- 14. Dividend and interest income, including amortization of the premium and discount arising at acquisition, for all three categories of investments in securities shall continue to be included in earnings. This Statement does not affect the methods used for recognizing and measuring the amount of dividend and interest income. Realized gains and losses for securities classified as either available-for-sale or held-to-maturity also shall continue to be reported in earnings.

#### ***Transfers between Categories of Investments***

- 15. The transfer of a security between categories of investments shall be accounted for at fair value.<sup>10</sup> At the date of the transfer, the security's unrealized holding gain or loss shall be accounted for as follows:
  - a. For a security transferred from the trading category, the unrealized holding gain or loss at the date of the transfer will have already been recognized in earnings and shall not be reversed.

<sup>10</sup> For a debt security transferred into the held-to-maturity category, the use of fair value may create a premium or discount that, under amortized cost accounting, shall be amortized thereafter as an adjustment of yield pursuant to FASB Statement No.91, *Accounting for Nonrefundable Fees and Costs Associated with Originating or Acquiring Loans and Initial Direct Costs of Leases*.

- b. For a security transferred into the trading category, the unrealized holding gain or loss at the date of the transfer shall be recognized in earnings immediately.
- c. For a debt security transferred into the available-for-sale category from the held-to-maturity category, the unrealized holding gain or loss at the date of the transfer shall be recognized in a separate component of shareholders' equity.
- d. For a debt security transferred into the held-to-maturity category from the available-for-sale category, the unrealized holding gain or loss at the date of the transfer shall continue to be reported in a separate component of shareholders' equity but shall be amortized over the remaining life of the security as an adjustment of yield in a manner consistent with the amortization of an unrealized holding gain or loss reported in equity will offset or mitigate the effect on interest income of the amortization of the premium or discount (discussed in footnote 3) for that held-to-maturity security.

Consistent with paragraphs 7 – 9, transfers from the held-to-maturity category should be rare, except for transfers due to the changes in circumstances identified in subparagraphs 8(a) – 8 (f). Given the nature of a trading security, transfer into or from the trading category also should be rare.

#### ***Impairment of Securities***

- 16. For individual securities classified as either available-for-sale or held-to-maturity, an enterprise shall determine whether a decline in fair value below the amortized cost basis is other than temporary. For example, if it is probable that the investor will be unable to collect all amounts due according to the contractual terms of a debt security not impaired at acquisition, an other-than-temporary impairment shall be considered to have occurred.<sup>11</sup> If the decline in fair value is judged to be other than temporary, the cost basis of the individual security shall be written down to fair value as a new cost basis and the amount of the write down shall be included in earnings (that is, accounted for as a realized loss). The new cost basis shall not be changed for subsequent recoveries in fair value. Subsequent increases in the fair value of available-for-sale securities shall be included in the separate component of equity pursuant to paragraph 13; subsequent decreases in fair value, if not an other-than-temporary impairment, also shall be included in the separate component of equity.

#### ***Financial Statement Presentation***

- 17. An enterprise that presents a classified statement of financial position shall report all trading securities as current assets and shall report individual held-to-maturity securities and individual available-for-sale securities as either current or noncurrent, as appropriate, under the provisions of ARB No.43, Chapter 3A, "Working Capital Current Assets and Current Liabilities"<sup>12</sup>

<sup>11</sup> A decline in the value of a security that is other than temporary is also discussed in AICPA Auditing Interpretation, *Evidential Matter for the Carrying Amount of Marketable Securities*, which was issued in 1975 and incorporated in Statement on Auditing Standards No.1, *Codification of Auditing Standards and Procedures*, as Interpretation 20, and in SEC Staff *Accounting Bulletin No. 59, Accounting for Noncurrent Marketable Equity Securities*.

<sup>12</sup> Chapter 3A of ARB43 indicates in paragraph 4 that "the term *current assets* is used to designate cash and other assets or resources commonly identified as those which are reasonably expected to be realized in cash or sold or consumed during the normal operating cycle of the business" That paragraph further indicates that the term also comprehends "marketable securities representing the investment of cash available for current operations" Paragraph 5 indicates that "a one-year time period is to be used as a basis for the segregation of current assets in cases where there are several operating cycles occurring within a year".

18. Cash flows from purchase, sales, and maturities of available-for-sale securities and held-to-maturity securities shall be classified as cash flows from investing activities and reported gross for each security classification in the statement of cash flows. Cash flows from purchases, sales, and maturities of trading securities shall be classified as cash flows from operating activities.

#### **Disclosures**

19. For securities classified as available-for-sale and separately for securities classified as held-to-maturity, all reporting enterprises shall disclose the aggregate fair value, gross unrealized holding gains, gross unrealized holding losses, and amortized cost basis by major security type as of each date for which a statement of financial position is presented. In complying with this requirement, financial institutions<sup>13</sup> shall include in their disclosure the following major security types, though additional types also may be included as appropriate:
  - a. Equity securities
  - b. Debt securities issued by the U.S. treasury and other U.S. government corporations and agencies
  - c. Debt securities by states of the United States and political subdivisions of the states
  - d. Debt securities issued by foreign governments
  - e. Corporate debt securities
  - f. Mortgage-backed securities
  - g. Other debt securities
20. For investments in debt securities classified as available-for-sale and separately for securities classified as held-to-maturity, all reporting enterprises shall disclose information about the contractual maturities of those securities as of the date of the most recent statement of financial position presented. Maturity information may be combined in appropriate groupings. In complying with this requirement, financial institutions shall disclose the fair value and the amortized cost of debt securities based on at least 4 maturity groupings: (a) within 1 year, (b) after 1 year through 5 years, (c) after 5 years through 10 years, and (d) after 10 years. Securities not due at a single maturity date, such as mortgage-backed securities, may be disclosed separately rather than allocated over several maturity groupings; if allocated, the basis for allocation also shall be disclosed.
21. For each period for which the results of operations are presented, an enterprise shall disclose:
  - a. The proceeds from sales of available-for-sale securities and the gross realized gains and gross realized losses on those sales.
  - b. The basis on which cost was determined in computing realized gain or loss (that is, specific identification, average cost, or other method used)
  - c. The gross gains and gross losses included in earnings from transfers of securities from the available-for-sale category into the trading category
  - d. The change in net unrealized holding gain or loss on available-for-sale securities that has been included in the separate component of shareholders' equity during the period

---

<sup>13</sup> For purpose of the disclosure requirements of paragraphs 19 and 20, the term *financial institutions* includes banks, savings and loan associations, savings banks, credit unions, finance companies, and insurance companies, consistent with the usage of that term in AICPA Statement of Position 90-11, *Disclosure of Certain Information by Financial Institutions About Debt Securities Held as Assets*.

- e. The change in net unrealized holding gain or loss on trading securities that has been included in earnings during the period
22. For any sale of or transfers from securities classified as held-to-maturity, the amortized cost amount of the sold or transferred security, the related realized or unrealized gain or loss, and the circumstances leading to the decision to sell or transfer the security shall be disclosed in the notes to the financial statements for each period for which the results of operations are presented. Such sales or transfers should be rare, except for sales and transfers due to the changes in circumstances identified in subparagraphs 8(a) – 8 (f).

#### **Effective Date and Transition**

23. This Statement shall be effective for fiscal years beginning after December 15, 1993. Except as indicated in the following paragraph, initial application of this Statement shall be as of the beginning of an enterprise's fiscal year; at that date, investments in debt and equity securities owned shall be classified based on the enterprise's current intent. Earlier application as of the beginning of a fiscal year is permitted only in financial statements for fiscal years beginning after issuance of this Statement. This Statement may not be applied retroactively to prior years' financial statements.
24. For fiscal years beginning prior to December 16, 1993. Enterprises are permitted to initially apply this Statement as of the end of a fiscal year for which annual financial statements have not previously been issued. This Statement may not be applied retroactively to the interim financial statements for that year.
25. The effect on retained earnings of initially applying this Statement shall be reported as the effect of a change in accounting principle in a manner similar to the cumulative effect of a change in accounting principle as described in paragraph 20 of APB Opinion No.20, Accounting Changes. That effect on retained earnings includes the reversal of amounts previously included in earnings that would be excluded from earnings under this Statement (refer to paragraph 13). The unrealized holding gain or loss, net of tax effect, for securities classified as available-for-sale as of the date that this Statement is first applied shall be an adjustment of the balance of the separate component of equity. The pro forma effects of retroactive application (discussed in paragraph 21 of Opinion 20) shall not be disclosed.

**The provisions of this Statement need not**

**Be applied to immaterial items.**

This Statement was adopted by the affirmative votes of five members of the Financial Accounting Standards Board. Messrs. Sampson and Swieringa dissented.

Messrs. Sampson and Swieringa disagree with the accounting treatment prescribed in paragraphs 6 – 18 of this Statement because it does not resolve two of the most important problems that caused the Board to address the accounting for certain investments in debt and equity securities-namely, accounting based on intent, and gains trading. They believed that those problems can only be resolved by reporting all securities that are within the scope of this Statement at fair value and by including unrealized changes in fair value in earnings.

This Statement requires that debt securities be classified as held-to-maturity, available-for-sale, or trading and that securities in each classification be accounted for differently. As a result, three otherwise identical debt securities could receive three different accounting treatments within the same enterprise. Moreover, classification of debt securities as held-to-maturity is based on

management's positive intent and ability to hold to maturity. The notion of intent to hold to maturity (a) is subjective at best, (b) is not likely to be consistently applied, (c) given the provisions in paragraphs 8 – 11, is not likely to be descriptive of actual transactions and events, and (d) disregards the best available information about the present value of expected future cash flows from a readily marketable debt security—namely, its observable market price. Effective management of financial activities increasingly requires a flexible approach to asset and liability management that is inconsistent with a hold-to-maturity notion.

This Statement also requires that certain debt securities classified as held-to-maturity be reported at amortized cost and that certain debt and equity securities classified as available-for-sale be reported at fair value with unrealized changes in fair value excluded from earnings. Those requirements provide the opportunity for the managers of an enterprise to manage its earnings by selectively selling securities and thereby selectively including realized gains in earnings and selectively excluding unrealized losses from earnings. An impressive amount of empirical evidence indicates that many financial institutions have engaged in that behavior. That behavior undermines the relevance and reliability of accounting information.

The Board concluded that unrealized changes in fair value for trading securities should be reported in earnings because that reporting reflects the economic consequences of the events of the enterprise (such as changes in fair values) as well as the transactions (such as sales of securities) when those events and transactions occur and results in more relevant reporting (paragraph 92). However, the Board concluded that similar reporting of unrealized changes in fair value for available-for-sale securities has the potential for significant earnings volatility that is unrepresentative of both the way enterprises manage their businesses and the impact of economic events on the overall enterprise and, therefore, decided that those changes should be excluded from earnings (paragraph 93 and 94). Those conclusions do not alleviate the potential for volatility in reported earnings; rather, they provide the opportunity for selective volatility in reported earnings—that is, the volatility in reported earnings that results from the recognition of unrealized changes in fair value in earnings through selective sales of securities.

Reporting all securities that are within the scope of this Statement at fair value and including unrealized changes in fair value in earnings would result in reflecting the consequences of economic events (price changes) in the periods in which they occur rather than when managers wish to selectively recognize those consequences in earnings. Messrs. Sampson and Swieringa believe that this reporting is the only way to resolve the problems of accounting based on intent and gains trading that have raised concerns about the relevance and credibility of accounting for certain investments in debt and equity securities.

In addition, Mr. Sampson is concerned that the conclusions adopted in this Statement may, in some cases, portray unrepresentative volatility in capital because enterprises are not permitted to recognize the unrealized changes in fair value of the liabilities that are related to investments accounted for as available-for-sale securities.

Members of the Financial Accounting Standards Board:

Dennis R. Beresford, Chairman  
James J. Leisenring  
Robert H. Northcutt

Victor H. Brown  
Robert J. Swieringa

A. Clarence Sampson  
Joseph V. Anania

## ประวัติผู้เขียน

<b>ชื่อ</b>	นางพิมพ์ใจ วีรศุทธากร
<b>วัน เดือน ปี เกิด</b>	14 กุมภาพันธ์ 2517
<b>ประวัติการศึกษา</b>	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนต้น โรงเรียนเรยีนาเชลีวิทยาลัย ปีการศึกษา 2531 สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนปลาย โรงเรียนมงฟอร์ตวิทยาลัย ปีการศึกษา 2533 สำเร็จการศึกษาปริญญาบัณฑิต เกียรตินิยมอันดับสอง มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปีการศึกษา 2537 สำเร็จการศึกษาประกาศนียบัตรบัณฑิตทางการสอบบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปีการศึกษา 2538
<b>ประสบการณ์</b>	พ.ศ. 2538 – 2539 ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี บริษัท คูเปอร์ส(ไทย) จำกัด พ.ศ. 2539 – 2540 ผู้ช่วยผู้จัดการสำนักงานณรงค์การบัญชี พ.ศ. 2540 – ปัจจุบัน หุ้นส่วนผู้จัดการสำนักงานที่ปรึกษาไฟวิบูลย์ พ.ศ. 2540 – ปัจจุบัน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย เลขทะเบียน 5560 พ.ศ. 2541 – ปัจจุบัน สมาชิกสามัญตลอดชีพ สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่ง ประเทศไทย พ.ศ. 2542 – ปัจจุบัน ผู้สอบบัญชีสหกรณ์ภาคเอกชน กรมตรวจบัญชีสหกรณ์ กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ พ.ศ. 2542 ผ่านการอบรมหลักสูตรนักบัญชีกับการปฏิบัติงานตรวจสอบภายใน ด้านคอมพิวเตอร์หลักสูตรที่ 1 รุ่นที่ 2 จัดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้ สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย
<b>ผลงานทางวิชาการ</b>	
บทความ	บทความเรื่อง “การนำ ABC มาพิจารณาร่วมกับทฤษฎีแห่งข้อจำกัด เพื่อก่อให้เกิดผลดีต่อการตัดสินใจที่เกี่ยวข้องกับการผลิต” เขียนร่วม กับนายพจน์ วีรศุทธากร พิมพ์เผยแพร่ในวารสารจุฬาลงกรณ์ธุรกิจ ปริทัศน์ ปีที่ 21 ฉบับที่ 80 มิถุนายน 2542
ปัจจุบัน	เป็นนักเขียนกิตติมศักดิ์ของหนังสือพิมพ์เชียงใหม่รายวัน พิมพ์เผยแพร่ โดยหอการค้าจังหวัดเชียงใหม่