

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

**ภาคผนวก**

ภาคผนวก ก

ปัญหาในทางปฏิบัติเกี่ยวกับการค้ำของสินทรัพย์

### ปัญหาในทางปฏิบัติเกี่ยวกับการค้ำของสินทรัพย์

จากการที่ประเทศไทยได้จัดทำมาตรฐานการบัญชีเรื่องการค้ำของสินทรัพย์นี้ และได้เริ่มประกาศใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2542 เป็นต้นมา ผลสะท้อนที่มีต่อมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว นับว่าเป็นมาตรฐานการบัญชีที่มีการถูกพูดถึงและถูกพาดพิงมากที่สุด เนื่องจากเป็นมาตรฐานการบัญชีที่ใหม่และประเทศไทยยังไม่เคยมีการใช้มาก่อน และมีหลายส่วนที่ค่อนข้างคลุมเครือในการพิจารณา ซึ่งส่งผลให้เกิดปัญหาที่ตามมาหลายประการ ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. ปัญหาเรื่องการรวมกลุ่มสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด
2. ปัญหาเรื่องการพิจารณาข้อบ่งชี้
3. ปัญหาเรื่องวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน
4. ปัญหาเรื่องการประเมินราคาทรัพย์สิน
5. ปัญหาเกี่ยวกับการขาดความเข้าใจในมาตรฐานการบัญชีและขาดแนวปฏิบัติที่ชัดเจน

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างของปัญหาในทางปฏิบัติที่มีการถาม-ตอบ ซึ่งรวบรวมจากการถามตอบในวารสารนักบัญชี และจากปัญหาที่มีการถามในการสัมมนาทางการบัญชี ต่างๆ

#### 1. ปัญหาเรื่องการรวมกลุ่มสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

1.1 การค้ำของระบบสารสนเทศของธนาคารพาณิชย์จะใช้เกณฑ์อะไรในการพิจารณา  
คำตอบ : ต้องพิจารณาก่อนว่าระบบสารสนเทศของธนาคารพาณิชย์สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดเป็นอิสระจากสินทรัพย์อื่นหรือไม่ ถ้าหากว่าระบบฯ ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับแยกต่างหาก ถือได้ว่าเป็นสินทรัพย์องค์กร ซึ่งธนาคารจะไม่สามารถพิจารณาการค้ำของระบบฯ นั้น ได้โดยลำพัง ต้องนำไปรวมกับสินทรัพย์อื่นที่สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับได้ โดยกิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ฯ ซึ่งได้รวมสินทรัพย์องค์กรไว้แล้ว จากนั้นก็นำมูลค่าดังกล่าวเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ฯ และรับรู้ส่วนต่างของราคาตามบัญชีที่สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเป็นรายการขาดทุนจากการค้ำค่า ซึ่งกิจการต้องปันส่วนรายการขาด

ทุนดังกล่าวให้กับสินทรัพย์แต่ละรายการในหน่วยสินทรัพย์ฯ นั้น ซึ่งรวมถึงสินทรัพย์  
องค์กรด้วย

1.2 ในกรณีธนาคารพาณิชย์มีหลายสาขาจะถือว่าแต่ละสาขาเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ แยกจาก  
กันหรือทุกสาขารวมกันเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน?

คำตอบ : การพิจารณาว่าสาขาแต่ละสาขาของกิจการเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ แยกจากกันหรือ  
ไม่นั้นต้องคำนึงว่าการบริหารงานของธนาคารเป็นแบบรวมอำนาจหรือกระจายอำนาจ และมี  
วัตถุประสงค์ของการเปิดสาขาแต่ละแห่งอย่างไร ในกรณีที่ธนาคารคาดว่าสาขาที่เปิดจะทำ  
ให้เกิดผลขาดทุนแต่ธนาคารก็ยังคงมีความจำเป็นที่จะต้องเปิดสาขาดังกล่าว เช่น เพื่อขยายเครือ  
ข่ายการให้บริการแก่ลูกค้าในแต่ละท้องถิ่นหรือเป็นข้อกำหนดของทางการ หรือมีวัตถุประสงค์  
ประสงค์เพื่อรองรับแผนการดำเนินงาน เช่น การโยกย้ายเงินฝากของสาขาหนึ่งเพื่อมาปล่อย  
สินเชื่อในอีกสาขาหนึ่ง อาจพิจารณาได้ว่าทุกสาขาของธนาคารและสำนักงานใหญ่เป็น  
หน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน (ดูหลักเกณฑ์ตามย่อหน้า 68 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36  
และจากเนื้อหาข้างต้นในส่วนของ "การพิจารณาลักษณะของหน่วยสินทรัพย์ฯ ของสาขา  
หรือโครงการ"

1.3 ในกรณีร้านอาหารมีหลายสาขาจะถือว่าแต่ละสาขาเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ แยกจากกันฯ  
หรือรวมทุกสาขาเป็น หน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน?

คำตอบ : ดูหลักเกณฑ์ตามย่อหน้า 68 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 และจากเนื้อหาข้าง  
ต้นในส่วนของ "การพิจารณาลักษณะของหน่วยสินทรัพย์ฯ ของสาขาหรือโครงการ"

1.4 ในการคำนวณหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับสินหากกำหนดให้ทั้งบริษัทเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ  
เดียวกันแล้ว บริษัทไม่ต้องประเมินการค้อยค่าของสินทรัพย์ของกิจการ แต่ละรายการแล้วใช่  
หรือไม่ ?

คำตอบ : ควรจะเป็นเช่นนั้น อย่างไรก็ตามก็ดี หากทราบผลขาดทุนจากการค้อยค่ารวมของหน่วย  
สินทรัพย์ฯ แล้ว ก็จะต้องปันส่วนผลขาดทุนให้แก่สินทรัพย์แต่ละรายการในหน่วยสินทรัพย์  
ฯ นั้น ตามเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88 และ 89 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36

1.5 บริษัทมีโรงงานตั้งอยู่ใน 2 จังหวัด หากต้องพิจารณาการค้อยค่าจะต้องแยกพิจารณา  
สินทรัพย์เช่นไรใน 3 วิธี ดังต่อไปนี้



วิธีที่ 1 เทียบมูลค่า book value และราคาประเมินของสินทรัพย์แต่ละชิ้นว่าเงินใดราคาประเมินต่ำกว่าก็นำมาคิดค้อยค่า จากนั้นจึงนำมาคิดรวมการค้อยค่าทั้งหมดของบริษัท

วิธีที่ 2 เทียบมูลค่า book value และราคาประเมินของสินทรัพย์ทุกประเภทของแต่ละ location ว่ามูลค่ารวมทั้งหมดนั้น book value ต่ำกว่าราคาประเมินเท่าใดและนำมาคิดค้อยค่า

วิธีที่ 3 เทียบมูลค่า book value และราคาประเมินของสินทรัพย์แต่ละประเภทของทุก location ว่าเข้าข่ายค้อยค่าหรือไม่

คำตอบ: ข้อมูลที่ให้มายังไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทต้องพิจารณาการค้อยค่า ต้องทำตามลำดับต่อไปนี้

1. ต้องพิจารณาก่อนว่าหน่วยสินทรัพย์ฯ ทั้ง 2 โรงงานคืออะไร เช่น มีหลายหน่วยสินทรัพย์ฯ ในแต่ละโรงงาน หรือโรงงานแต่ละโรงงานเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ แยกจากกัน หรือทั้งสองโรงงานเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน (ดูภาคผนวกในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ประกอบ)
2. ถ้าโรงงานแต่ละโรงงานมีหลายหน่วยสินทรัพย์ฯ ให้พิจารณาการค้อยค่าแยกเป็นแต่ละหน่วยสินทรัพย์ฯ
3. ถ้าทั้ง 2 โรงงานเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ แยกจากกัน ก็ต้องพิจารณาสิ่งบ่งชี้ว่าเกิดการค้อยค่าเป็นของโรงงานใด จากนั้นก็หาราคาขายสุทธิ มูลค่าจากการใช้ แยกแต่ละโรงงาน หากเกิดการค้อยค่า ก็ต้องปันส่วนการค้อยค่าให้สินทรัพย์แต่ละรายการในหน่วยสินทรัพย์ฯ นั้น
4. หากทั้งสองโรงงานเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน ก็ต้องหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าที่สูงกว่าของราคาขายสุทธิ กับ มูลค่าจากการใช้รวมของทั้งสองโรงงาน โดยถือว่า ทั้งสองโรงงานเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ เดียวกัน เพื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีรวม หาก เกิดการค้อยค่าก็ต้องปันส่วนการค้อยค่าให้สินทรัพย์แต่ละรายการในหน่วยสินทรัพย์ฯ นั้น

1.6 กิจการมีที่ดินทั้งหมด 4 แปลง ในระหว่างงวด (วันที่ 5 เม.ย.) กิจการได้ตีราคาที่ดินเพิ่ม/ลดลง ตามราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ในการจัดทำงบการเงิน ณ วันสิ้นงวดบัญชี กิจการจะต้องประเมินการค้อยค่าของที่ดินและบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีอย่างไร

ข้อมูลเพิ่มเติม

วันที่ 5 เม.ย. 25xx

ที่ดินแปลงที่	ราคาทุน	มูลค่ายุติธรรม	ส่วนเกินทุน/ขาดทุน จากการตีราคา	บันทึกบัญชี ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32
1	100	120	20	}
2	100	90	(10)	

สมมติว่าที่ดินแปลงที่ 2 ต้องรวมกับสินทรัพย์อื่นเป็นหน่วยสินทรัพย์ฯ เนื่องจากต้องรวมกันในการก่อให้เกิดกระแสเงินสด โดยที่ดินแปลงที่ 2 มีราคาขายสุทธิ 85 บาท และสินทรัพย์อื่นมีราคาขายสุทธิ 135 บาท

คำตอบ :

ณ วันที่ 5 เมษายน 25xx กิจการประเมินมูลค่าที่ดินใหม่

<u>แปลงที่ 1</u> Dr. ที่ดิน	20	
Cr. ส่วนเกินทุนจากการตีราคา – ที่ดิน (ส่วนของผู้ถือหุ้น)		20
<u>แปลงที่ 2</u> Dr. ขาดทุนจากการตีราคา – ที่ดิน (งบกำไรขาดทุน)	10	
Cr. ที่ดิน		10

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25xx กิจการประเมินการค้าขาย

ที่ดิน แปลงที่ 2 อยู่ใน หน่วยสินทรัพย์ฯ ที่มีข้อบ่งชี้ว่าเกิดการค้าขาย

ราคาตามบัญชี   ราคาขายสุทธิ   มูลค่าจากการใช้   ผลขาดทุนจากการค้าขาย

ที่ดิน	90	85	-	$\left\{ \begin{array}{l} 12 \ (40 \times 90 / 290) \\ 28 \ (40 \times 200 / 290) \end{array} \right.$	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;">                     มูลค่าที่ดินจากการ ปันส่วนค้าขาย = 90 - 12 = 78                 </div>
สินทรัพย์อื่น	200	135	-		
รวม	290	220	250	40	

ขั้นตอนที่ 1 นำราคาตามบัญชีของที่ดินมารวมกับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์อื่นในหน่วยสินทรัพย์ฯ

ขั้นตอนที่ 2 หาราคาขายสุทธิรวมของหน่วยสินทรัพย์ฯ

ขั้นตอนที่ 3 หามูลค่าจากการใช้ของหน่วยสินทรัพย์ฯ

ขั้นตอนที่ 4 นำจำนวนที่สูงกว่าระหว่างราคาขายสุทธิกับมูลค่าจากการใช้มาหักจากราคาตามบัญชีรวม

ขั้นตอนที่ 5 นำรายการขาดทุนจากการค้อยค่าตาม 4 มาป็นส่วนให้กับที่ดินและสินทรัพย์อื่น โดยใช้อัตราส่วนของราคาตามบัญชี

อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการบัญชีกำหนดว่ากิจการต้องไม่ลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ ให้ต่ำกว่าจำนวนสูงสุดระหว่าง ราคาขายสุทธิ, มูลค่าจากการใช้ (ในกรณีนี้หาไม่ได้), ศูนย์

ดังนั้น แม้ว่ากิจการต้องป็นส่วนผลขาดทุนจากการค้อยค่าตามสัดส่วนของราคาตามบัญชี ให้กับที่ดิน 12 บาท ซึ่งจะทำให้ราคาตามบัญชีลดลงเหลือ 78 บาท แต่กิจการต้องแสดงมูลค่าของ ที่ดิน ไม่ต่ำกว่าราคาขายสุทธิจำนวน 85 บาท ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธ.ค. 25xx กิจการจึงบันทึก ผลขาดทุนจากการค้อยค่าของที่ดินแปลงที่ 2 = 5 บาท

Dr. ขาดทุนจากการค้อยค่า - ที่ดิน 5

Cr. ค่าเผื่อการค้อยค่า - ที่ดิน 5

สำหรับขาดทุนค้อยค่าอีก 7 บาท (12 - 5 บาท) ต้องป็นไปให้สินทรัพย์อื่นเพิ่มเติม

โดยสินทรัพย์อื่นจะรับผลขาดทุนทั้งสิ้น =  $28 + 7 = 35$  บาท

Dr. ขาดทุนจากการค้อยค่า - สินทรัพย์ อื่น 35

Cr. ค่าเผื่อการค้อยค่า - สินทรัพย์ อื่น 35

1.7 บริษัทมีโครงการสัมปทานหลายโครงการ มีทั้งโครงการที่มีขาดทุนและกำไร บริษัทจะต้องประเมินการค้อยค่าเป็นรายโครงการหรือคิดรวมทุกโครงการ

คำตอบ : บริษัทต้องพิจารณาว่าโครงการสัมปทานแต่ละ โครงการก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับที่เป็นอิสระจากโครงการอื่นหรือไม่ หากแต่ละ โครงการก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็นอิสระจากกัน บริษัทต้องประเมินการค้อยค่าเป็นรายโครงการ หากบริษัทไม่สามารถแยกกระแสเงินสดรับเป็นรายโครงการได้ บริษัทต้องประเมินการค้อยค่าของโครงการเหล่านั้นรวมกันโดยถือว่าเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเดียวกัน ตัวอย่างเช่น เมื่อกิจการทำสัญญาเพื่อจัดทำโครงการทุกโครงการในสัญญาเดียวกัน กิจการไม่สามารถที่จะเลิกสัมโครงการใดโครงการหนึ่งได้โดยไม่ผิดสัญญาหรือโดยไม่ต้องยกเลิกสัญญาทั้งหมด โครงการเหล่านี้ถือเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเดียวกัน

1.8 ในกรณีที่มีพื้นที่ให้เช่า แต่มีพื้นที่ว่างอยู่ 1 ชั้น ซึ่งไม่เคยให้เช่ามาตั้งแต่เปิดสำนักงาน ถือเป็นสินทรัพย์ค้อยค่าหรือไม่ แล้วคิดการค้อยค่าอย่างไร

คำตอบ : กรณีมีหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดควรพิจารณาจากอาคาร โดยรวม หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของอาคารทั้งหมดสูงกว่าราคาตามบัญชีของอาคารแล้ว กิจการก็ไม่ต้องบันทึกการค้ำของอาคาร อย่างไรก็ตาม กิจการต้องพิจารณาถึงการค้ำของสินทรัพย์องค์กรหากอาคารนั้นเป็นอาคารสำนักงานใหญ่ที่เปิดให้เช่าเพียงบางส่วน

## 2. ปัญหาเรื่องการพิจารณาข้อบ่งชี้

2.1 กรณีสัญญาผลการค้ำเกิดขึ้นกับลูกค้ารายใหญ่ อยากถามว่าควรจะมีเงื่อนไขอะไร จะต้องพิจารณาการค้ำของบริษัด้วยหรือไม่(กรณีลูกค้ากับบริษัทมีอิสระต่อกัน)

คำตอบ : หากลูกค้ารายใหญ่ต้องหุ้ค้ำในกิจการ อาจถือว่าเป็นข้อบ่งชี้ทางอ้อมซึ่งจะมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดในอนาคตของกิจการ จึงเป็นไปได้ที่สินทรัพย์ของกิจการอาจเกิดการค้ำหากกิจการไม่สามารถหาค้ำซึ่งจากลูกค้ารายอื่นมาทดแทนได้ในเวลาที่สมควร

2.2 ข้อบ่งชี้นอกจากที่ยกตัวอย่างในมาตรฐานแล้วพอจะมีอีกหรือไม่(แหล่งภายนอก)

คำตอบ : ข้อบ่งชี้ทั้งภายนอกและภายในกิจการตามที่กล่าวไว้ในย่อหน้าที่ 9 ของมาตรฐานการบัญชี เรื่องการค้ำของสินทรัพย์ เป็นเพียงตัวอย่างซึ่งครอบคลุมข้อบ่งชี้ที่สำคัญๆ ไว้ แต่อาจมีข้อบ่งชี้อื่นซึ่งขึ้นอยู่กับข้อเท็จจริงในแต่ละสถานการณ์

2.3 เงินลงทุนทั่วไปที่เคยบันทึกขาดทุนทั้งจำนวนเนื่องจากราคาตามบัญชีติดลบ ถ้าหากการปรับโครงสร้างหนี้เสร็จสิ้นทำให้ราคาตามบัญชีกลับมาเป็นบวก จะต้องทำการประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหุ้นนั้นหรือไม่ ถ้าหาไม่ได้จริงๆ ใช้ราคาตามบัญชีใหม่ได้หรือไม่(ธุรกิจของบริษัทนั้นยังคงไม่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ แต่ BV เปลี่ยนจากติดลบมาเป็นบวก)

คำตอบ : หากมีข้อบ่งชี้ว่ารายการขาดทุนจากการค้ำที่กิจการเคยรับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงกิจการสามารถรับรู้รายการกำไรจากมูลค่าสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นได้ไม่เกินรายการขาดทุนจากการค้ำที่เคยบันทึกไว้ อย่างไรก็ตาม กิจการไม่สามารถใช้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แทนมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน หากราคาตามบัญชีต่างจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนอย่างเป็นสาระสำคัญ

2.4 บริษัทที่ได้รับสัมปทานจาก TOT, CAT หรือ PTD ซึ่งอนาคตจะเปิดเสรี การพิจารณาการต่อสัญญาจะนำเรื่องดังกล่าวมาพิจารณาด้วยหรือไม่

คำตอบ : แนวโน้มการเปิดเสรียังไม่ถือว่าเป็นข้อบ่งชี้จากแหล่งข้อมูลภายนอก เนื่องจากยังไม่ได้ส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงทางลบในระหว่างงวดหรือในอนาคตอันใกล้อย่างเป็นสาระสำคัญ แต่หากการเปิดเสรีนั้นทำให้มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่อายุสัมปทานจะสั้นลง กิจการต้องเปลี่ยนแปลงประมาณการการดำเนินงานให้เป็นไปตามอายุการให้ประโยชน์จริงที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

2.5 สภาวะเศรษฐกิจไม่ดี ถือเป็นข้อบ่งชี้ว่าบริษัทต้องประเมินการต่อสัญญาของสินทรัพย์หรือไม่?

คำตอบ : เป็นไปได้แต่ไม่เสมอไปขึ้นอยู่กับสถานการณ์ของแต่ละบริษัท บริษัทควรต้องพิจารณาว่า สภาวะเศรษฐกิจที่มีการเปลี่ยนแปลงนั้นส่งผลกระทบต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือไม่ หากสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่ดีนั้น มิได้ส่งผลกระทบต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์บริษัทก็ไม่จำเป็นต้องประเมินการต่อสัญญา

2.6 กรณีที่รัฐวิสาหกิจไปลงทุนในบริษัทอื่นเป็นจำนวนเงิน 10 ล้านบาท ซึ่งการดำเนินงานของบริษัทดังกล่าวมีผลขาดทุนตลอดมา และไม่มีการจ่ายเงินปันผล รัฐวิสาหกิจควรรับรู้การต่อสัญญาหรือไม่ และมีหลักเกณฑ์หรือวิธีการตั้งค่าเผื่อการต่อสัญญาของสินทรัพย์ อย่างไร?

คำตอบ : หลักเกณฑ์ในการพิจารณานั้นขึ้นอยู่กับประเภทของเงินลงทุน สมมติว่าเงินลงทุนนั้นเป็นเงินลงทุนทั่วไป ถ้าไร/ขาดทุนของกิจการที่ถูกลงทุนอาจไม่ใช่ข้อบ่งชี้ในการประเมินการต่อสัญญาของสินทรัพย์ รัฐวิสาหกิจควรต้องพิจารณากระแสเงินสดรับในอนาคตของกิจการนั้นรวมกันไปด้วย อย่างไรก็ดี หากกิจการดังกล่าวมีผลขาดทุนจนกระทั่งมีความเป็นไปได้ที่รัฐวิสาหกิจจะไม่ได้รับจำนวนเงินที่ลงทุนคืน ผลขาดทุนนั้นอาจถือเป็นข้อบ่งชี้ให้รัฐวิสาหกิจต้องประเมินการต่อสัญญาของเงินลงทุนนั้น ซึ่งอาจทำได้ใน 2 ลักษณะ โดยนำข้อกำหนดตามย่อหน้าที่ 22 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 45 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม มาประยุกต์

2.7 โครงการที่จะ generate รายได้ ได้เต็มระบบ ดังนั้นรายได้ในช่วงแรกยังไม่แสดงถึงความสามารถในการหารายได้ของโครงการได้เต็มที่ เนื่องจากผู้บริหารต้องใช้เวลาในการเรียนรู้ เช่น โครงการรถไฟฟ้าที่เปิดในระยะแรกยังมีผู้ใช้บริการน้อยอยู่ ดังนั้น เป็นการสม

ควรหรือไม่ที่จะนำโครงการดังกล่าวมาพิจารณาเรื่องการค้าขาย โดยนำรายได้ช่วงแรกมาประมาณรายได้ในอนาคต 30 ปี หรือควรจะรอสักระยะเวลาหนึ่งจนกว่าจะเห็นภาพของรายได้ที่แท้จริง(ถือว่ายังไม่มีข้อบ่งชี้)

คำตอบ : การดำเนินงานในช่วงแรกของโครงการซึ่งยากที่จะระบุถึงการค้าขายได้ เนื่องจากยังไม่มีข้อบ่งชี้ แต่หากการดำเนินงานตามโครงการได้ผ่านไปช่วงหนึ่งแล้วพบว่าประมาณกระแสเงินสดลดต่ำลงอย่างมีนัยสำคัญจากที่คาดการณ์ไว้เดิม อาจถือว่ามีข้อบ่งชี้ของการค้าขายได้ อย่างไรก็ตาม การประมาณกระแสเงินสดในอนาคตควรประมาณจากข้อสมมติที่สมเหตุสมผลที่สุด ซึ่งขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ แล้วรายได้ที่เกิดขึ้นในช่วงแรกเป็นเพียงปัจจัยหนึ่งเท่านั้น

### 3. ปัญหาเรื่องวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

#### 3.1 กรณีปี 40 บริษัทีราคาที่ดิน 2 แปลงตามราคาตลาดที่สูงขึ้นดังนี้

	ราคาทุน	ราคาตลาด
แปลง 1	10	15
แปลง 2	15	18
	<u>25</u>	<u>33</u>
ในปี 42 ราคาตลาดของที่ดินเป็น		
แปลง 1	10	12
แปลง 2	15	20
	<u>25</u>	<u>32</u>

ที่ดินแปลงที่ 1 จะต้องปรับมูลค่าการค้าขายต่ำลงมาให้เท่ากับมูลค่า 12 หรือไม่ โดยไปลดกับส่วนเกินมูลค่าจากราคาที่ดิน(ปี 40)

คำตอบ :

การคำนวณหาส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์มีดังนี้

แปลงที่	ปี 2540		ปี 2542		ส่วนเกินทุน	
	BV	ราคาตลาด	BV	ราคาตลาด	2540	2542
1	10	15	10	12	5	2
2	15	18	15	20	3	5
	<u>25</u>	<u>33</u>	<u>25</u>	<u>32</u>	<u>8</u>	<u>7</u>

ในกรณีนี้จะไม่เกิดรายการขาดทุนจากการด้อยค่า เนื่องจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ที่  
เคยบันทึกไว้เดิมสามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงราคาตลาดได้

3.2 ในการพิจารณาการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้แล้ว กิจการต้องพิจารณาเป็นรายสินทรัพย์ใช่หรือไม่ และต้องคำนึงว่าสินทรัพย์นั้นก่อให้เกิดเงินสดด้วยหรือไม่

คำตอบ : ใช่ ให้กิจการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากสินทรัพย์แต่ละรายการ หากไม่สามารถพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการได้ให้พิจารณากลุ่มสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่เล็กที่สุด(หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด)

3.3 ตามย่อหน้าที่ 18 กำหนดว่า “กิจการอาจใช้ราคาขายสุทธิเป็นมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หากไม่มีเหตุผลที่น่าจะเชื่อได้ว่ามูลค่าจากการใช้สินทรัพย์นั้นจะสูงกว่าราคาขายสุทธิอย่างมีนัยสำคัญ” อยากทราบว่า ในการประเมินการด้อยค่า กิจการต้องหามูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ทุกกรณีใช่หรือไม่ เพราะการจะหาเหตุผลมาแสดงให้ผู้สอบบัญชีเชื่อถือก็ต้องมาจากเปรียบเทียบผลของราคาทั้งสอง หากกิจการทราบราคาขายสุทธิของสินทรัพย์ ซึ่งต่ำกว่าราคาตามบัญชี กิจการสามารถรับรู้การด้อยค่าตามผลต่างดังกล่าว โดยไม่ต้องหามูลค่าจากการใช้ได้หรือไม่และผู้สอบบัญชีจะqualifyงบการเงินของกิจการหรือไม่ ?

คำตอบ : หากมีเหตุที่ทำให้เชื่อว่าราคาขายสุทธิกับมูลค่าจากการใช้จะไม่แตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ หรือหากราคาขายสุทธิต่ำกว่ามูลค่าจากการใช้อย่างเป็นสาระสำคัญแต่ยังสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ กิจการไม่จำเป็นต้องประเมินมูลค่าจากการใช้

อย่างไรก็ตาม หากมีเหตุที่ทำให้เชื่อได้ว่ามูลค่าจากการใช้จะสูงกว่าราคาขายสุทธิอย่างเป็นสาระสำคัญและราคาขายสุทธิต่ำกว่าราคาตามบัญชี กิจการต้องหามูลค่าจากการใช้ด้วย

3.4 บริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นนอกตลาดมากหลายตัว ซึ่งแต่ละตัวคิดเป็นสัดส่วนไม่มากนัก ถึงขั้นเป็นบริษัทร่วม ในกรณีนี้หากบริษัทต้องประเมินการด้อยค่าแต่ไม่มีราคาขายสุทธิที่น่าเชื่อถือ บริษัทจะต้องหา value in use โดยการประมาณการ cash flow ของหุ้นแต่ละตัว ทั้งหมดเลยหรือไม่ (เป็นภาระที่ค่อนข้างมาก) หากบริษัทใช้ราคา book value ของหุ้นนอกตลาดแต่ละตัวแทนราคาขายสุทธิจะได้หรือไม่ ?

คำตอบ : อาจจะต้องพิจารณาเป็นรายกรณีไป หาก book value ของบริษัทเหล่านั้นเชื่อถือได้และสะท้อนมูลค่ายุติธรรมแล้ว บริษัทก็อาจใช้ book value เป็นตัวแทนของราคาขายสุทธิได้ แต่หาก book value ของบริษัทเหล่านั้นไม่น่าเชื่อถือ เช่น ไม่สะท้อนมูลค่ายุติธรรม ผู้สอบบัญชีของบริษัทดังกล่าวถูกสั่งพักการปฏิบัติงานหรือถูกถอนใบอนุญาต book value ของบริษัทเหล่านั้นก็ไม่อาจนำมาใช้ได้ ซึ่งบริษัทต้องประเมินหามูลค่าจากการใช้ตามแนวทางที่เหมาะสม โดยอาจนำย่อหน้าที่ 22 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 45 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม มาประยุกต์ใช้ได้

3.5 บริษัทซื้อหุ้นนอกตลาดจำนวน 100 หุ้น ในราคา 12 บาท (ราคา par 10 บาท)

3.5.1 ต่อมาหุ้นดังกล่าว ถูกลดราคา par ลงจาก 10 บาท เหลือ 1 บาท บริษัทควรรับรู้การด้อยค่าเท่าไร

3.5.2 หากเป็นการลดจำนวนหุ้นลง 50 % การรับรู้การด้อยค่าจะแตกต่างกันจากกรณีลดราคา par หรือไม่ อย่างไร ?

Dr. Loss from impairment of securities (P&L) (11x100=1100) หรือ (9x100=900)

Cr. Investment หรือ Allowance (B/S)

คำตอบ : บริษัทควรรับรู้การด้อยค่าของเงินลงทุน โดยเปรียบเทียบราคาตามบัญชีของเงินลงทุน (1,200 บาท) กับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 หากกิจการมีหลักฐานที่ทำให้เชื่อได้ว่าการลดราคาที่ตราไว้จาก 10 บาท เหลือ 1 บาท โดยที่มูลค่า 1 บาทที่เหลือถือเป็นมูลค่าที่ใกล้เคียงกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนนั้น กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ โดย

Dr. รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ 1100

Cr. ค่าเผื่อผลขาดทุนของการด้อยค่าของสินทรัพย์ 1100

อย่างไรก็ตาม หากมูลค่าที่เหลืออยู่ของเงินลงทุนแตกต่างไปจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน



อย่างเป็นทางการสำคัญ กิจการต้องให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนในการเปรียบเทียบกับราคาคามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อคำนวณรายการขาดทุนจากการซื้อขายครั้งใหม่ ไม่ใช่มูลค่า 1 บาทที่เหลืออยู่หากเป็นการลดจำนวนหุ้นลง 50 % ทำให้จำนวนหุ้นที่เหลืออยู่มีมูลค่า 600 บาท (50x12 บาท) กิจการต้องพิจารณาว่ามูลค่า 600 บาทที่เหลืออยู่ใกล้เคียงกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนหรือไม่ หากมูลค่า 600 บาท ที่เหลืออยู่แตกต่างจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนอย่างเป็นทางการสำคัญ กิจการต้องปฏิบัติตามคำตอบในย่อหน้าก่อน และบันทึกรายการขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในทำนองเดียวกันกับรายการที่แสดงไว้ก่อนหน้า เพียงแต่ปรับจำนวนเงินเพื่อความเหมาะสม

**3.6 เงินลงทุนประเภทเพื่อขาย (available for sale) ถ้าราคาตลาดลดลงมาจนเท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าราคาทุนของเงินลงทุนนี้ ในการบันทึกควรจะทำอย่างไร**

คำตอบ : การพิจารณาการซื้อซ้ำของเงินลงทุนประเภทเพื่อขาย ควรแยกพิจารณาว่าเป็นตราสารหนี้หรือตราสารทุนดังนี้

1. เงินลงทุนในตราสารหนี้ ต้องพิจารณาว่าการลดลงของราคาตลาดเกิดจากสาเหตุใด หากราคาตลาดลดลงเนื่องจากผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้ได้ เป็นผลให้มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดของเงินลงทุนลดลงต่ำกว่ามูลค่าตามสัญญา ก็แสดงถึงการซื้อซ้ำของตราสารหนี้ นั่น กิจการต้องบันทึกผลต่างเป็นรายการขาดทุนจากการซื้อขายในงบกำไรขาดทุน แต่ถ้าราคาตลาดลดลงเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนแปลงไป กิจการต้องบันทึกผลต่างที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าไว้ในส่วนของเจ้าของ
2. เงินลงทุนในตราสารทุน หากการลดลงของราคาตลาดของตราสารทุนมีสาเหตุมาจากการผันผวนชั่วคราว กรณีนี้ กิจการต้องบันทึกผลต่างที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าไว้ในส่วนของเจ้าของ เว้นแต่มีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนในตราสารทุนได้เกิดการซื้อซ้ำ เช่น ราคาตลาดลดลงเนื่องจากกิจการผู้ออกตราสารทุนไม่สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้ หรือราคาตลาดลดลงเนื่องจากมีการลดทุน กิจการต้องบันทึกผลต่างเป็นรายการขาดทุนจากการซื้อขายในงบกำไรขาดทุน

**3.7 เงินลงทุนทั่วไปที่ไม่สามารถหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนได้ จะราคาตามบัญชีล่าสุดของกิจการผู้ออกตราสารมาเป็นมูลค่ายุติธรรมได้หรือไม่ ในความเห็นของผู้ตรวจสอบบัญชี**

คำตอบ : กรณีนี้ ตามข้อเท็จจริงสามารถหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนได้ โดยอาจหาได้จาก ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ หากเงินลงทุนทั่วไปไม่สามารถหารราคาขายสุทธิได้ ก็ควรจะหามูลค่าจากการใช้แทนได้ มูลค่าจากการใช้สามารถประมาณได้โดยนำข้อกำหนด ในย่อหน้าที่ 22 ของมาตรฐานการบัญชีเรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมมา ประยุกต์ใช้ แต่ไม่ควรใช้ราคาตามบัญชีเป็นมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน เนื่องจากราคาตาม บัญชีอาจไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของกิจการ อย่างไรก็ตาม ราคาตามบัญชีอาจใช้มูลค่าที่ คาดว่าจะได้รับคืนได้เมื่อมีจำนวน ไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างเป็นทางการสำคัญ

#### 4. ปัญหาเรื่องการประเมินราคาทรัพย์สิน

4.1 กรณีบริษัทได้ว่าจ้างบริษัทประเมินหลายราย ซึ่งแต่ละรายจะมีวิธีการประเมินและ แสดงมูลค่าการประเมินที่ต่างกัน ควรพิจารณาวิธีการพิจารณาอย่างไร

คำตอบ : การพิจารณาวิธีการประเมินราคาสินทรัพย์ของบริษัทประเมินต่างๆ ต้องพิจารณา ว่าวิธีการประเมินนั้นสอดคล้องกับข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 เรื่องการค้ำของสินทรัพย์ หรือไม่ ในกรณีที่บริษัทประเมินหลายรายใช้วิธีการประเมิน ที่สอดคล้องกับข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชีแล้ว แต่แสดงมูลค่าการประเมินที่ แตกต่างกัน บริษัทผู้ว่าจ้างควรปรึกษากับผู้ประเมินแต่ละรายเพื่อหาราคาที่ใกล้เคียงกันมากที่สุด อย่างไรก็ตาม บริษัทต้องไม่นำราคาประเมินของผู้ประเมินแต่ละรายมาหาค่าเฉลี่ย เพราะ จะไม่ใช่ตัวเลขที่ถูกต้องเนื่องจากผู้ประเมินแต่ละรายทำการประเมินบนข้อสมมติฐานที่ แตกต่างกัน

4.2 การประเมินราคาที่ดิน ถ้าไม่ใช้ราคาประเมินของผู้ประเมินอิสระ แต่ใช้ราคาประเมิน ของกรมที่ดินได้หรือไม่

คำตอบ : กิจการสามารถใช้ราคาประเมินของกรมที่ดินได้ หากราคาประเมินของกรมที่ดิน ไม่ต่างจากราคาตลาดอย่างเป็นทางการสำคัญ ในปัจจุบันราคาประเมินของกรมที่ดินสูงกว่า ราคาตลาด ดังนั้น วิธีหนึ่งที่สามารถทำได้ คือ นำราคาประเมินของกรมที่ดินมาปรับลดด้วย ดัชนีที่เหมาะสมเพื่อใช้ประมาณราคาตลาด

4.3 กรณีที่กิจการมีการประเมินสินทรัพย์ เนื่องจากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นจะด้อยค่าในปีที่ 1 แต่มีการประเมินใหม่ในปีที่ 3 ว่าสินทรัพย์น่าจะมีมูลค่าสูงขึ้น จะมีวิธีการบัญชีอย่างไร มีผลกระทบต่อค่าเสื่อมราคาอย่างไร

คำตอบ : กรณีสินทรัพย์ที่เคยประเมินการด้อยค่ามาแล้วในปีก่อนกลับมีมูลค่าสูงขึ้นในปัจจุบัน กิจการต้องบันทึกรายการกำไรในงบกำไรขาดทุนได้ไม่เกินกว่ารายการขาดทุนที่เคยบันทึกไว้ในงวดก่อน หากมีจำนวนที่เกินจากนั้นต้องบันทึกเป็นส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์และการคำนวณค่าเสื่อมราคาก็ต้องมีการปรับตามด้วย

4.4 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ย่อหน้าที่ 4 ให้ถือปฏิบัติกับสินทรัพย์ที่แสดงราคาตามบัญชีด้วยราคาที่ตีใหม่ตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานฉบับอื่น เช่น เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

- ในกรณีที่เป็นที่ดินที่เคยตีราคาใหม่แล้ว จะต้องทำการตีราคาที่ดินใหม่หรือไม่

คำตอบ : หากที่ดินนั้นเคยตีราคาใหม่มาในอดีต กิจการยังคงต้องตีราคาใหม่อีกครั้งหากมีข้อบ่งชี้ว่าราคาของดินนั้นมีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ หากที่ดินมีการตีราคาใหม่ในงวดปัจจุบันโดยใช้ราคาตลาด ที่ดินนั้นจะด้อยค่าได้เมื่อต้นทุนในการขายมีจำนวนสูงอย่างเป็นสาระสำคัญ เนื่องจากราคาตลาดต่างจากราคาขายสุทธิที่ต้นทุนในการขายเท่านั้น

- ระยะเวลาที่ควรตีราคาใหม่ ควรทำทุกระยะเวลาใด

คำตอบ : ความถี่ในการตีราคาใหม่ขึ้นอยู่กับความเคลื่อนไหวของมูลค่ายุติธรรมของรายการที่เป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่จะตีราคาใหม่นั้น ในกรณีที่มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่มีการตีราคาใหม่แล้วต่างไปจากราคาตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ กิจการจำเป็นต้องตีราคาสินทรัพย์นั้นใหม่อีก มูลค่ายุติธรรมของรายการที่เป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์บางรายการอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญบ่อยครั้ง จนทำให้กิจการจำเป็นต้องตีราคาใหม่ทุกปี แต่มูลค่ายุติธรรมของรายการที่เป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์บางรายการอาจมีการเคลื่อนไหวเพียงเล็กน้อย ดังนั้น การตีราคาใหม่ทุก 3-5 ปี จึงถือว่าเพียงพอ

- ถ้าบริษัทมีที่ดินหลายแปลง จะต้องตีราคาที่ดินใหม่ทุกแปลงหรือไม่ ซึ่งเมื่อก่อนเคยตีราคาเพียงแปลงเดียว

คำตอบ : หากกิจการต้องการตราคาสินทรัพย์ถาวรรายการหนึ่ง กิจการต้องตราคาสินทรัพย์ถาวรทุกรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกับสินทรัพย์ที่กิจการต้องการตราคาใหม่ นั้น เช่น กิจการมีที่ดินรวม 10 แปลง เมื่อกิจการเลือกที่จะตราคาที่ดินใหม่ กิจการต้องจัดให้มีการตราคาใหม่ทั้ง 10 แปลง จะเลือกตราคาใหม่เฉพาะบางแปลงไม่ได้ เนื่องจากที่ดินทุกแปลงถือเป็นสินทรัพย์ประเภทเดียวกัน

- ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานจะต้องตราคาใหม่ด้วยหรือไม่

คำตอบ : ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานไม่ถือว่าเป็นรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ตามคำนิยามในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 แต่สามารถนำข้อกำหนดมาตรฐานการบัญชี ฉบับดังกล่าวมาประยุกต์ใช้ได้จนกว่าจะมีมาตรฐานการบัญชีในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับรายการประเภทดังกล่าวประกาศใช้ และกิจการจะต้องทดสอบการค้อยค่าของที่ดินดังกล่าว หากมีข้อบ่งชี้ว่าที่ดินอาจเกิดการค้อยค่า

- ถ้ามีอาคารและอุปกรณ์ เช่น เครื่องจักร อยู่บนที่ดินที่ตราคาใหม่ บริษัทจะต้องตราคาอาคารและอุปกรณ์ที่ตั้งอยู่บนที่ดินด้วยหรือไม่ และจะต้องตราคาอาคารและอุปกรณ์ทั้งหมดบนที่ดินทุกแปลงที่บริษัทมีไว้ในครอบครองหรือไม่ และต้องพิจารณาในแง่ว่าสินทรัพย์นั้นค้อยค่า/ไม่ค้อยค่าหรือไม่

คำตอบ : อาคารและอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ถาวรคนละประเภทกับที่ดิน ดังนั้น ถ้ากิจการเลือกตราคาที่ดินใหม่ กิจการอาจเลือกที่จะไม่ตราคาอาคารและอุปกรณ์ด้วยก็ได้ ในทางกลับกัน หากกิจการเลือกที่จะตราคาอาคารและอุปกรณ์ใหม่ กิจการต้องตราคาอาคารและอุปกรณ์ทุกรายการที่มีอยู่

กรณีที่ว่า กิจการต้องพิจารณาว่าสินทรัพย์มีการค้อยค่า/ไม่ค้อยค่าหรือไม่ ก็ให้ดูว่ามีข้อบ่งชี้จากข้อมูลทั้งภายนอกและภายในกิจการที่ระบุว่าสินทรัพย์อาจเกิดการค้อยค่าอย่างเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ถ้ามี ก็ต้องประเมินเพื่อดูว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากสินทรัพย์นั้นมีจำนวนสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องอย่างเป็นทางการหรือไม่ ถ้าต่ำกว่ามาก ส่วนต่างก็คือจำนวนค้อยค่า

4.5 บริษัทมีที่ดินเปล่าหลายแปลงซึ่งรวมเป็นที่ดินผืนใหญ่ด้านหน้าติดถนนและยาวลึกจนห่างจากถนนมาก ซึ่งราคาประเมินของกรมที่ดินจะกำหนดราคาแยกเป็นแปลง ๆ (ที่ดินส่วนที่ติดถนนจะมีราคาสูงกว่าที่ดินด้านใน) ในกรณีนี้หากบริษัทประเมินราคาที่ดิน

ดินเอง จะพิจารณาว่าที่ดินทั้งหมดรวมเป็น 1 แปลง และคำนวณราคาขายสุทธิของที่ดินทั้งผืน โดยอิงตามราคาที่ดินแปลงที่คิดถนน ได้หรือไม่ ?

คำตอบ : หากมีหลักฐานที่ทำให้เชื่อได้ว่ากิจการสามารถขายที่ดินผืนใหญ่ได้ทั้งหมด และราคาขายต่อตารางวาของที่ดินผืนใหญ่นั้นจะไม่แตกต่างจากราคาขายต่อตารางวาของที่ดินผืนเล็กที่คิดถนน ก็อาจคำนวณราคาขายสุทธิของที่ดินทั้งผืน โดยอิงตามราคาที่ดินแปลงที่คิดถนน หากไม่เป็นเช่นนั้น บริษัทควรประเมินมูลค่าของที่ดินให้สะท้อนราคาที่เราคาดว่าจะขายได้ของที่ดินแยกแต่ละแปลง อย่างไรก็ตาม ในหลายกรณี ราคาประเมินของกรมที่ดินมิใช่ราคาที่เราสะท้อนราคาขายสุทธิได้ดีที่สุด

4.6 หากมีการตีราคาเครื่องจักรเป็นกลุ่ม เช่น มีเครื่องจักรอยู่ 10 เครื่อง แต่หากมีเครื่องจักรเพียง 1 เครื่องเท่านั้น เกิดการค้ำย่ำ เช่น ถูกฟ้าผ่าแค่เครื่องเดียว จะพิจารณาการค้ำย่ำของเครื่องจักรดังกล่าวอย่างไร ?

คำตอบ : กรณีดังกล่าวกิจการควรพิจารณาตามลำดับ ดังนี้

1. เครื่องจักรที่ชำรุดเสียหายนั้นสามารถซ่อมแซมเพื่อให้ใช้งานได้ดั้งเดิมหรือไม่ หากสามารถซ่อมแซมได้ ก็ให้บันทึกค่าซ่อมแซมที่เกิดขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทันที

2. ในกรณีที่เครื่องจักรดังกล่าวไม่สามารถซ่อมแซมได้ หรือคาดว่าค่าซ่อมแซมนั้นไม่คุ้มค่า และกิจการไม่สามารถใช้งานเครื่องจักรนั้นได้อีกต่อไป กิจการควรจะโอนรายการเครื่องจักรดังกล่าวออกจากรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ไปบันทึกเป็นทรัพย์สินรอการขายด้วยจำนวนเงินสุทธิที่เราคาดว่าจะได้รับจากการขายเครื่องจักรดังกล่าว และบันทึกผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีเดิมกับจำนวนเงินสุทธิที่เราคาดว่าจะได้รับ เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายจากการเลิกใช้สินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุนทันที นอกจากนี้ หากกิจการยังไม่ได้จำหน่ายเครื่องจักรดังกล่าวออกไป กิจการต้องทำการทดสอบการค้ำย่ำของเครื่องจักรนั้นทุกสิ้นปีบัญชี

4.7 ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การค้ำย่ำของสินทรัพย์ ที่ระบุว่ากิจการต้องประเมินว่าสินทรัพย์ที่มีอยู่เกิดการค้ำย่ำหรือไม่ ณ วันสิ้นงวด หากกิจการพบว่ามีข้อบ่งชี้ที่ทำให้เชื่อได้ว่าสินทรัพย์อาจเกิดการค้ำย่ำ กิจการต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น ซึ่งคำว่า ณ วันสิ้นงวด กิจการจะต้องพิจารณาข้อบ่งชี้ในการค้ำย่ำของสินทรัพย์และต้องมีการประเมินราคาสินทรัพย์ทุกไตรมาสหรือไม่

และกรณีที่เป็นสถาบันการเงินจะต้องพิจารณาข้อบ่งชี้ในการด้อยค่าของสินทรัพย์ และ ต้องมีการประเมินราคาสินทรัพย์ทุกงวด 6 เดือนที่จัดทำงบการเงินที่ต้องผ่านการ ตรวจสอบหรือไม่

คำตอบ : กิจการจะต้องประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ก็ต่อเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ อาจเกิดการด้อยค่า ดังนั้น หากเกิดข้อบ่งชี้ดังกล่าวขึ้นในงวดบัญชีใด กิจการต้อง ประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ทันที ไม่ว่าจะเป็นงวดระหว่างการ ซึ่งรวมทั้งงวดใด ครมาและงวดหกเดือน หรืองวดปีบัญชี เพื่อให้สินทรัพย์ของกิจการแสดงมูลค่าที่ถูก ด้อยที่สุด ณ วันสิ้นงวดที่กิจการเสนอรายงาน แต่หากไม่มีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์อาจเกิด การด้อยค่า กิจการก็ไม่จำเป็นต้องประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นงวด บัญชีใดก็ตาม

4.8 ตามที่วิทยากรบอกว่า ข้อบ่งชี้การด้อยค่าจากแหล่งภายนอก เรื่อง Fair Value หรือ non value in Exchange นั้น ไม่จำเป็นต้องใช้ผู้ประเมินราคาจากภายนอก อยากรถามว่า ถ้าบุคคลภายในองค์กรเป็นผู้ประเมินราคาเองแล้วราคาที่ประเมินนี้สูงกว่าราคาตาม บัญชี ราคาที่ประเมินนี้จะเป็นที่ยอมรับของมาตรฐานการบัญชีหรือไม่ เนื่องจากจะ เป็นผลให้ไม่เกิดข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์เกิดการด้อยค่า

คำตอบ : ก่อนอื่นมาตรฐานการบัญชีในปัจจุบันไม่ได้ให้คำนิยามของคำว่า value in exchange ไว้ แต่ได้ให้คำนิยามของคำว่า มูลค่าจากการใช้ (Value in used) มาตรฐาน การบัญชีไม่ได้บังคับให้กิจการต้องใช้ผู้ประเมินอิสระเสมอไป หากการประเมินนั้น เป็นไปตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี รวมทั้งมีหลักฐานและเหตุผลสนับสนุน การประเมินราคาที่เชื่อถือได้

4.9 ในกรณีที่บริษัทย่อยหลายบริษัทได้ประสบปัญหาด้านวิกฤตเศรษฐกิจทำให้ต้อง หยุดการดำเนินงานธุรกิจเป็นการชั่วคราว ซึ่งยังไม่สามารถจะกำหนดได้ว่าจะเริ่มดำเนิน ธุรกิจได้เมื่อใด(แต่ในทางบัญชีและภาษีอากรยังมีการทำรายการต่างๆไปตามปกติ) ถาม ว่าหากบริษัทย่อยเหล่านี้มีสินทรัพย์ประเภทอสังหาริมทรัพย์เป็นจำนวนมาก จะต้องมี การประเมินการด้อยค่าตามมาตรฐานการบัญชีหรือไม่ เพราะบริษัทเหล่านี้ไม่ต้องการ ให้มีค่าใช้จ่ายในการประเมินเนื่องจากไม่มีเงินจ่าย และมีแนวปฏิบัติเป็นอย่างอื่นหรือ ไม่ รวมทั้งบริษัทแม่ด้วย

คำตอบ : บริษัทต้องทำการประเมินการค้ำยค่าเนื่องจากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์อาจเกิดการค้ำยค่า แต่การประเมินการค้ำยค่าไม่จำเป็นต้องจ้างผู้ประเมินอิสระเนื่องจากมาตรฐานการบัญชีไม่ได้บังคับไว้ ในกรณีนี้ต้องหาริมทรัพย์อาจประเมินราคาโดยอ้างอิงกับราคาตลาดหรือราคาประเมินของทางราชการแล้วปรับปรุงให้เป็นราคาที่เหมาะสม

## 5. ปัญหาเกี่ยวกับการขาดความเข้าใจในมาตรฐานการบัญชีและขาดแนวปฏิบัติที่ชัดเจน

5.1 บริษัทเคยตีราคาสินทรัพย์เพิ่มเมื่อปี 97 และปัจจุบันกิจการได้ประเมินสินทรัพย์ใหม่ ซึ่งผลการประเมินราคาสินทรัพย์มีทั้งราคาที่สูงและต่ำกว่าราคาตามบัญชีสุทธิ ดังนั้นบริษัทต้องนำยอดที่หักกันแล้วนำไปลดยอดที่เคยประเมินสินทรัพย์เมื่อปี 97 หรือไม่ และส่วนที่เพิ่มขึ้นของราคาประเมินราคาใหม่สามารถบันทึกกำไรจากการตีราคาทรัพย์สินเฉพาะส่วนที่เพิ่มได้หรือไม่

คำตอบ : การตีราคาสินทรัพย์ใหม่ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ บริษัทต้องพิจารณาตีราคาสินทรัพย์ทุกรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกัน กิจการสามารถนำมูลค่าที่ลดลงจากการตีราคาใหม่มาหักออกจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่เคยบันทึกไว้ แต่ถ้าสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่เกิดการค้ำยค่าโดยมีมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ บริษัทจะต้องแยกการบันทึกการค้ำยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการและไม่สามารถนำไปหักกลับกับบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์รายการอื่นในประเภทเดียวกันได้ เว้นแต่สินทรัพย์ที่เกิดการค้ำยค่านั้นมีส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่สามารถรองรับการค้ำยค่าได้บางส่วน สำหรับการค้ำยค่าในส่วนที่ไม่มีส่วนเกินทุนรองรับ กิจการต้องรับรู้เป็นรายการขาดทุนจากการค้ำยค่าในงบกำไรขาดทุนทันที

5.2 กรณีเงินลงทุนคิดลบแล้วบริษัทย่อยยังมีการค้ำยค่าเพิ่มอีกมากมาย ควรพิจารณาอย่างไร ทั้งด้านบริษัทแม่และบริษัทย่อย

คำตอบ : ในกรณีนี้เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่บันทึกในงบเฉพาะบริษัทแม่ต้องมีค่าไม่ต่ำกว่าศูนย์ แต่หากบริษัทแม่มีภาระผู้พันที่จะชำระหนี้สินให้บริษัทย่อย บริษัทแม่ต้องบันทึกภาระผู้พันนั้นเป็นหนี้สิน ส่วนบริษัทย่อยต้องรับรู้การค้ำยค่าของสินทรัพย์ตามปกติ

### 5.3 การพิจารณาด้วยค่าของ goodwill ที่เกิดจากการซื้อกิจการทำได้อย่างไร และ discount rate ควรใช้เท่าไร ใช้ WACC ของบริษัทได้หรือไม่

คำตอบ : การพิจารณาค่าความนิยมโดยลำพัง อาจไม่สามารถบอกได้ว่าความนิยมเกิดการด้วยค่าหรือไม่ ต้องนำไปรวมกับสินทรัพย์อื่น หากหน่วยสินทรัพย์ฯ ที่มีค่าความนิยมรวมอยู่เกิดการด้วยค่า กิจการต้องนำผลขาดทุนจากการด้วยค่ามาลดค่าความนิยมก่อน เมื่อลดค่าความนิยมหมดแล้ว ยังมีส่วนขาดทุนอยู่ก็ต้องกระจายค้ำให้สินทรัพย์อื่นในหน่วยสินทรัพย์ฯ นั้น อย่างไรก็ตาม ในงบเฉพาะของกิจการ (งบเดียว) ค่าความนิยมจะรวมอยู่กับเงินลงทุนโดยไม่แสดงแยกต่างหาก กิจการสามารถหามูลค่าของเงินลงทุนรวมกับค่าความนิยมได้โดยเว้นกิจการด้วยค่าหรือไม่ แต่เมื่อมีการจัดทำงบรวม การตัดรายการเงินลงทุนระหว่างกัน จะทำให้ค่าความนิยม ที่ซ่อนอยู่ในบัญชีเงินลงทุนปรากฏออกมา สำหรับในกรณีที่กิจการรวมธุรกิจโดยการซื้อสินทรัพย์สุทธิ แต่ไม่ได้ซื้อหุ้น ค่าความนิยมอาจแยกแสดงต่างหากในงบเดียว แต่การพิจารณาการด้วยค่าของค่าความนิยมยังต้องนำไปรวมกับหน่วยสินทรัพย์ฯ ที่เหมาะสมอยู่ดี สำหรับในกรณีของลิขสิทธิ์เพลง (copy right) จะแตกต่างจากค่าความนิยมเพราะลิขสิทธิ์เพลงสามารถแยกออกมาขายได้ จึงอาจพิจารณาการด้วยค่าได้โดยลำพัง

### 5.4 กรณี AMC บันทึกทรัพย์สินรอการขาย (เป็นอสังหาริมทรัพย์ที่ถูกหนีโอนให้) ในราคาซื้อ ถ้าปรากฏว่าทรัพย์สินนั้นค่อนข้างจะขายยาก และเป็นที่ดินที่ยังไม่มีการพัฒนาฯ หรือไม่มีความต้องการของตลาด ควรมีการตั้งค่าเผื่อการด้วยค่าหรือไม่ และมีหลักเกณฑ์อย่างไร ?

คำตอบ : ใช้หลักเกณฑ์เช่นเดียวกันกับบริษัททั่วไป

### 5.5 กรณีสถาบันการเงินที่มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตามกฎเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดแล้ว จะต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การด้วยค่าของสินทรัพย์ สำหรับลูกหนี้เงินให้กู้ยืมอีกหรือไม่ ?

คำตอบ : วรรคขอบเขต ข้อ 1.5 ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ได้กำหนดให้กิจการไม่ต้องนำมาตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มาปฏิบัติกับสินทรัพย์ทางการเงิน ซึ่งรวมถึงลูกหนี้ เว้นแต่ลูกหนี้นั้นจะเข้าเงื่อนไขทั้ง 3 ข้อ ตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 26 คือ 1) เป็นลูกหนี้เงินกู้ที่มีหลักประกัน 2) เป็นลูกหนี้ที่ปัญหา 3) คาดว่าหลักประกันจะเป็นแหล่งชำระหนี้เพียงแหล่งเดียว ซึ่งหากลูกหนี้เข้าเงื่อนไขดังกล่าว กิจการสามารถพิจารณามูลค่าจากการใช้โดยใช้ราคายุติธรรมของหลักประกันที่มีอยู่



ในกรณีที่ลูกหนี้ของกิจการไม่เป็นไปตามย่อหน้าที่ 26 กิจการไม่จำเป็นต้องนำมาตราฐานการบัญชี ฉบับนี้มาปฏิบัติ แต่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 เรื่อง หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ

5.6 : บริษัทขาดทุนจนส่วนของเจ้าของติดลบแล้วยังต้องตั้งค่าเผื่อการค้อยค่าสำหรับสินทรัพย์อื่นหรือไม่?

คำตอบ : หากบริษัทพบว่า มีข้อบ่งชี้ที่ทำให้เชื่อได้ว่า สินทรัพย์ของบริษัทอาจเกิดการค้อยค่าตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 บริษัทก็ยังคงต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการค้อยค่านั้นในงบกำไรขาดทุน

5.7 กรณีที่บริษัทหยุดดำเนินกิจการ ได้ตั้งค่าเผื่อการค้อยค่าสินทรัพย์แล้ว และเมื่อเปิดดำเนินกิจการใหม่ จะต้องปฏิบัติอย่างไรกับค่าเผื่อการค้อยค่าที่ได้บันทึกไว้ และใช้เกณฑ์ใด

คำตอบ : ณ สิ้นรอบเวลาบัญชีแรกหลังจากกลับมาดำเนินกิจการใหม่ กิจการต้องพิจารณาว่ามีข้อบ่งชี้ว่าการค้อยค่าของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ฯ ที่บริษัทได้รับรู้ขาดทุนจากการค้อยค่าไปแล้วนั้น ได้หมดไปหรือลดลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทต้องประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ฯ ใหม่ ซึ่งหากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนสูงขึ้น บริษัทจะต้องบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการค้อยค่าที่ได้บันทึกไว้แล้วนั้นเป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุน ทั้งนี้ จำนวนที่กลับรายการต้องไม่สูงเกินไปกว่ารายการขาดทุนจากการค้อยค่าที่บริษัทเคยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงวดก่อน ๆ

5.8 กรณีที่บริษัทซื้อหุ้น และบันทึกด้วยราคาซื้อ และวันสิ้นงวดบัญชีปรากฏว่า ราคาหุ้นในตลาดมีการเปลี่ยนแปลงทั้งขึ้น และลง จากที่บันทึกบัญชีในครั้งแรก บริษัทต้องมีการปรับมูลค่าหุ้นให้ถูกต้อง หรือต้องมีการคิดค้อยค่าหรือไม่

คำตอบ : ขึ้นอยู่กับประเภทของเงินลงทุน ในกรณีที่เป็นเงินลงทุนเพื่อค้า การเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้นหรือลดลงจะต้องนำไปบันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทันที เงินลงทุนจึงสะท้อนถึงการค้อยค่าอยู่แล้ว ในกรณีที่เป็นเงินลงทุนเพื่อขายที่เป็นตราสารหนี้ หากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเกิดจากอัตราดอกเบี้ยตลาดที่เปลี่ยนไป มักไม่ถือเป็นข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนเกิดการค้อยค่า แต่หากกิจการคาดว่าจะไม่ได้รับเงินต้นหรือดอกเบี้ยคืนก็ถือเป็นข้อบ่งชี้ได้ว่าเงินลงทุนนั้นเกิดการค้อยค่าแล้ว ในกรณีที่

เป็นเงินลงทุนเพื่อขายที่เป็นตราสารทุน ให้พิจารณาว่ากิจการที่ถูกลงทุนมีการซื้อขายหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว กิจการต้องประเมินการซื้อค่าของเงินลงทุนนั้น

5.9 กรณีบริษัทมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญของสถาบันการเงินที่ถูกปิดกิจการ บริษัทบันทึกเป็น “ค่าเพื่อการลดค่าของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดฯ” ซึ่งจะมีผลต่อ Equity ในงบดุล หรือควรจะเปลี่ยนเป็นการซื้อขายค่าฯ

คำตอบ: ตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนก่อนที่มาตรฐานการบัญชีเรื่องการซื้อขายของสินทรัพย์จะประกาศใช้ บริษัทควรต้องบันทึกการดังกล่าวเป็นรายการขาดทุนในงบกำไรขาดทุนไปแล้ว ดังนั้น จึงไม่ควรมีการบันทึกการบัญชีใดๆเพิ่มเติมอีก หากกิจการมิได้ปฏิบัติตามข้อดังกล่าว กิจการต้องแก้ไขให้ถูกต้องโดยถือเป็นการแก้ไขข้อผิดพลาดที่สำคัญ

5.10 ถ้าบริษัทได้ทำการประเมินราคาสินทรัพย์โดยใช้ผู้ประเมินอิสระ บริษัทจำเป็นต้องทำ Cash flow อีกหรือไม่

คำตอบ : มาตรฐานการบัญชีไม่ได้กำหนดให้ต้องใช้ผู้ประเมินอิสระ แต่ไม่ว่าจะใช้ผู้ประเมินอิสระหรือบริษัทประเมินขึ้นเอง กิจการต้องพิจารณาว่าราคาที่ประเมินนั้นสอดคล้องกับข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี รวมทั้งมีหลักฐานและเหตุผลสนับสนุนการประเมินราคาที่เชื่อถือได้ ในการวัดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกิจการอาจไม่จำเป็นต้องทำประมาณการ Cash flow หากกิจการสามารถหาราคาขายสุทธิได้ และราคาขายสุทธินั้นน่าจะใกล้เคียงหรือสูงกว่ามูลค่าจากการใช้

5.11 สินทรัพย์รอการตัดจ่าย เช่น มูลค่าของอุปกรณ์ที่โอนไปให้หน่วยงานที่ออกสัมปทานไปแล้ว และตัดจ่ายตามอายุสัมปทานที่เหลือจะอย่างไร

คำตอบ : กิจการต้องพิจารณาว่าอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ที่โอนไปเหลืออยู่เท่าใด ก็ให้ตัดจ่ายตามอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่กิจการจะได้รับจากการใช้สินทรัพย์นั้นเป็นหลัก

5.12 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ย่อหน้าที่ 4 ระบุว่า “มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับสินทรัพย์ที่แสดงราคาตามบัญชีด้วยราคาที่ตีใหม่...” ถ้ากิจการซื้อสินทรัพย์มานานกว่า 5 ปี และไม่เคยมีการตีราคาเพิ่ม กิจการต้องให้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ตี

ราคาสินทรัพย์ใหม่ หรือคำนวณประเมินราคาสินทรัพย์ใหม่เพื่อคำนวณการด้อยค่าฯ” หรือ  
ไม่

คำตอบ : มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการที่บันทึกสินทรัพย์ ไม่ว่าจะบันทึกด้วย  
ราคาทุนหรือราคาที่ตีใหม่ต้องทดสอบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเสมอ หากมีข้อบ่งชี้จาก  
แหล่งข้อมูลภายนอกหรือภายในกิจการระบุว่าสินทรัพย์ของกิจการอาจเกิดการด้อยค่าอย่าง  
เป็นสาระสำคัญ ข้อกำหนดที่ระบุไว้ตามย่อหน้าที่ 4 ย้ำว่า แม้สินทรัพย์จะมีการตีราคาใหม่  
ในปัจจุบัน ราคาที่ตีใหม่อาจเกิดการด้อยค่าได้ทันที หากต้นทุนในการจำหน่ายสูงจนเป็น  
สาระสำคัญ หรือหากราคาที่ตีใหม่ไม่ใช่ราคาตลาด(เช่น ราคาเปลี่ยนแทน)

5.13 บริษัทได้ลงทุนในบริษัทย่อยมากกว่า 80 % และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนเกินทุน มอง  
แล้วโอกาสของบริษัทย่อยที่จะมีผลกำไรไม่น่าจะเกิดขึ้น และในส่วนของสินทรัพย์ถาวรมี  
มูลค่าสูงกว่ามูลค่ายุติธรรม(มูลค่าที่จะขายได้) สามารถพิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์  
ได้หรือไม่ หมายเหตุสินทรัพย์ของบริษัทย่อยใช้งานไม่เต็มที่ บางครั้งหยุดการผลิต

คำตอบ : ในกรณีนี้เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่บันทึกในงบเฉพาะบริษัทแม่ต้องมีค่าไม่ต่ำกว่า  
ศูนย์ แต่หากบริษัทแม่มีภาระผู้พันที่จะชำระหนี้สินให้บริษัทย่อย บริษัทแม่ต้องบันทึก  
ภาระผู้พันนั้นเป็นหนี้สิน ส่วนบริษัทย่อยต้องรับรู้การด้อยค่าของสินทรัพย์ตามปกติ

5.14 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ใช้บังคับกับงบการเงินของบริษัทจำกัดตั้งแต่งวดบัญชี  
ใด

คำตอบ : มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลา  
บัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2542 เป็นต้นไป

ภาคผนวก ข

ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีไทย

### ตัวอย่างงบการเงิน

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวงจำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งเป็นบริษัทที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีไทย และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใช้สัญลักษณ์ SCCC ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จาก [www.sccc.co.th](http://www.sccc.co.th)

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และงบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ข้าพเจ้ายังได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และงบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และงบการเงินรวมของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 ตรวจสอบโดยนายธีรพงษ์ แก้วรัตนปัทมา ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า โดยได้เสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2543 โดยมีวรรคเน้นเกี่ยวกับ ก) การปรับปรุงย้อนหลังเพื่อแสดงผลกระทบจากการไม่รวมงบการเงินของบริษัทย่อยบางแห่งในงบการเงินรวมตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 2 และการเปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชีภาษีเงินได้ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 4 และ ข) ผลกระทบจากสภาวะการณ์ทางเศรษฐกิจของประเทศไทยที่มีผลต่อบริษัทและบริษัทย่อยตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 1 อย่างไรก็ตาม ความเห็นของผู้สอบบัญชีดังกล่าวไม่ได้ครอบคลุมถึงงบการเงินและงบการเงินรวมสำหรับปี 2542 ที่ถูกปรับปรุงใหม่จากการปรับปรุงย้อนหลังเพื่อแสดงผลกระทบจากการรับรู้ภาษีเงินได้รอดัดบัญชีใหม่ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 4 และการเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกราคาสินทรัพย์ถาวรตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 13

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติตามเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการ ทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

บริษัทได้ปรับปรุงย้อนหลังเพื่อแสดงผลกระทบจากการรับรู้ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชีใหม่ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 4 และการเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกราคาสินทรัพย์ถาวรตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 13 ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบรายการปรับปรุงย้อนหลังดังกล่าวซึ่งได้ถูกปรับปรุงไว้ในงบการเงินและงบการเงินรวมสำหรับปี 2542 ข้าพเจ้าเห็นว่ารายการปรับปรุงดังกล่าวเหมาะสมและได้ปฏิบัติอย่างถูกต้อง

(นายเมธี รัตนศรีเมธา)  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต  
ทะเบียนเลขที่ 3425

กรุงเทพมหานคร  
2 กุมภาพันธ์ 2544

## บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุลและงบดุลรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

## สินทรัพย์

หมายเหตุ	บาท				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)	
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	5	443,361,886	842,146,097	268,421,343	612,422,476
เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำ	6	77,176,828	483,318,462	2,000	150,000,000
เงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วสัญญาใช้เงิน	7	23,011,886	72,000,000	-	-
ลูกหนี้การค้า					
- บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง	3, 8	99,926,088	63,614,829	154,330,247	196,330,664
- อื่น ๆ - สุทธิ	9	1,597,829,089	1,730,738,245	938,421,198	1,326,544,214
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	10	2,209,254,757	2,502,796,243	1,371,470,860	1,535,209,548
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน - สุทธิ		6,549,432	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		124,485,385	109,539,007	71,009,314	49,724,801
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		4,581,595,351	5,804,152,883	2,803,654,962	3,870,231,703
เงินลงทุนในหุ้นของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม - วิธีส่วนได้เสีย	3, 11	544,152,622	1,312,220,513	1,265,029,206	2,016,223,901
เงินลงทุนในหุ้นของบริษัอื่น (เงินลงทุนทั่วไป) - ราคาทุน	12	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	13	13,925,910,105	14,894,452,906	12,333,656,632	13,029,365,998
สินทรัพย์อื่น					
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ		2,638,613,250	2,797,234,431	2,429,488,511	2,592,419,917
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี		1,830,922,233	2,310,506,015	1,694,732,773	2,175,551,234
อื่น ๆ - สุทธิ		195,008,036	234,407,542	163,029,320	199,308,921
รวมสินทรัพย์อื่น		4,664,543,519	5,342,147,988	4,287,250,604	4,967,280,072
รวมสินทรัพย์		23,716,201,597	27,352,974,290	20,689,591,404	23,883,101,674

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบดุลและงบดุลรวม  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หมายเหตุ	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม				
จากธนาคาร	14	552,149,993	193,258,588	502,000,000
เงินกู้ยืมระยะสั้น	15	88,000,000	108,000,000	-
เจ้าหนี้การค้า				
- บริษัทย่อยและบริษัทร่วม	3,16	51,484,550	59,457,222	76,104,660
- อื่น ๆ		606,147,597	520,480,404	337,657,545
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบ				
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	150,398,666	1,040,496,871	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		432,178,843	631,685,033	375,021,476
ดอกเบี้ยค้างจ่าย		42,763,054	86,634,203	34,206,161
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		71,085,920	20,801,397	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		<u>82,643,163</u>	<u>120,370,446</u>	<u>42,971,228</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,076,851,786	2,781,184,164	1,367,961,070
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุกติจาก				
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน				
หนึ่งปี	17	1,892,438,942	5,840,945,701	-
หุ้นกู้	18	5,000,000,000	5,000,000,000	5,000,000,000
เงินทุนเลี้ยงชีพ	19	250,508,582	269,509,472	217,465,817
โครงการเงินบำเหน็จพนักงาน	20	<u>82,923,120</u>	<u>83,015,423</u>	<u>74,000,000</u>
รวมหนี้สิน		<u>9,302,722,430</u>	<u>13,974,654,760</u>	<u>6,659,426,887</u>
				<u>10,805,043,203</u>

## บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุลและงบดุลรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

หมายเหตุ	ปี ๒๕๓๖			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ				
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท				
ทุนจดทะเบียน 300,000,000 หุ้น				
หุ้นที่ออกและเรียกชำระเต็ม				
มูลค่าแล้ว 250,000,000 หุ้น	21	2,500,000,000	2,500,000,000	2,500,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	21	10,106,266,730	10,106,266,730	10,106,266,730
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรเพื่อ:				
- สำรองตามกฎหมาย	22	150,000,000	150,000,000	150,000,000
- สำรองทั่วไป	23	6,585,000,000	6,585,000,000	6,585,000,000
- สำรองขาดทุนเนื่องจาก				
การลดค่าเงินบาท	24	110,000,000	110,000,000	110,000,000
ขาดทุนสะสม		( 5,421,102,213 )	( 6,373,208,259 )	( 5,421,102,213 )
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยใน				
บริษัทย่อย		383,314,650	300,261,059	-
ส่วนของผู้ถือหุ้น - สุทธิ		14,413,479,167	13,378,319,530	14,030,164,517
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		23,716,201,597	27,352,974,290	20,689,591,404
				23,883,101,674

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนรวม  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

หมายเหตุ	บาท				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2543	2542	2543	2542	
รายได้	3				
ขายสุทธิ		14,255,781,751	14,708,961,403	10,878,602,301	12,951,913,757
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหุ้นทุน ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2	172,198,399	-	172,198,399	-
ดอกเบี้ยรับ		21,964,207	207,903,854	14,294,854	183,337,685
รายได้อื่น		97,816,944	98,589,647	31,023,830	38,439,138
รวมรายได้		14,547,761,301	15,015,454,904	11,096,119,384	13,173,690,580
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	3				
ต้นทุนขาย		10,090,105,165	10,376,514,409	7,791,577,289	9,163,923,024
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศ - สุทธิ		1,779,043,668	2,602,860,869	1,132,466,148	2,199,193,361
ส่วนได้เสียในขาดทุนสุทธิของ เงินลงทุนในบริษัทย่อยและ บริษัทร่วม - สุทธิ		46,019,187	499,050,060	14,883,976	493,414,208
ดอกเบี้ยจ่าย		41,912,900	93,930,742	25,039,714	450,394,444
ค่าตอบแทนกรรมการ		792,490,369	1,545,258,678	552,587,892	1,230,257,433
ค่าใช้จ่ายสำหรับการออกจากงาน ด้วยความเห็นชอบร่วมกัน	25	6,887,619	9,056,314	6,540,500	6,142,500
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า ของสินทรัพย์	13	140,099,358	181,013,148	140,099,358	160,000,000
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		42,210,880	229,544,602	-	-
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย		11,823,577	314,458,879	-	311,118,521
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		12,950,592,723	15,851,687,701	9,663,194,877	14,014,443,491
ผลประโยชน์ทางภาษี (ภาษีเงินได้)	26	1,597,168,578	( 836,232,797)	1,432,924,507	( 840,752,911)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยใน กำไรของบริษัทย่อย - สุทธิ		( 562,008,941)	219,898,869	( 480,818,461)	222,758,670
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น		1,035,159,637	( 616,333,928)	952,106,046	( 617,994,241)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		( 83,053,591)	( 1,660,313)	-	-
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น		952,106,046	( 617,994,241)	952,106,046	( 617,994,241)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น		3.81	( 2.94)	3.81	( 2.94)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและ  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม  
 สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	หมายเหตุ	2542 (ปรับปรุงใหม่)	2543	2542 (ปรับปรุงใหม่)
ทุนหุ้นสามัญ				
ยอดต้นปี		2,500,000,000	2,500,000,000	1,500,000,000
เพิ่มระหว่างปี	21	-	1,000,000,000	-
ยอดสิ้นปี		2,500,000,000	2,500,000,000	1,500,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น				
ยอดต้นปี		10,106,266,730	10,106,266,730	5,106,266,730
เพิ่มระหว่างปี	21	-	5,000,000,000	-
ยอดสิ้นปี		10,106,266,730	10,106,266,730	5,000,000,000
สำรองตามกฎหมาย				
ยอดต้นปี		150,000,000	150,000,000	150,000,000
เพิ่มระหว่างปี		-	-	-
ยอดสิ้นปี		150,000,000	150,000,000	150,000,000
สำรองทั่วไป				
ยอดต้นปี		6,585,000,000	6,585,000,000	6,585,000,000
เพิ่มระหว่างปี		-	-	-
ยอดสิ้นปี		6,585,000,000	6,585,000,000	6,585,000,000
สำรองขาดทุนเนื่องจากการ ลดค่าเงินบาท				
ยอดต้นปี		110,000,000	110,000,000	110,000,000
เพิ่มระหว่างปี		-	-	-
ยอดสิ้นปี		110,000,000	110,000,000	110,000,000

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและ  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ต่อ)  
 สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

หมายเหตุ	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542	2543	2542
		(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
ขาดทุนสะสม				
ยอดต้นปี				
ตามที่ได้รายงานไปแล้ว	( 6,000,788,897)	( 7,810,732,287)	( 6,000,788,897)	( 7,769,208,543)
การปรับปรุงย้อนหลังจาก:				
การไม่รวมงบการเงินของบริษัทย่อย	2	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชี		41,523,744		
ภาษีเงินได้	4	( 372,419,362)	( 372,419,362)	2,013,994,525
ยอดหลังการปรับปรุง	( 6,373,208,259)	( 5,755,214,018)	( 6,373,208,259)	( 5,755,214,018)
เพิ่ม (ลด) ระหว่างปี	952,106,046	( 617,994,241)	952,106,046	( 617,994,241)
ยอดสิ้นปี	( 5,421,102,213)	( 6,373,208,259)	( 5,421,102,213)	( 6,373,208,259)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย				
ในบริษัทย่อย	383,314,650	300,261,059	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>14,413,479,167</u>	<u>13,378,319,530</u>	<u>14,030,164,517</u>	<u>13,078,058,471</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

## บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดและงบกระแสเงินสดรวม

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542	2543	2542
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	952,106,046	( 617,994,241)	952,106,046	( 617,994,241)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้รับจากกิจกรรมดำเนินงาน:				
ส่วนได้เสียในขาดทุนสุทธิของ				
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม - สุทธิ	41,912,900	93,930,742	25,039,714	450,394,444
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	11,823,577	314,458,879	-	311,118,521
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ	107,508,980	106,162,818	-	93,191,087
ตัดจำหน่ายพัสดุ	-	33,622,133	-	33,622,133
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของเงินลงทุน (กำไร) ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายเงินลงทุน	( 177,807,399)	1,000,060	( 177,807,399)	-
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	1,472,564,309	1,474,782,092	1,121,072,978	1,084,842,974
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	2,016,225	49,300,148	-	49,300,148
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	42,210,880	229,544,602	-	-
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	( 9,436,153)	( 16,873,078)	( 9,055,916)	( 7,451,152)
ค่าเผื่อเงินสมทบเข้าเงินทุนเลี้ยงชีพ	36,008,522	45,449,713	32,950,322	32,115,387
ค่าเผื่อ (กลับรายการ) โครงการเงินบำเหน็จพนักงาน	( 92,303)	83,015,423	( 132,313)	74,132,313
ค่าเผื่อเงินชดเชยพนักงานออกจากงาน	-	11,477,176	-	11,477,176
ค่าเผื่อส่วนลดจ่าย (กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	37,724,343	( 157,759,938)	4,089,198	( 171,056,311)
เงินบริจาคที่ยังไม่ได้จ่าย	-	50,000,000	-	50,000,000
(ผลประโยชน์ทางภาษี) ภาษีเงินได้	479,583,782	( 240,767,587)	480,818,461	( 222,758,670)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	82,312,966	206,859,243	426,226,435	332,441,606
สินค้าคงเหลือ	186,032,506	788,580,612	163,738,688	686,572,675
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	-	165,326	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	( 21,688,010)	47,831,179	( 21,231,873)	20,978,008
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	77,029,052	( 44,290,789)	( 207,566,965)	( 77,341,594)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	( 199,506,190)	269,042,016	( 197,514,022)	93,468,474
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	( 44,523,052)	( 200,435,757)	( 28,793,392)	( 160,140,980)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	50,284,523	( 31,236,237)	-	-
เงินทุนเลี้ยงชีพ	( 55,009,412)	( 54,773,566)	( 56,051,411)	( 46,469,122)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	( 36,561,433)	( 93,100,300)	( 41,321,819)	39,068,932
เงินสดสุทธิได้รับจากกิจกรรมดำเนินงาน	<u>3,034,494,659</u>	<u>2,686,126,167</u>	<u>2,466,566,732</u>	<u>2,391,457,575</u>

## บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดและงบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542	2543	2542
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนในหุ้นของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	( 170,493,135)	( 75,959,890)	( 170,493,135)	( 87,318,460)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	1,055,609,000	28,345,960	1,055,609,000	20,407,000
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	50,797,455	43,810,879	50,230,114	33,373,728
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	( 421,460,967)	( 278,866,228)	( 295,823,149)	( 217,516,875)
สินทรัพย์อื่นลดลง	29,871,739	44,933,635	28,496,346	61,376,467
เงินปันผลรับ	17,493,000	14,000,000	17,493,000	14,000,000
ผลกระทบจากการไม่รวมงบการเงินของบริษัทย่อย	-	( 404,498,613)	-	-
ส่วนของผู้อถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อยลดลง				
(เพิ่มขึ้น)	83,053,591	( 8,753,978)	-	-
เงินสดสุทธิได้รับจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	644,870,683	( 636,988,235)	685,512,176	( 175,678,140)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร				
เพิ่มขึ้น (ลดลง)	358,891,405	( 15,890,584)	502,000,000	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง	( 20,000,000)	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง	( 4,872,170,706)	(15,863,885,797)	( 4,148,078,041)	(15,698,701,830)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
ทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้น	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้น	-	5,000,000,000	-	5,000,000,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	( 4,533,279,301)	( 4,879,776,381)	( 3,646,078,041)	( 4,698,701,830)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	( 853,913,959)	( 2,830,638,449)	( 493,999,133)	( 2,482,922,395)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	1,397,464,559	4,228,103,008	762,422,476	3,245,344,871
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	543,550,600	1,397,464,559	268,423,343	762,422,476
ข้อมูลเพิ่มเติมงบกระแสเงินสด				
1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วย				
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	443,361,886	842,146,097	268,421,343	612,422,476
เงินลงทุนระยะสั้นในเงินฝากประจำ	77,176,828	483,318,462	2,000	150,000,000
เงินลงทุนระยะสั้นในตั๋วสัญญาใช้เงิน	23,011,886	72,000,000	-	-
รวม	543,550,600	1,397,464,559	268,423,343	762,422,476
2. เงินสดจ่ายระหว่างปี				
ดอกเบี้ยจ่าย	836,361,518	1,768,537,501	581,381,284	1,422,778,550
ภาษีเงินได้	32,140,636	51,875,649	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

เงินลงทุนในหุ้นทุน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกเงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

เงินลงทุนในหุ้นทุนของบริษัทอื่น (เงินลงทุนทั่วไป) ซึ่งถือเป็นเงินลงทุนระยะยาวบันทึกในราคาทุน ถ้าไรหรือขาดทุนจะบันทึกบัญชีเมื่อมีการจำหน่ายหุ้นทุนนั้นแล้ว ต้นทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายในระหว่างปีคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยตัดค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังนี้

	ปี
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5-30
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5-20
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	5
ยานพาหนะ	5

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2542 บริษัทได้เปลี่ยนประมาณการอายุการใช้งานของอาคารและสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรและอุปกรณ์-โรงงาน โดยได้รับอนุมัติจากกรมสรรพากรเมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2542 การเปลี่ยนแปลงนี้กระทำเพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางที่ถือปฏิบัติโดยทั่วไปในอุตสาหกรรม นอกจากนี้ ยังได้สะท้อนถึงอายุการใช้งานที่แท้จริงของสินทรัพย์ ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์เหล่านี้ทำให้ค่าเสื่อมราคาและขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2542 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 1,257 ล้านบาท

รายจ่ายรอตัดบัญชีตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงในเวลา 5 ถึง 20 ปี

การด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทได้สอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนเมื่อมีเหตุการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่เป็นข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์อาจจะไม่ได้รับคืน เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายของปี



## บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

	ประเภท	ลักษณะ	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)					
			ทุนชำระแล้ว		ถือหุ้นร้อยละ		จำนวนเงิน	
			2543	2542	2543	2542	2543	2542
บริษัท เซราเทค จำกัด	ของธุรกิจ	ความสัมพันธ์	-	-	-	-	-	-
	หยุดการดำเนินงาน	ทางตรง	700,000	700,000	99.99	99.99	245,607	245,607
Siam City Cement (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุน	ทางตรง	-	SGD 1,542,962	-	100.00	-	29,431
Eagle Cement (Singapore) Pte. Ltd.	ลงทุน	ทางตรง	-	SGD 2	-	100.00	-	19
บริษัท ซีดีแพค จำกัด	กล่องกระดาษ	ทางตรง	-	350,000	-	79.99	-	-
รวม							245,607	275,057
หัก ค่าเผื่อมูลค่าลดลงของเงินลงทุนสุทธิ							(245,607)	(275,057)

## 13. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - ราคาทุน

	งบการเงินรวม (พันบาท)			
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2543 (ปรับปรุงใหม่)	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543
	ราคาทุน			
ที่ดิน	1,366,449	77,421	-	1,443,870
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	6,792,731	46,512	46,132	6,793,111
เครื่องจักรและอุปกรณ์	25,232,696	11,560	235,443	25,008,813
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	984,221	65,928	192,889	857,260
ยานพาหนะ	1,431,064	16,487	44,061	1,403,490
งานระหว่างก่อสร้าง	246,963	227,600	24,047	450,516
รวมราคาทุน	36,054,124	445,508	542,572	35,957,060
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	2,812,042	253,739	38,327	3,027,454
เครื่องจักรและอุปกรณ์	16,183,129	828,437	215,350	16,796,216
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	717,004	138,172	192,762	662,414
ยานพาหนะ	1,215,060	101,375	41,805	1,274,630
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	20,927,235	1,321,723	488,244	21,760,714
หัก ค่าเผื่อการต่อยค่าของสินทรัพย์ถาวรสุทธิ	15,126,889			14,196,346
	(232,436)			(270,436)
	14,894,453			13,925,910

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)  
 วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

	งบการเงินเฉพาะบริษัท (พันบาท)			ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2543 (ปรับปรุงใหม่)	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
ราคาทุน				
ที่ดิน	1,253,563	170	-	1,253,733
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	5,941,662	24,540	15,163	5,951,039
เครื่องจักรและอุปกรณ์	21,153,637	7,548	120,145	21,041,040
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	795,398	49,764	191,610	653,552
ยานพาหนะ	1,371,211	13,464	41,981	1,342,694
งานระหว่างก่อสร้าง	68,895	224,384	24,047	269,232
รวมราคาทุน	30,584,366	319,870	392,946	30,511,290
ค่าเสื่อมราคาสะสม				
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	2,329,573	204,137	10,238	2,523,472
เครื่องจักรและอุปกรณ์	13,486,969	558,267	115,129	13,930,107
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและเครื่องใช้สำนักงาน	567,503	121,643	191,524	497,622
ยานพาหนะ	1,170,955	95,568	40,091	1,226,432
รวมค่าเสื่อมราคาสะสม	17,555,000	979,615	356,982	18,177,633
สุทธิ	13,029,366			12,333,657

ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ข้างต้นซึ่งบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนรวมมีจำนวนเงิน 1,322 ล้านบาท ในปี 2543 และ 1,388 ล้านบาท ในปี 2542 ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ข้างต้นซึ่งบันทึกไว้ในงบกำไรขาดทุนมีจำนวนเงิน 980 ล้านบาท ในปี 2543 และ 1,064 ล้านบาท ในปี 2542

ในปี 2542 บริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 ซึ่งออกโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยที่อนุญาตให้มีการบันทึกมูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในราคาประเมิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 บริษัทได้บันทึกที่ดิน อาคารและอุปกรณ์บางรายการในราคาที่ประเมินใหม่โดยถือตามการประเมินราคาโดยบริษัทประเมินราคาทรัพย์สินอิสระเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2541 ราคาประเมินส่วนที่สูงกว่าราคาทุนเดิมสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2542 มีจำนวนเงิน 12,574 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปีปลายปี 2543 บริษัทได้เปลี่ยนหลักการบัญชีเกี่ยวกับการตีราคาสำหรับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จากการแสดงด้วยราคาที่ตีใหม่ (แนวทางที่อาจเลือกปฏิบัติ) เป็นแสดงด้วยราคาทุน (แนวทางที่กำหนดให้ถือปฏิบัติ) ตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ในการนี้ บริษัทได้ทำการปรับปรุงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่องบการเงินและงบการเงินรวมปี 2542 ย้อนหลัง ผลของการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวทำให้สินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมที่แสดงในงบดุลและงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542 ลดลง 11,933 ล้านบาท และ 12,574 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (ต่อ)

วันที่ 31 ธันวาคม 2543 และ 2542

ผู้บริหารของบริษัทย่อยสองแห่งได้ตัดสินใจปิดโรงงานและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องซึ่งได้ถูกปรับลดมูลค่าลงเป็นมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งพิจารณาโดยการประมาณการที่ดีที่สุดของผู้บริหาร ขาดทุนจากการด้อยค่าของโรงงานและสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องดังกล่าวจำนวนเงินรวม 42 ล้านบาท และ 230 ล้านบาท (รวมขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานจำนวนเงิน 40 ล้านบาท) ได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปี 2543 และ 2542 ตามลำดับ

ที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของบริษัทย่อยส่วนหนึ่งได้ใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 17

#### 14. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542	2543	2542
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	150	38,259	-	-
ตัวเงินจ่าย - ดอกเบี้ยร้อยละ 8.25 ถึง 9.00 ต่อปี ในปี 2543 และ ร้อยละ 7.50 ถึง 10.50 ในปี 2542	50,000	155,000	-	-
เงินกู้ยืมจากธนาคาร - ดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยต่ำกว่าร้อยละ 3 ต่อปี	502,000	-	502,000	-
รวม	<u>552,150</u>	<u>193,259</u>	<u>502,000</u>	<u>-</u>

#### 15. เงินกู้ยืมระยะสั้น

บัญชีนี้ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9.00 ต่อปี ในปี 2543 และร้อยละ 10.75 ต่อปี ในปี 2542

#### 16. เจ้าหนี้บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

	พันบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2543	2542	2543	2542
บริษัท นครหลวงคอนกรีต จำกัด	-	-	24,620	-
บริษัท นครหลวงกระเบื้องและท่อ จำกัด	-	-	-	192,314
บริษัท ลานนาลีกไนต์ จำกัด (มหาชน)	51,485	52,575	51,485	52,575
อื่น ๆ	-	6,882	-	1,491
รวม	<u>51,485</u>	<u>59,457</u>	<u>76,105</u>	<u>246,380</u>

ภาคผนวก ก

ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ

**ตัวอย่างงบการเงิน**

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ Vtech Holding Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่ปฏิบัติตาม มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ประเทศฮ่องกง ใช้สัญลักษณ์ 0303 Vtech ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จาก [www.vtech.com](http://www.vtech.com)



羅兵咸永道會計師事務所

PricewaterhouseCoopers  
22nd Floor Prince's Building  
Central Hong Kong  
Telephone (852) 2289 8888  
Facsimile (852) 2810 9888

**AUDITORS' REPORT TO THE SHAREHOLDERS OF VTECH HOLDINGS LIMITED**  
(Incorporated in Bermuda with limited liability)

We have audited the financial statements on pages 32 to 65. These financial statements are the responsibility of the Company's directors who are required to prepare financial statements which give a true and fair view. 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 the directors, 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 Company and the Group at 31st March 2001 and of its loss and cash flows for the year then ended in accordance with International Accounting Standards and have been properly prepared in accordance with the Bermuda Companies Act and the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance.

**PricewaterhouseCoopers**  
Certified Public Accountants

Hong Kong, 27th June 2001



# Consolidated Income Statement

For the year ended 31st March 2001

32

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
<b>Turnover</b>	1	1,334.9	1,045.9
Cost of sales		(1,013.6)	(723.2)
<b>Gross profit</b>		321.3	322.7
Selling and distribution costs		(275.2)	(179.7)
Administrative and other operating expenses		(69.2)	(53.9)
Research and development expenses		(66.6)	(42.7)
Restructuring and impairment charges	3	(110.4)	—
<b>Operating (loss)/profit</b>		(200.1)	46.4
Net finance (costs)/income	5	(12.5)	1.3
Share of results of associates		(0.5)	(0.1)
<b>(Loss)/profit before taxation</b>		(213.1)	47.6
Taxation	6	(1.8)	(2.5)
(Loss)/profit after taxation		(214.9)	45.1
Minority interests		(0.1)	(0.1)
<b>(Loss)/profit attributable to shareholders</b>	21	(215.0)	45.0
<b>(Loss)/earnings per share (in US cents)</b>	8		
— Basic		(96.7)	21.0
— Diluted		(96.7)	20.9

The principal accounting policies on pages 36 to 40 and the notes on pages 41 to 65 form an integral part of these consolidated financial statements.

## Consolidated Balance Sheet

As at 31st March 2001

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
<b>Non-current assets</b>			
Tangible assets	9	102.8	172.8
Intangible assets	10	—	(32.2)
Deferred tax assets	11	4.0	4.9
Investments	12	0.5	1.8
		107.3	146.7
<b>Current assets</b>			
Stocks	13	187.5	256.8
Assets held for sale	14	30.4	—
Debtors and prepayments	15	255.6	244.5
Taxation recoverable		3.6	3.1
Cash at bank and deposits		56.2	79.6
		533.3	584.0
<b>Current liabilities</b>			
Creditors and provisions	16	(308.0)	(242.4)
Borrowings	17	(112.7)	(16.2)
Current tax liabilities		(1.0)	(3.4)
		(421.7)	(262.0)
<b>Total assets less current liabilities</b>		218.9	468.7
<b>Long-term liabilities</b>			
Borrowings	17	(136.9)	(169.7)
Deferred tax liabilities	11	(1.3)	(1.4)
		(138.2)	(171.1)
<b>Net operating assets</b>		80.7	297.6
<b>Shareholders' funds</b>			
Share capital	20	11.3	10.7
Reserves	21	68.5	286.1
Minority interests		0.9	0.8
<b>Capital employed</b>		80.7	297.6

The principal accounting policies on pages 36 to 40 and the notes on pages 41 to 65 form an integral part of these consolidated financial statements.

Alan WONG Chi Yun  
Director

William HO Mook Lam  
Director



## Consolidated Cash Flow Statement

For the year ended 31st March 2001

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
<b>Operating activities</b>			
Operating (loss)/profit		(200.1)	46.4
Depreciation charges		44.6	35.0
Amortization of goodwill	2	0.3	0.3
Impairment of intangible assets	3	25.2	—
Impairment of fixed assets	3	17.2	—
Recognition of negative goodwill	10	(31.9)	—
Loss on disposal of tangible assets		1.2	0.7
Write down of discontinued stocks	3	17.1	—
Decrease/(increase) in stocks		52.2	(72.5)
Increase in debtors and prepayments		(8.1)	(39.6)
Increase in creditors and provisions		60.0	41.5
<b>Cash (absorbed by)/generated from operations</b>		(22.3)	11.8
Interest received		3.2	3.3
Interest paid		(15.7)	(2.0)
Taxes paid		(4.5)	(2.8)
<b>Net cash flow (used in)/generated from operating activities</b>		(39.3)	10.3
<b>Investing activities</b>			
Purchase of tangible assets		(30.7)	(29.9)
Proceeds on disposal of tangible assets		7.1	0.3
Purchase of other investments		—	(1.3)
Purchase of associates		(0.8)	(0.7)
Purchase of subsidiaries and businesses	22	(9.6)	(123.6)
<b>Net cash used in investing activities</b>		(34.0)	(155.2)
<b>Financing activities</b>			
Issue of share capital		—	0.1
Proceeds from borrowings		77.3	180.0
Repayments of borrowings		(4.3)	(7.3)
Payment of finance lease liabilities		—	(0.1)
Dividends paid		(10.8)	(30.4)
<b>Net cash generated from financing activities</b>		62.2	122.3
Effect of exchange rate changes		(3.0)	(0.4)
<b>Decrease in cash and cash equivalents</b>		(14.1)	(23.0)
Cash and cash equivalents at beginning of the year		67.5	90.5
<b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>		53.4	67.5
<b>Analysis of the balance of cash and cash equivalents</b>			
Cash at bank and deposits		56.2	79.6
Bank overdrafts		(2.8)	(12.1)
		53.4	67.5

The principal accounting policies on pages 36 to 40 and the notes on pages 41 to 65 form an integral part of these consolidated financial statements.

## Consolidated Statement of Recognized Gains and Losses

For the year ended 31st March 2001

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Surplus arising on revaluation of land and buildings	21	—	1.6
Deficit arising on revaluation of investment properties	21	—	(0.3)
Deferred taxation arising on revaluation of land and buildings	21	—	(0.2)
Exchange differences on translation of the financial statements of foreign entities	21	(3.9)	(2.0)
Net losses not recognized in the income statement		(3.9)	(0.9)
(Loss)/profit attributable to shareholders		(215.0)	45.0
<b>Total recognized (losses)/gains</b>		<b>(218.9)</b>	<b>44.1</b>

The principal accounting policies on pages 36 to 40 and the notes on pages 41 to 65 form an integral part of these consolidated financial statements.

## Principal Accounting Policies

### A. BASIS OF PREPARATION

The consolidated financial statements are prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS) and under the historical cost convention, with certain tangible fixed assets included at revalued amounts. The Company is incorporated in Bermuda and the Group presents its financial statements in United States dollars.

The Group's separable segments are set out in note 1 to the financial statements.

### B. BASIS OF CONSOLIDATION

#### Consolidation

The consolidated financial statements include the financial statements of the Company and its subsidiaries together with the Group's share of the results and retained post acquisition reserves of its associates under the equity method of accounting, drawn up for the year ended 31st March. The results of subsidiaries and associates are included from the effective dates of acquisition up to the effective dates of disposal.

#### Subsidiaries

Subsidiaries are those companies in which the Group, directly or indirectly, has an interest held for the long term, of more than 50% of the voting rights and is able to exercise control over the operations. Separate disclosure is made of minority interests.

#### Associates

Associates are those companies, not being subsidiaries, in which the Group has an attributable interest of 20% or more of the ordinary share capital held for the long term and over which the Group exercises significant influence, but which it does not control. The Group's investments in associates are included in the consolidated balance sheet at the Group's share of attributable net assets. Income from associated companies is included in the consolidated income statement at the Group's share of profits less losses of associates.

### C. GOODWILL

Goodwill represents the excess of the cost of an acquisition over 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 is reported in the balance sheet as an intangible asset and amortized using the straight line method over its estimated useful life not exceeding five years. Goodwill on acquisitions which occurred prior to 1st April, 1996 was charged direct to reserves in the year of acquisition.

The profit or loss on disposal of a subsidiary or an associate is calculated by reference to the net assets at the date of disposal including the attributable amount of goodwill which remains unamortized but does not include any attributable goodwill previously eliminated against reserves.

The carrying amount of goodwill is reviewed annually and written down for permanent impairment where it is considered necessary.

### D. NEGATIVE GOODWILL

Negative goodwill represents the excess, as at the date of acquisition, of the Group's interest in the fair values of the identifiable assets and liabilities acquired over the cost of the acquisition.

To the extent that negative goodwill relates to expectations of future losses and expenses that are identified in the plan for an acquisition and can be measured reliably, but which do not represent identifiable liabilities at the date of acquisition, that portion of negative goodwill will be recognized as income in the income statement when the future losses and expenses are recognized.



**D. NEGATIVE GOODWILL (Continued)**

To the extent that negative goodwill does not relate to identifiable expected future losses and expenses at the date of acquisition, negative goodwill will be recognized as income in the income statement on a systematic basis over the remaining useful life of the identifiable acquired depreciable/amortizable assets. The amount of any negative goodwill in excess of the fair values of acquired identifiable non-monetary assets will be recognized as income immediately.

The gain or loss on disposal of a subsidiary or an associate includes the unamortized balance of negative goodwill relating to the subsidiary or associate disposed of.

**E. FOREIGN CURRENCIES**

Transactions denominated in foreign currencies are translated at exchange rates ruling at the transaction dates. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into United States dollars at the rates of exchange ruling at the balance sheet date. Income statements of foreign entities are translated into the Group's reporting currency at average exchange rates for the year and balance sheets are translated at the year end exchange rates ruling at the balance sheet date.

Net exchange differences arising from the translation of the financial statements of subsidiaries and associates expressed in foreign currencies are taken directly to exchange reserve. All other exchange differences are dealt with in the consolidated income statement.

**F. REVENUE RECOGNITION**

Revenue from sale of goods is recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods are transferred to customers.

Interest and dividend income is recognized on an accruals basis. Rental income is recognized on a straight line basis over the lease term.

**G. RESEARCH AND DEVELOPMENT**

Research and development costs other than purchased research and development costs on acquisitions, are written off as incurred.

**H. INTANGIBLE ASSETS**

Intangibles represent purchased research and development on acquisition of businesses and is initially recognized at cost, being the fair value at date of acquisition. After initial recognition, purchased research and development is carried at cost less any accumulated amortization and any accumulated impairment losses. Amortization commences when the developed product is ready for its intended use.

**I. TANGIBLE FIXED ASSETS AND DEPRECIATION**

Tangible fixed assets other than investment properties (refer to J below) are stated at cost or valuation less amounts provided for depreciation except in the case of freehold land which is not depreciated. Where the carrying amount of these assets is greater than their estimated recoverable amount it is written down immediately to their recoverable amount. Gains and losses on disposal of these assets are determined by reference to their carrying amounts.

Freehold and long-term leasehold land and buildings are stated at valuation performed by professional valuers every three years. 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. The valuations are on an open market value basis and are incorporated in the annual financial statements. Increases in valuation are credited to the revaluation reserve; decreases are first set off against increases on earlier valuations in respect of the same asset and thereafter are debited to the income statement. Upon the disposal of a property, the relevant portion of the realized revaluation reserve in respect of previous revaluations is transferred from revaluation reserve to revenue reserves.

**I. TANGIBLE FIXED ASSETS AND DEPRECIATION (Continued)**

Depreciation is calculated on a monthly basis to write off the cost or valuation of assets on a straight line basis over their estimated useful lives which are as follows:

	Lease term
Long-term leasehold land	
Freehold and long-term leasehold buildings, short-term leaseholds and leasehold improvements	10 to 30 years or lease term, if shorter
Machinery and equipment	3 to 5 years
Motor vehicles, furniture and fixtures	3 to 7 years
Moulds	1 year

**J. INVESTMENT PROPERTIES**

Investment properties are interests in land and buildings which are held for their investment potential.

Investment properties held under long leases are stated at valuation performed by professional valuers annually. The valuations are on an open market value basis related to individual properties and are incorporated in the annual financial statements. Increases in valuation are credited to the investment properties revaluation reserve; decreases are first set off against previous increases on earlier valuations and thereafter are debited to the income statement. Upon the disposal of an investment property, the relevant portion of the investment properties revaluation reserve realized in respect of previous valuations is transferred from the revaluation reserve to revenue reserves.

**K. LEASES**

Leases of property, plant and equipment that substantially transfer to the Group all the benefits and risks of ownership of assets, other than legal title, are accounted for as finance leases. At the inception of a finance lease, the fair value of the asset is recorded together with the obligation, excluding the interest element, to pay future rentals. Finance charges are debited to the income statement in proportion to the capital balances outstanding.

Leases of assets under which all the benefits and risks of ownership are effectively retained by the lessor are classified as operating leases. Payments made under leases are charged to the income statement on a straight line basis over the period of lease.

When an operating lease is terminated before the lease period has expired, any payment required to be made to the lessor by way of penalty is recognized as an expense in the period in which the termination takes place.

**L. IMPAIRMENT OF ASSETS**

Property, plant and equipment and other non-current assets, including goodwill and other intangible assets are reviewed for impairment losses whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. Assets whose carrying values exceed their recoverable amount are written down to amounts expected to be generated by the assets.

**M. OTHER INVESTMENTS**

Other investments are held for the long term and stated at cost less provision, if any, for permanent diminution in value. Where there is a permanent diminution in value of an investment, it is recognized as an expense in the period in which the diminution is identified. On disposal of an investment, the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount is charged or credited to the income statement.

**N. STOCKS**

Stocks are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost, calculated on the weighted average or the first in first out basis, comprises materials, direct labour and an appropriate proportion of all production overhead expenditure. Net realizable value is determined on the basis of anticipated sales proceeds in the ordinary course of business less estimates of costs to completion and selling expenses.



## 1. SEGMENT INFORMATION (Continued)

### Secondary reporting format — geographical segments

Although the Group's two business segments are managed on a worldwide basis, they operate in the following geographical areas:

USA and Mexico — the operations are principally the manufacturing of telecommunication products and the distribution of telecommunication and electronic consumer products.  
 Europe — the operations are principally the distribution of electronic consumer products.  
 Asia Pacific — the Group's headquarters are in Hong Kong and the Group's principal manufacturing operations are in the People's Republic of China.

The USA and Mexico segments have been combined into one segment "USA and Mexico" instead of two separate segments as shown in the annual financial statements for the year ended 31st March 2000 as the directors believe this is a fairer classification of the nature of those operations.

Turnover represents the amounts received and receivable for sale of goods to third parties.

	Turnover		Operating profit/(loss)		Capital expenditure		Total assets	
	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million
USA and Mexico	1,347.2	759.1	(156.9)	22.6	8.1	1.7	332.6	402.2
Europe	181.6	196.0	(10.0)	18.6	2.3	2.3	62.9	46.7
Asia Pacific	51.0	36.1	(36.1)	1.4	20.3	25.1	227.1	268.9
Others	55.1	64.7	2.9	3.8	—	0.8	18.0	12.9
Total	1,334.9	1,045.9	(200.1)	46.4	30.7	29.9	640.6	730.7

## 2. OPERATING (LOSS)/PROFIT

The following items have been charged/(credited) in arriving at operating (loss)/profit:

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Depreciation charges	9	44.6	35.0
Provision for stock obsolescence		30.5	13.7
Operating leases on land and buildings		12.6	10.1
Royalties		15.5	6.0
Repair and maintenance expenditure		3.0	3.0
Loss on disposal of tangible assets		1.2	0.7
Recognition of negative goodwill (Note)	10	(31.9)	—
Amortization of goodwill	12	0.3	0.3
Provision for doubtful debts		3.6	0.5
Auditors' remuneration		0.8	0.8
Exchange loss/(gain)		0.7	(1.0)
Staff related costs:			
— salaries and wages		139.3	106.3
— severance payments		1.1	0.1
— defined contribution pension costs	18	1.5	0.6
— defined benefit pension costs	18	1.4	2.0
Restructuring and impairment charges	3	110.4	—

Note: The negative goodwill arising on the acquisition of the Lucent consumer telephone operations (note 3 below) amounting to US\$31.9 million has been recognized as income in the consolidated income statement to offset selling and distribution costs in the amount of US\$16.1 million, administrative and other operating expenses in the amount of US\$12.6 million and research and development expenses in the amount of US\$3.2 million arising from the business acquired.

### 3. RESTRUCTURING AND IMPAIRMENT CHARGES

The Group announced a comprehensive restructuring plan in March 2001. The restructuring measures undertaken during the year and to be undertaken as part of the plan include the re-organization and rationalization of the consumer telephone operations in the United States to achieve greater cost efficiencies. Factories in Mexico, which were acquired from Lucent Technologies Consumer Products, L.P. and Lucent Technologies Inc ("Lucent") on 31st March 2000, will be divested. The electronic learning products operations in Europe will be centralized under regional management. In addition, e-Business related services and other development stage businesses such as mobile phones will be downsized and re-organized. The information appliances and multimedia communication business units will be merged into the consumer telephone and contract manufacturing services units respectively. Discontinued stocks have been written down to estimated realizable value. The restructuring costs and associated impairment charges for tangible and intangible assets are as follows:

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Severance payments		36.0	—
Impairment of intangible assets	10	25.2	—
Impairment of fixed assets	9	17.2	—
Write-down of discontinued stocks		17.1	—
Other closure and termination costs		14.9	—
	2	110.4	—

As set out in the consolidated financial statements for the year ended 31st March 2000, the Group acquired certain assets and assumed certain liabilities from Lucent related to their consumer telephone manufacturing operations on 31st March 2000. The results of the Group were significantly impacted by the Lucent consumer telephone operations and the operating loss of those operations for the year ended 31st March 2001 were included in the consolidated income statement as follows:

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Turnover		319.8	—
Cost of sales		(268.6)	—
Gross profit		51.2	—
Selling and distribution costs		(87.1)	—
Administrative and other operating expenses		(22.1)	—
Research and development expenses		(13.5)	—
Restructuring and impairment charges*		(58.1)	—
Recognition of negative goodwill	2	31.9	—
Operating loss		(97.7)	—

\* Restructuring and impairment charges of US\$58.1 million are included in the total restructuring charges of US\$110.4 million above.

**B. (LOSS)/EARNINGS PER SHARE**

The calculations of basic and diluted loss/earnings per share are based on the Group's loss attributable to shareholders of US\$215.0 million (2000: profit of US\$45.0 million).

The basic loss/earnings per share is based on the weighted average of 222.4 million (2000: 214.3 million) ordinary shares in issue during the year. Since diluted loss per share is decreased when taking share options into account, the options are anti-dilutive and are ignored in the calculation of diluted loss per share. Therefore, diluted loss per share is US96.7 cents. The diluted earnings per share in 2000 was based on 214.9 million ordinary shares which is the weighted average number of ordinary shares in issue during 2000 after adjusting for the weighted average of 0.6 million ordinary shares deemed to be issued at no consideration if all outstanding share options had been exercised at 31st March 2000.

**9. TANGIBLE ASSETS**

	Land and buildings		Construction in progress		Moulds, machinery and equipment		Other assets		Total	
	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000	2001	2000
	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million	US\$ million
Cost or valuation										
At 1st April	32.1	58.6	0.5	1.3	220.1	133.4	67.3	53.8	380.0	246.6
Additions	2.6	0.4	—	0.5	18.8	6.0	9.1	13.0	30.7	29.9
Acquisition of subsidiaries	—	52.5	—	—	1.0	74.6	—	2.6	55.0	109.7
Transfer between categories	—	0.8	—	(1.7)	(0.3)	(0.8)	0.3	(1.9)	—	—
Revaluation	—	(0.7)	—	—	—	—	—	—	—	(0.7)
Disposals	(4.8)	—	—	—	(0.5)	(1.7)	(4.1)	(3.2)	(9.4)	(4.9)
Impairment charge	(3.4)	—	—	—	(2.4)	—	(1.4)	—	(7.2)	—
Transfers to assets held for sale (Note 14)	(2.2)	—	—	—	(3.3)	—	—	—	(5.5)	—
Effect of changes in exchange rate	(0.7)	(0.3)	—	(3.1)	(0.4)	(1.4)	(0.7)	(0.6)	(1.8)	(2.6)
At 31st March	61.5	92.1	0.5	0.5	179.0	220.1	70.5	62.3	314.8	300.0
Accumulated depreciation										
At 1st April	12.3	11.3	—	—	149.2	92.6	25.7	35.6	207.2	139.5
Charge for the year	3.9	3.2	—	—	30.1	19.2	10.6	12.0	44.6	35.0
Acquisition of subsidiaries	—	—	—	—	—	38.3	—	1.0	—	39.3
Transfer between categories	—	—	—	—	(0.1)	0.4	0.1	(0.4)	—	—
Revaluation	—	(2.0)	—	—	—	—	—	—	—	(2.0)
Disposals	(0.5)	—	—	—	(3.3)	(1.5)	(2.6)	(2.4)	(11.1)	(5.8)
Transfers to assets held for sale (Note 14)	(1.1)	—	—	—	(27.0)	—	—	—	(28.1)	—
Effect of changes in exchange rate	—	(0.2)	—	—	(0.2)	(0.7)	(0.4)	(0.5)	(0.8)	(1.0)
At 31st March	14.6	12.3	—	—	144.0	149.2	58.4	45.7	212.0	207.2
Net book value at 31st March	50.2	79.8	0.5	0.5	35.0	70.9	12.1	16.6	102.8	92.8
Cost or valuation of tangible assets is analysed as follows:										
At cost	26.6	26.8	0.5	0.5	179.0	220.1	70.5	67.3	276.8	314.7
At professional valuation — 2000	35.0	66.3	—	—	—	—	—	—	35.0	66.3
At professional valuation — 2001	3.0	—	—	—	—	—	—	—	3.0	—
	64.6	93.1	0.5	0.5	179.0	220.1	70.5	67.3	314.8	381.0

The net book value of fixed assets held under finance lease as at 31st March 2001 is US\$0.6 million (2000: Nil).

The net book value of tangible assets pledged as security for liabilities at 31st March 2001 amounted to US\$7.0 million (2000: US\$12.3 million).



## Notes to the Financial Statements

48

## 9. TANGIBLE ASSETS (Continued)

Land and buildings comprise:

	Freehold and long-term leasehold land and buildings		Short-term leasehold land and buildings		Investment properties		Total	
	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Cost or valuation								
At 1st April	62.3	29.9	26.8	26.3	3.0	3.4	92.1	58.5
Additions	2.5	0.4	—	—	—	—	—	2.9
Acquisition of subsidiaries	—	32.0	—	—	—	—	—	32.0
Transfer between categories	—	—	—	0.5	—	(0.3)	—	0.2
Revaluation	—	(0.4)	—	—	—	—	(4.8)	(0.7)
Disposed	(4.8)	—	—	—	—	—	(3.4)	—
Impairment charge	(3.4)	—	—	—	—	—	—	—
Transfers to assets held for sale (Note 14)	(21.2)	—	—	—	—	—	(21.2)	—
Effect of changes in exchange rate	(0.7)	(0.1)	—	(0.1)	—	(0.1)	(0.7)	(0.3)
At 31st March	35.0	62.3	26.8	26.6	3.0	3.0	84.5	62.1
Accumulated depreciation								
At 1st April	—	0.9	12.3	10.4	—	—	12.3	11.3
Charge for the year	2.5	1.1	1.4	2.1	—	—	3.9	3.2
Acquisition of subsidiaries	—	—	—	—	—	—	—	—
Transfer between categories	—	—	—	—	—	—	—	(2.0)
Revaluation	—	(2.0)	—	—	—	—	(0.5)	—
Disposed	(0.5)	—	—	—	—	—	—	—
Transfers to assets held for sale (Note 14)	(1.1)	—	—	—	—	—	(1.1)	—
Effect of changes in exchange rate	—	—	—	(0.2)	—	—	—	(0.2)
At 31st March	0.8	—	13.7	12.3	—	—	14.5	12.3
Net book value at 31st March	34.1	62.3	13.1	14.5	3.0	3.0	50.2	79.8
Cost or valuation of tangible assets as analysed as follows								
At cost	—	—	26.8	26.6	—	—	26.5	26.3
At professional valuation — 2000	35.0	62.5	—	—	3.0	—	35.0	65.3
At professional valuation — 2001	—	—	—	—	—	3.0	3.0	—
	35.0	62.3	26.8	26.6	3.0	3.0	54.6	62.1
Net book value of land and buildings comprises:								
Hong Kong								
Long-term leasehold (not less than 50 years)	40.5	11.0	—	—	—	3.0	13.5	14.0
Overseas								
Freehold	23.6	51.3	—	—	—	—	23.6	51.3
Short-term leasehold	—	—	13.1	14.5	—	—	13.1	14.5
	23.6	51.3	13.1	14.5	—	—	36.7	65.8
Net book value of revalued tangible assets had the assets been carried at cost less depreciation	24.8	47.4	—	—	2.2	3.2	27.0	49.6

Investment properties were revalued at 31st March 2001 by Chung, Chan & Associates (Hong Kong), independent professional valuers, on an open market value basis. The directors have reviewed the carrying value of freehold and long-term leasehold land and buildings, as at 31st March 2001.

**10. INTANGIBLE ASSETS**

	Note	Negative goodwill US\$ million	Purchased research & development US\$ million	Total US\$ million
At 1st April 2000		(32.2)	—	(32.2)
Transferred from other investments	12	—	1.3	1.3
Additions during the year	22	—	23.9	23.9
Fair value adjustment	22	0.3	—	0.3
Recognized as income	2	31.9	—	31.9
Impairment charges	3	—	(25.2)	(25.2)
At 31st March 2001		—	—	—

**11. DEFERRED TAXATION**

The deferred tax assets and liabilities and the deferred tax account movements for the year ended 31st March 2001 are attributable to the following items:

	1st April 2000 US\$ million	Credited/ (charged) to Income statement US\$ million	31st March 2001 US\$ million
<b>Deferred tax assets</b>			
Provisions	1.6	(1.0)	0.6
Tax loss carry forwards	1.0	0.7	1.7
Other deductible temporary differences	2.7	(0.2)	2.5
	5.3	(0.5)	4.8
<b>Deferred tax liabilities</b>			
Accelerated tax depreciation	(2.0)	0.3	(1.7)
Asset revaluation	(0.4)	—	(0.4)
	(2.4)	0.3	(2.1)
<b>Net deferred tax assets</b>	<b>2.9</b>	<b>(0.2)</b>	<b>2.7</b>

**12. INVESTMENTS**

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
<b>i) Associates</b>			
Unlisted shares, at cost		2.1	1.3
Share of post-acquisition retained reserves less losses		(1.1)	(0.6)
Amortization of goodwill	2	(0.6)	(0.3)
Share of net tangible assets		0.4	0.4
<b>ii) Other investments</b>			
Unlisted investments, at cost	10	0.1	1.4
		0.5	1.8

**13. STOCKS**

	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Raw materials	40.7	77.0
Work in progress	6.4	16.0
Finished goods	140.4	163.8
	187.5	256.8
Analysis by product category:		
Telecommunication and electronic products	187.5	255.4
e-Business related services	—	1.4
	187.5	256.8

At 31st March 2001, there were US\$0.7 million stocks pledged as security for liabilities (2000: Nil).

Stocks carried at net realizable value at 31st March 2001 amounted to US\$51.9 million (2000: US\$4.1 million).

**14. ASSETS HELD FOR SALE**

	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Land and buildings	20.1	—
Machinery and equipment	10.3	—
	30.4	—

As a consequence of the restructuring plan described in note 3 above, certain lands, buildings and equipment are no longer required for the purposes for which they were originally intended. These assets have been written down to their estimated recoverable amounts.



**22. NOTE TO CONSOLIDATED CASH FLOW STATEMENT****Purchase of subsidiaries and businesses**

	Note	2001 US\$ million	2000 US\$ million
Tangible assets		1.0	70.1
Stocks		—	92.4
Debtors and prepayments		3.0	56.9
Cash at bank and deposits		1.4	2.5
Trade creditors		(4.8)	(33.5)
Other creditors and accruals		(0.8)	(29.7)
Current tax liabilities		—	(0.4)
Fair value at acquisition		(0.2)	158.3
Negative goodwill	10	—	(32.2)
Purchased research and development	10	23.9	—
<b>Total consideration</b>		<b>23.7</b>	<b>126.1</b>
Satisfied by			
Cash		11.0	126.1
Shares		12.7	—
		<b>23.7</b>	<b>126.1</b>
<b>Net cash outflow arising on acquisition</b>		<b>11.0</b>	<b>126.1</b>
Bank balances and cash acquired		(1.4)	(2.5)
<b>Cashflow on acquisition net of cash acquired</b>		<b>9.6</b>	<b>123.6</b>

On 5th July 2000, the Group entered into an agreement to acquire the entire issued share capital of VTech Mobile Limited (formerly Sensei Limited), other than those shares already owned by the Group. VTech Mobile Limited is engaged in the development of premium tier mobile phones for manufacture and distribution and has expertise in the commercial and technical aspects of the mobile telecommunications sector. The assets and liabilities acquired are set out above and further details of the acquisition are set out in the announcements dated 6th July and 26th September 2000. The consideration for the acquisition was US\$23.7 million comprising US\$11.0 million in cash and the issue of ordinary shares in the Company. On 26th September 2000, completion of the transaction took place and control of VTech Mobile Limited was effectively transferred to the Company. On the same date, the Company allotted and issued 5,578,292 of its shares in accordance with the sales and purchase agreement. The fair value of the shares issued, based on the closing price of the Company's shares on the Hong Kong Stock Exchange of HK\$17.70 (US\$2.28) on 26th September 2000 was US\$12.7 million.

As a consequence of the restructuring plan described in note 3 above, the Group has decided to close the research and development operations of VTech Mobile Limited and the intangible asset arising from the acquisition has been fully written-off as an impairment charge for the year ended 31st March 2001.

As set out in note 2 above, the Group acquired certain assets and assumed certain liabilities from Lucent related to their consumer telephone manufacturing operations on 31st March 2000. The consideration paid for the acquisition was US\$126.1 million, which was subsequently adjusted to US\$125.8 million. The US\$32.2 million negative goodwill arising on the acquisition was subsequently adjusted to US\$31.9 million and has been fully recognized as income in the year ended 31st March 2001 to offset losses arising from the business acquired.

**ภาคผนวก ง**

**ตัวอย่างงบการเงินที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีประเทศสหรัฐอเมริกา**

**ตัวอย่างงบการเงิน**

ต่อไปนี้เป็นตัวอย่างงบการเงินของ Covanta Energy Corporation ซึ่งเป็นบริษัทที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ และมีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ New York Stock Exchange ประเทศสหรัฐอเมริกา ใช้สัญลักษณ์ COV ซึ่งผู้อ่านสามารถค้นหาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินนี้ได้จาก [www.covantaenergy.com](http://www.covantaenergy.com)

## Independent Auditors' Report

Deloitte & Touche LLP

Two World Financial Center  
New York, New York 10281

To the Board of Directors and Shareholders of Covanta Energy Corporation:

We have audited the accompanying consolidated balance sheets of Covanta Energy Corporation (formerly Ogden Corporation) and subsidiaries (the "Company") as of December 31, 2000 and 1999, and the related statements of consolidated income and comprehensive income, shareholders' equity, and consolidated cash flows for each of the three years in the period ended December 31, 2000. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audits.

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 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 audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, such consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company at December 31, 2000 and 1999, and the results of their operations and their cash flows for each of the three years in the period ended December 31, 2000 in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America.

As discussed in Note 1 to the financial statements, the Company changed its method of accounting for the costs of start-up activities in 1999.

*Deloitte + Touche LLP*

March 27, 2001

## Report of Management

Covanta's management is responsible for the information and representations contained in this annual report. Management believes that the financial statements have been prepared in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America appropriate in the circumstances to reflect in all material respects the substance of events and transactions that should be included and that the other information in the annual report is consistent with those statements. In preparing the financial statements, management makes informed judgments and estimates of the expected effects of events and transactions currently being accounted for.

In meeting its responsibility for the reliability of the financial statements, management depends on the Company's internal control structure. This structure is designed to provide reasonable assurance that assets are safeguarded and transactions are executed in accordance with management's authorization and recorded properly to permit the preparation of financial statements in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America. In designing control procedures, management recognizes that errors or irregularities may nevertheless occur. Also, estimates and judgments are required to assess and balance the relative cost and expected benefits of such controls. Management believes that the Company's internal control structure provides reasonable assurance that errors or irregularities that could be material to the financial statements are prevented and would be detected within a timely period by employees in the normal course of performing their assigned functions.

The Board of Directors pursues its oversight role for these financial statements through the Audit Committee, which is composed solely of nonaffiliated directors. The Audit Committee, in this oversight role, meets periodically with management to monitor their responsibilities. The Audit Committee also meets periodically with the independent auditors and the internal auditors, both of whom have free access to the Audit Committee without management present.

The independent auditors elected by the shareholders express an opinion on our financial statements. Their opinion is based on procedures they consider to be sufficient to enable them to reach a conclusion as to the fairness of the presentation of the financial statements.

*Scott G. Mackin*

Scott G. Mackin  
President and  
Chief Executive Officer

*Edward W. Moneyperny*

Edward W. Moneyperny  
Executive Vice President and  
Chief Financial Officer

*Covanta Energy Corporation and Subsidiaries*

## Selected Financial Data

December 31,	2000	1999	1998	1997	1996
(In thousands of dollars, except per-share amounts)					
Total Revenues From Continuing Operations	\$1,020,002	\$1,027,693	\$ 925,153	\$ 960,458	\$1,213,874
Income (loss) from continuing operations before cumulative effect of change in accounting principle	(85,621)	(36,290)	37,248	36,787	39,081
Income (loss) from discontinued operations	(143,664)	(41,851)	49,722	38,886	25,453
Cumulative effect of change in accounting principle		(3,820)			
Net income (loss)	(229,285)	(81,961)	86,970	75,673	64,534
Basic Earnings (Loss) Per Share:					
Income (loss) from continuing operations before cumulative effect of change in accounting principle	(1.73)	(0.74)	0.74	0.73	0.78
Income (loss) from discontinued operations	(2.90)	(0.85)	1.00	0.78	0.51
Cumulative effect of change in accounting principle		(0.08)			
Total	(4.63)	(1.67)	1.74	1.51	1.29
Diluted Earnings (Loss) Per Share:					
Income (loss) from continuing operations before cumulative effect of change in accounting principle	(1.73)	(0.74)	0.73	0.72	0.77
Income (loss) from discontinued operations	(2.90)	(0.85)	0.98	0.76	0.50
Cumulative effect of change in accounting principle		(0.08)			
Total	(4.63)	(1.67)	1.71	1.48	1.27
Total Assets	3,295,451	3,726,099	3,647,554	3,443,981	3,401,382
Long-Term Obligations	1,749,164	1,884,427	1,864,772	1,911,707	1,935,306
Shareholders' Equity	231,556	442,001	549,100	566,091	550,925
Shareholders' Equity Per Common Share	1.65	8.92	11.20	11.24	11.06
Cash Dividends Declared Per Common Share		.625	1.25	1.25	1.25

Net income in 1999 reflects net after-tax charges of \$97.8 million, or \$1.99 per diluted share, reflecting costs associated with existing noncore businesses and impairment of certain assets, comprising \$62.5 million, or \$1.27 per diluted share, for continuing operations and \$35.3 million, or \$0.72 per diluted share, for discontinued operations. Net income in 2000 reflects net after-tax charges of \$56.0 million, or \$1.13 per diluted share, reflecting the write-down of net assets held for sale and \$60.4 million, or \$1.22 per diluted share, reflecting costs associated with noncore businesses and organizational streamlining costs comprising \$45.5 million, or \$0.92 per diluted share, for continuing operations and \$14.9 million, or \$0.30 per diluted share, for discontinued operations.



## Covanta Energy Corporation and Subsidiaries

## Statements of Consolidated Income and Comprehensive Income

For the years ended December 31,	2000	1999	1998
Service revenues	\$ 577,564,000	\$ 590,924,000	\$594,381,000
Electricity and steam sales	292,514,000	221,476,000	178,934,000
Equity in income of investees and joint ventures	24,088,000	13,005,000	19,340,000
Construction revenues	69,341,000	119,455,000	44,861,000
Other sales—net	45,329,000	54,997,000	67,113,000
Other—net	12,233,000	22,171,000	19,053,000
Net gain (loss) on sale of businesses	(1,067,000)	5,665,000	1,471,000
<b>Total revenues</b>	<b>1,020,002,000</b>	<b>1,027,693,000</b>	<b>925,153,000</b>
Plant operating expenses	539,482,000	485,406,000	436,222,000
Construction costs	74,271,000	120,757,000	39,857,000
Depreciation and amortization	110,325,000	101,470,000	88,884,000
Debt service charges	84,727,000	88,439,000	92,747,000
Other operating costs and expenses	29,446,000	30,317,000	37,881,000
Costs of goods sold	41,809,000	65,460,000	57,685,000
Selling, administrative and general expenses	74,416,000	97,658,000	77,261,000
Project development expenses	24,483,000	23,300,000	11,946,000
Other—net	43,445,000	21,220,000	
Write-down of net assets held for sale	77,240,000		
<b>Total costs and expenses</b>	<b>1,099,644,000</b>	<b>1,034,027,000</b>	<b>842,483,000</b>
Consolidated operating income (loss)	(79,642,000)	(6,334,000)	82,670,000
Interest expense—net	(35,347,000)	(30,697,000)	(19,812,000)
Income (loss) from continuing operations before income taxes, minority interests and the cumulative effect of change in accounting principle	(114,989,000)	(37,031,000)	62,858,000
Income taxes	34,149,000	6,917,000	(21,557,000)
Minority interests	(4,781,000)	(6,176,000)	(4,053,000)
Income (loss) from continuing operations	(85,621,000)	(36,290,000)	37,248,000
Income (loss) from discontinued operations (net of income taxes of: 2000, (\$29,263,000); 1999, \$6,000; and 1998, \$40,240,000)	(143,664,000)	(41,251,000)	49,722,000
Cumulative effect of change in accounting principle (net of income taxes of \$1,313,000)		(3,820,000)	
<b>Net Income (Loss)</b>	<b>(229,285,000)</b>	<b>(81,961,000)</b>	<b>86,970,000</b>
Other Comprehensive Income, Net of Tax:			
Foreign currency translation adjustments (net of income taxes of \$1,858,000 in 2000)	(8,015,000)	(4,631,000)	(2,170,000)
Less: reclassification adjustment for translation adjustments included in loss from discontinued operations	25,323,000		
Unrealized Gains (Losses) on Securities:			
Unrealized holding gains (losses) arising during period		(60,000)	470,000
Less: reclassification adjustment for losses (gains) included in net income (loss)	(150,000)	275,000	
Minimum pension liability adjustment	(102,000)	409,000	(392,000)
<b>Other comprehensive income (loss)</b>	<b>17,056,000</b>	<b>(4,007,000)</b>	<b>(2,092,000)</b>
<b>Comprehensive income (loss)</b>	<b>\$ (212,229,000)</b>	<b>\$ (85,968,000)</b>	<b>\$ 84,878,000</b>
Basic Earnings Per Share:			
Income (loss) from continuing operations	\$ (1.73)	\$ (0.74)	\$ 0.74
Income (loss) from discontinued operations	(2.90)	(0.85)	1.00
Cumulative effect of change in accounting principle		(0.08)	
<b>Net Income (Loss)</b>	<b>\$ (4.63)</b>	<b>\$ (1.67)</b>	<b>\$ 1.74</b>
Diluted Earnings Per Share:			
Income (loss) from continuing operations	\$ (1.73)	\$ (0.74)	\$ 0.73
Income (loss) from discontinued operations	(2.90)	(0.85)	0.98
Cumulative effect of change in accounting principle		(0.08)	
<b>Net Income (Loss)</b>	<b>\$ (4.63)</b>	<b>\$ (1.67)</b>	<b>\$ 1.71</b>

See Notes to Consolidated Financial Statements.

*Covanta Energy Corporation and Subsidiaries***Consolidated Balance Sheets**

Assets	December 31,	
	2000	1999
<b>Current Assets:</b>		
Cash and cash equivalents	\$ 80,643,000	\$ 101,020,000
Restricted cash	194,118,000	
Restricted funds held in trust	96,280,000	103,662,000
Receivables (less allowances: 2000, \$19,234,000 and 1999, \$17,942,000)	247,914,000	293,002,000
Inventories		10,767,000
Deferred income taxes	36,514,000	36,189,000
Prepaid expenses and other current assets	77,239,000	79,052,000
Net assets of discontinued operations		568,146,000
Net assets held for sale	70,614,000	
<b>Total current assets</b>	<b>803,322,000</b>	<b>1,191,838,000</b>
Property, plant and equipment—net	1,789,430,000	1,841,811,000
Restricted funds held in trust	157,061,000	166,784,000
Unbilled service and other receivables	155,210,000	159,457,000
Unamortized contract acquisition costs	88,702,000	94,998,000
Goodwill and other intangible assets	14,944,000	12,520,000
Investments in and advances to investees and joint ventures	223,435,000	180,523,000
Other assets	63,347,000	78,168,000
<b>Total Assets</b>	<b>\$3,295,451,000</b>	<b>\$3,726,099,000</b>
<b>Liabilities and Shareholders' Equity</b>		
<b>Liabilities:</b>		
<b>Current Liabilities:</b>		
Current portion of long-term debt	\$ 145,289,000	\$ 113,815,000
Current portion of project debt	99,875,000	80,383,000
Accounts payable	41,106,000	75,169,000
Accrued expenses, etc.	308,681,000	360,155,000
Deferred income	38,517,000	45,806,000
<b>Total current liabilities</b>	<b>633,468,000</b>	<b>675,328,000</b>
Long-term debt	310,126,000	344,945,000
Project debt	1,290,388,000	1,390,832,000
Deferred income taxes	315,931,000	380,812,000
Deferred income	172,050,000	182,663,000
Other liabilities	158,992,000	127,559,000
Minority interests	34,290,000	33,309,000
Convertible subordinated debentures	148,650,000	148,650,000
<b>Total Liabilities</b>	<b>3,063,895,000</b>	<b>3,284,098,000</b>
<b>Shareholders' Equity:</b>		
Serial cumulative convertible preferred stock, par value \$1.00 per share, authorized, 4,000,000 shares; shares outstanding: 35,582 in 2000 and 39,246 in 1999, net of treasury shares of 29,820 in 2000 and 1999	36,000	39,000
Common stock, par value \$.50 per share; authorized, 80,000,000 shares; outstanding: 49,645,459 in 2000 and 49,468,195 in 1999, net of treasury shares of 4,265,115 and 4,405,103, respectively	24,823,000	24,734,000
Capital surplus	185,681,000	183,915,000
Notes receivable from key employees for common stock issuance	(1,049,000)	(1,049,000)
Earned surplus	25,829,000	255,182,000
Accumulated other comprehensive loss	(3,764,000)	(20,820,000)
<b>Total Shareholders' Equity</b>	<b>231,556,000</b>	<b>442,001,000</b>
<b>Total Liabilities and Shareholders' Equity</b>	<b>\$3,295,451,000</b>	<b>\$3,726,099,000</b>

See Notes to Consolidated Financial Statements.

## Covanta Energy Corporation and Subsidiaries

## Statements of Shareholders' Equity

For the years ended December 31,	2000		1999		1998	
	Shares	Amounts	Shares	Amounts	Shares	Amounts
<b>Serial Cumulative Convertible Preferred Stock, Par Value \$1.00 Per Share; Authorized, 4,000,000 Shares:</b>						
Balance at beginning of year	69,066	\$ 69,000	72,038	\$ 73,000	74,166	\$ 75,000
Shares converted into common stock	(3,664)	(3,000)	(2,972)	(4,000)	(2,128)	(2,000)
<b>Total</b>	<b>65,402</b>	<b>66,000</b>	<b>69,066</b>	<b>69,000</b>	<b>72,038</b>	<b>73,000</b>
Treasury shares	(29,820)	(30,000)	(29,820)	(30,000)	(29,820)	(30,000)
Balance at end of year (aggregate involuntary liquidation value—2000, \$717,000)	35,582	36,000	39,246	39,000	42,218	43,000
<b>Common Stock, Par Value \$.50 Per Share; Authorized, 80,000,000 Shares:</b>						
Balance at beginning of year	53,873,298	26,937,000	53,507,952	26,754,000	53,430,246	26,715,000
Exercise of stock options			155,801	78,000	65,000	33,000
Shares issued for acquisition	15,390	8,000	191,800	96,000		
Conversion of preferred shares	21,886	11,000	17,745	9,000	12,706	6,000
<b>Total</b>	<b>53,910,574</b>	<b>26,956,000</b>	<b>53,873,298</b>	<b>26,937,000</b>	<b>53,507,952</b>	<b>26,754,000</b>
Treasury shares at beginning of year	4,405,103	2,203,000	4,561,963	2,281,000	3,135,123	1,568,000
Purchase of treasury shares			102,000	51,000	2,121,100	1,060,000
Issuance of restricted stock	(139,988)	(70,000)				
Exercise of stock options			(258,860)	(129,000)	(694,260)	(347,000)
Treasury shares at end of year	4,265,115	2,133,000	4,405,103	2,203,000	4,561,963	2,281,000
Balance at end of year	49,645,459	24,823,000	49,468,195	24,734,000	48,945,989	24,473,000
<b>Capital Surplus:</b>						
Balance at beginning of year		183,915,000		173,413,000		212,383,000
Exercise of stock options				8,061,000		16,355,000
Issuance of restricted stock		1,602,000				
Shares issued for acquisition		172,000		4,904,000		
Purchase of treasury shares				(2,458,000)		(55,321,000)
Conversion of preferred shares		(8,000)		(5,000)		(4,000)
Balance at end of year		185,681,000		183,915,000		173,413,000
Notes receivable from key employees for common stock issuance		(1,049,000)		(1,049,000)		
<b>Earned Surplus:</b>						
Balance at beginning of year		255,182,000		367,984,000		343,237,000
Net income (loss)		(229,285,000)		(81,961,000)		86,970,000
<b>Total</b>		<b>25,897,000</b>		<b>286,023,000</b>		<b>430,207,000</b>
Preferred dividends—per share 2000, \$1.875; 1999 and 1998, \$3.35		68,000		137,000		144,000
Common dividends—per share 2000, zero; 1999, \$.625; and 1998, \$1.25				30,704,000		62,079,000
<b>Total dividends</b>		<b>68,000</b>		<b>30,841,000</b>		<b>62,223,000</b>
Balance at end of year		25,829,000		255,182,000		367,984,000
Cumulative Translation Adjustment- Net		(3,355,000)		(20,663,000)		(16,032,000)
Minimum Pension Liability Adjustment		(409,000)		(307,000)		(716,000)
Net Unrealized Gain (Loss) on Securities Available For Sale				150,000		(65,000)
<b>Total Shareholders' Equity</b>		<b>\$231,556,000</b>		<b>\$442,001,000</b>		<b>\$549,100,000</b>

See Notes to Consolidated Financial Statements

*Covanta Energy Corporation and Subsidiaries***Statements of Consolidated Cash Flows**

For the years ended December 31,	2000	1999	1998
<b>Cash Flows From Operating Activities:</b>			
Net income (loss)	\$(229,285,000)	\$ (81,961,000)	\$ 86,970,000
Adjustments to Reconcile Net Income (Loss) to Net Cash (Used in)			
Provided by Operating Activities of Continuing Operations:			
Loss (Income) from discontinued operations	143,664,000	41,851,000	(49,722,000)
Depreciation and amortization	110,325,000	101,470,000	88,884,000
Deferred income taxes	(37,868,000)	(16,944,000)	18,820,000
Cumulative effect of change in accounting principle		3,820,000	
Write-down of assets	77,240,000	36,150,000	
Severance and other employment charges	10,271,000	32,602,000	
Other	(13,412,000)	(3,395,000)	(17,504,000)
Management of Operating Assets and Liabilities:			
Decrease (Increase) in Assets:			
Receivables	11,651,000	(25,365,000)	(1,522,000)
Inventories	(722,000)	2,208,000	1,132,000
Other assets	(5,309,000)	18,834,000	(25,110,000)
Increase (Decrease) in Liabilities:			
Accounts payable	(27,082,000)	19,572,000	(7,584,000)
Accrued expenses	(47,925,000)	35,921,000	27,799,000
Deferred income	(8,901,000)	(3,698,000)	192,137,000
Other liabilities	(41,386,000)	(51,214,000)	12,887,000
Net cash (used in) provided by operating activities of continuing operations	(58,739,000)	109,851,000	327,187,000
<b>Cash Flows From Investing Activities:</b>			
Entities purchased, net of cash acquired		(59,436,000)	(900,000)
Proceeds from sale of marketable securities available for sale	6,560,000	66,355,000	14,232,000
Proceeds from sale of businesses and other	19,354,000	10,560,000	225,000
Proceeds from sale of property, plant, and equipment	9,814,000	1,175,000	181,000
Proceeds from sale of investment		5,138,000	
Investments in facilities	(30,051,000)	(50,749,000)	(18,847,000)
Other capital expenditures	(24,914,000)	(15,048,000)	(17,675,000)
Decrease in other receivables	3,963,000	820,000	2,865,000
Investments in marketable securities available for sale		(1,815,000)	(58,917,000)
Distributions from investees and joint ventures	9,459,000	12,459,000	8,479,000
Increase in investments in and advances to investees and joint ventures	(34,032,000)	(43,997,000)	(32,458,000)
Net cash used in investing activities of continuing operations	(39,847,000)	(74,538,000)	(102,815,000)
<b>Cash Flows From Financing Activities:</b>			
Borrowings for Energy facilities	92,643,000	150,894,000	506,518,000
Other new debt	2,378,000	90,508,000	34,525,000
Payment of debt	(182,228,000)	(205,089,000)	(601,396,000)
Dividends paid	(68,000)	(46,241,000)	(62,541,000)
Purchase of treasury shares		(2,509,000)	(56,381,000)
Decrease in funds held in trust	16,991,000	21,019,000	40,415,000
Increase in restricted cash	(194,118,000)		
Proceeds from exercise of stock options		8,268,000	16,735,000
Other	(3,800,000)	(4,412,000)	(5,922,000)
Net cash (used in) provided by financing activities of continuing operations	(268,202,000)	12,438,000	(128,047,000)
Net cash provided by (used in) discontinued operations	346,411,000	(127,900,000)	(59,880,000)
Net (Decrease) Increase in Cash and Cash Equivalents	(20,377,000)	(80,149,000)	36,445,000
Cash and Cash Equivalents at Beginning of Year	101,020,000	181,169,000	144,724,000
Cash and Cash Equivalents at End of Year	\$ 80,643,000	\$ 101,020,000	\$ 181,169,000

See Notes to Consolidated Financial Statements

## 1. Summary of Significant Accounting Policies

*Principles of Consolidation, Combinations, etc.:* The Consolidated Financial Statements include the accounts of Covanta Energy Corporation and its subsidiaries ("Covanta" or the "Company"). In March 2001, the Company changed its name from Ogden Corporation to Covanta Energy Corporation. Companies in which Covanta has equity investments of 50% or less are accounted for using the "Equity Method," if appropriate. All intercompany transactions and balances have been eliminated.

On September 17, 1999, the Company announced that it intended to sell its Aviation and Entertainment businesses and on September 29, 1999, the Board of Directors of the Company formally adopted a plan to sell the operations of its Aviation and Entertainment units which were previously reported as separate business segments. As a result of the adoption of this plan, the financial results have been reclassified in the accompanying Financial Statements to show these operations as discontinued and the prior periods have been restated (see Note 2).

At December 31, 2000, the Company had substantially completed its sales of the discontinued operations and has reclassified the remaining unsold Aviation and Entertainment businesses as net assets held for sale in the accompanying December 31, 2000 financial statements. These noncore businesses are reported in the Other segment at December 31, 2000. In addition, the Company reclassified its other noncore subsidiaries, Datacom, Inc. (Datacom), a contract manufacturing company located in Mexico, and Compañía General de Sondeos, S.A. (CGS), an environmental and infrastructure company in Spain, to include these businesses in net assets held for sale. Datacom and CGS are reported in the Other segment and Energy segment, respectively. Also during 2000, the Company sold other noncore businesses including Applied Data Technology, Inc. (ADTI) and its environmental consulting subsidiary.

In 1999, in transactions accounted for as purchases, Covanta acquired the shares of a Philippine diesel-fired power plant, a 74% interest in a Thailand gas-fired facility, a 90% interest in a Thailand company that operates and maintains several power plant facilities, the unowned 50% partnership interests in the Heber Geothermal Company, which owns a geothermal power plant in California, and Heber Field Company in California for a total cost of \$58,500,000. The operations of these companies have been included in the accompanying Financial Statements from the dates of acquisition. If Covanta had acquired these companies at January 1, 1998, consolidated revenues, net income (loss) and diluted earnings (loss) per share would have been \$1,004,900,000, (\$85,568,000) and (\$1.74) for 1999 and \$919,259,000, \$81,633,000 and \$1.60 for 1998.

In 1998, in transactions accounted for as purchases, Covanta acquired the shares of a civil construction company for a total cost of \$900,000. The operations of this company have been included in the accompanying financial statements from date of acquisition. If Covanta had acquired this company at January 1, 1998, consolidated revenues, net income and diluted earnings per share would have been \$897,524,000, \$87,406,000 and \$1.72 for 1998.

In connection with an earlier restructuring plan, the Binghamton, New York and Cork, Ireland operations of Datacom were sold in January 1998.

*Use of Estimates:* The preparation of consolidated Financial Statements in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the Financial Statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period. Actual results could differ from those estimates. Significant estimates include management's estimate of the carrying values of its discontinued operations and assets held for sale, estimated useful lives of long-lived assets, allowances for doubtful accounts receivable, reserves for obsolete inventory, and liabilities for workers' compensation, severance, restructuring and certain litigation.

*Cash and Cash Equivalents:* Cash and cash equivalents include all cash balances and highly liquid investments having original maturities of three months or less.

*Restricted Cash:* In accordance with the Company's revolving credit agreement in effect at December 31, 2000, certain amounts of cash at December 31, 2000 raised from asset sales are restricted as to their use. These funds are restricted primarily to repay current debt or repay certain other financial obligations. In March 2001, the Company entered into a new Revolving Credit and Participation Agreement (see Note 14). In connection with that Agreement, the Company was required to pay down certain debt totaling approximately \$157,000,000 (including approximately \$26,000,000 classified in Net Assets Held for Sale on the December 31, 2000 Consolidated Balance Sheet, see Note 3) using this restricted cash (see Note 12).

*Marketable Securities:* Marketable securities are classified as available for sale and recorded at current market value. Net unrealized gains and losses on marketable securities available for sale are credited or charged to Other Comprehensive Income (see Note 5).

*Contracts and Revenue Recognition:* Service revenues primarily include only the fees for cost-plus contracts and other types of contracts. Both service revenues and operating expenses exclude reimbursed expenditures of zero, zero and \$1,800,000 for the years ended December 31, 2000, 1999 and 1998, respectively. Subsidiaries engaged in governmental contracting recognize revenues from cost-plus-fixed-fee contracts on the basis of direct costs incurred plus indirect expenses and the allocable portion of the fixed fee. Revenues under time and material contracts are recorded at the contracted rates as the labor hours and other direct costs are incurred. Revenues under fixed-price contracts are recognized on the basis of the estimated percentage of completion of services rendered. Service revenues also include the fees earned under contracts to operate and maintain energy facilities and to service the facilities' debt, with additional fees earned based on excess tonnage processed and energy generation. Service revenues also represent fees for environmental consulting and engineering services rendered under various contracts and the operation of and maintenance of water and wastewater facilities. Revenues from the sale of electricity and steam are earned at energy facilities and are recorded based upon output delivered and capacity provided at rates specified under contract terms or prevailing market rates. A majority of the Company's power plants rely primarily on one power sales agreement with a single customer for the majority of their electricity sales revenues.

Notes to Consolidated Financial Statements *(continued)*

Long-term unbilled service receivables related to energy operations are discounted in recognizing the present value for services performed currently. Such unbilled receivables amounted to \$147,850,000 and \$151,257,000 at December 31, 2000 and 1999, respectively. Subsidiaries engaged in long-term construction contracting record income on the percentage-of-completion method of accounting and recognize income as the work progresses. Anticipated losses on contracts are recognized as soon as they become known.

Also, other revenues include amounts related to the settlement of certain legal matters.

**Inventories:** Inventories, consisting primarily of raw materials, work in progress and finished goods, are recorded principally at the lower of first-in, first-out cost or market.

**Property, Plant, and Equipment:** Property, plant, and equipment is stated at cost. For financial reporting purposes, depreciation is provided by the straight-line method over the estimated useful lives of the assets, which range generally from three years for computer equipment to 50 years for waste-to-energy facilities. Accelerated depreciation is generally used for Federal income tax purposes. Leasehold improvements are amortized by the straight-line method over the terms of the leases or the estimated useful lives of the improvements as appropriate. Landfills are amortized based on the quantities deposited into each landfill compared to the total estimated capacity of such landfill. Property, plant, and equipment is periodically reviewed to determine recoverability by comparing the carrying value to expected future cash flows.

**Contract Acquisition Costs:** Costs associated with the acquisition of specific contracts are amortized over their respective contract terms.

**Bond Issuance Costs:** Costs incurred in connection with the issuance of revenue bonds are amortized over the terms of the respective debt issues.

**Restricted Funds:** Restricted funds represent proceeds from the financing and operations of energy facilities. Funds are held in trust and released as expenditures are made or upon satisfaction of conditions provided under the respective trust agreements.

**Deferred Financing Costs:** Costs incurred in connection with obtaining financing are capitalized and amortized over the terms of the related financings.

**Project Development Costs:** The Company capitalizes project development costs once it is determined that it is probable that such costs will be realized through the ultimate construction of an energy plant. These costs include outside professional services, permits and other third-party costs directly related to the development of a specific new project. Upon the start-up of plant operations or the completion of an acquisition, these costs are generally transferred to property, plant and equipment and are amortized over the estimated useful life of the related project. Capitalized project development costs are charged to expense when it is determined that the related project is impaired.

**Goodwill:** Goodwill is amortized by the straight-line method over periods ranging from 15 to 25 years.

**Interest Rate Swap Agreements:** Amounts received or paid relating to swap agreements during the year are credited or charged to interest expense or debt service charges, as appropriate.

**Income Taxes:** Covanta files a consolidated Federal income tax return, which includes all eligible United States subsidiary companies. Foreign subsidiaries are taxed according to regulations existing in the countries in which they do business. Provision has not been made for United States income taxes on distributions, which may be received from foreign subsidiaries that are considered to be permanently invested overseas.

**Long-Lived Assets:** Covanta accounts for the impairment of long-lived assets to be held and used by evaluating the carrying value of its long-lived assets in relation to the operating performance and future undiscounted cash flows of the underlying businesses when indications of impairment are present. Long-lived assets to be disposed of are evaluated in relation to the estimated fair value of such assets less costs to sell (see Note 3).

**Foreign Currency Translation:** For foreign operations, assets and liabilities are translated at year-end exchange rates, and revenues and expenses are translated at the average exchange rates during the year. Gains and losses resulting from foreign currency translation are included as a component of Other Comprehensive Income. For subsidiaries whose functional currency is deemed to be other than the U.S. dollar, translation adjustments are included as a separate component of Other Comprehensive Income and Shareholders' Equity. Currency transactions gains and losses are recorded in income.

**Earnings per Share:** Basic earnings (loss) per share is represented by net income (loss) available to common shareholders divided by the weighted-average number of common shares outstanding during the period. Diluted earnings (loss) per share reflects the potential dilution that could occur if securities or stock options were exercised or converted into common stock during the period, if dilutive (see Note 25).

**New Accounting Pronouncements:** The American Institute of Certified Public Accountants (AICPA) issued Statement of Position (SOP) 98-5, "Reporting on the Costs of Start-Up Activities," in April 1998. This SOP established accounting standards for these costs and requires that they generally be expensed as incurred. Covanta adopted SOP 98-5 on January 1, 1999. The effect of adopting the SOP is shown as a cumulative effect of a change in accounting principle and is reflected as a net charge to income of \$3,820,000 in 1999.

Statement of Financial Accounting Standards (SFAS) No. 133, "Accounting for Derivative Instruments and Hedging Activities," is effective for the Company as of January 1, 2001. SFAS No. 133, as amended and interpreted, establishes accounting and reporting standards for derivative instruments, including certain derivatives embedded in other contracts, and for hedging activities. All derivatives are required to be recorded in the balance sheet as either an asset or liability measured at fair value, with changes in fair value recognized currently in earnings unless specific hedge accounting criteria are met. Special accounting for qualifying hedges allows derivative gains and losses to offset related results on the hedged item in the statement of income, and requires that a company must formally document, designate, and assess the effectiveness of derivatives that receive hedge accounting.

The Company adopted SFAS No. 133 as of January 1, 2001, and has identified all derivatives within its scope. The adoption of SFAS No. 133 as of January 1, 2001 did not have a material impact on the results of operations of the Company and will increase both assets and liabilities recorded on the balance sheet by approximately \$12,300,000. Accordingly, all payments under the swap agreement are a pass-through to the client community.

**Reclassification:** Certain amounts, including various revenues and expenses, have been reclassified in the accompanying financial statements to conform with the 2000 presentation, which is more tailored for a stand-alone energy company.

## 2. Discontinued Operations

As a result of the Company's adoption of its plan to discontinue the operations of the Entertainment and Aviation businesses, operating results of those businesses are now reported as Discontinued Operations. Results for the two segments previously reported under the segment headings "Energy" and "Other" are reported as Continuing Operations and will continue to be reported under those headings.

At December 31, 2000, the Company had substantially completed its sales of the discontinued operations and reclassified the remaining Aviation and Entertainment businesses in the accompanying December 31, 2000 Consolidated Balance Sheet to show these businesses as net assets held for sale (see Note 3).

Revenues and income (loss) from discontinued operations (expressed in thousands of dollars) were as follows:

	2000	1999	1998
Revenues	\$ 318,252	\$ 809,752	\$ 795,436
Operating income (loss)	\$(173,460)	\$ (35,183)	\$ 87,203
Income (Loss) Before Income Taxes and Minority Interests			
Taxes and Minority Interests	\$(172,620)	\$ (40,169)	\$ 90,172
Income Tax Provision (Benefit)	(29,263)	6	40,240
Minority Interests	307	1,676	210
Income (Loss) from Discontinued Operations	\$(143,664)	\$ (41,851)	\$ 49,722

Net assets of discontinued operations at December 31, 1999 (expressed in thousands of dollars) were as follows:

Current Assets	\$ 221,200
Property, Plant and Equipment—Net	375,211
Other Assets	336,700
Notes Payable and Current Portion of Long-Term Debt	(51,081)
Other Current Liabilities	(142,327)
Long-Term Debt	(108,681)
Other Liabilities	(62,876)
Net Assets of Discontinued Operations	\$ 568,146

## 3. Net Assets Held for Sale

All noncore businesses, including remaining Entertainment and Aviation businesses previously shown as discontinued operations, were reclassified as Net Assets Held for Sale in the

accompanying December 31, 2000 Consolidated Balance Sheet. Those businesses include: the venue management businesses at the Arrowhead Pond Arena in Anaheim, California, and the Corel Centre near Ottawa, Canada; the Company's interest in certain entertainment assets in Argentina; its aviation fueling business; and the Company's interests in aviation businesses in Spain, Italy and Colombia. The aviation business in Italy was sold in February 2001. Other noncore businesses included in Net Assets Held for Sale are Datacom and CGS, totaling net assets of \$13,400,000. The Company expects to sell all of these remaining businesses during 2001. Net Assets Held for Sale at December 31, 2000 (expressed in thousands of dollars) were as follows:

Current Assets	\$ 73,237
Property, Plant and Equipment—Net	19,939
Other Assets	73,310
Notes Payable and Current Portion of Long-Term Debt	(28,651)
Other Current Liabilities	(52,053)
Long-Term Debt	(670)
Other Liabilities	(14,498)
Net Assets Held for Sale	\$ 70,614

With the exception of the operations of Datacom and CGS, the operations of these businesses are included in Discontinued Operations for the years ended December 31, 2000, 1999 and 1998. At December 31, 2000, the Company applied the provisions of SFAS No. 121, "Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to be Disposed Of," to Net Assets Held for Sale. SFAS No. 121 requires assets held for sale be valued on an asset-by-asset basis at the lower of carrying amount or fair value less costs to sell. In applying those provisions, Covanta management considered recent appraisals, valuations, offers and bids, and its estimate of future cash flows related to those businesses. As a result, the Company recorded a pre-tax loss of \$77,240,000. This amount relates entirely to businesses previously classified in the Entertainment segment. This amount is shown in Write-down of Net Assets Held for Sale in the accompanying 2000 Statement of Consolidated Income and Comprehensive Income. As of December 31, 2000 as noted above, these assets were reclassified and the valuation provision provided against them during 2000 was reversed in discontinued operations.

In accordance with the provisions of SFAS No. 121, the assets included in Net Assets Held for Sale will not be depreciated commencing January 1, 2001.

## 4. Investments in and Advances to Investees

The Company is party to joint venture agreements through which the Company has equity investments in several operating projects and certain projects that are expected to become operational during the next two years. The joint venture agreements generally provide for the sharing of operational control as well as voting percentages. The Company records its share of earnings from its equity investees on a pre-tax basis and records the Company's share of the investee's income taxes in income tax expense.

Pension costs for Covanta's defined benefit plans and other postretirement benefit plans included the following components (expressed in thousands of dollars):

	Pension Benefits			Other Benefits		
	2000	1999	1998	2000	1999	1998
<b>Components of Net Periodic Benefit Cost:</b>						
Service cost	\$ 2,105	\$ 2,866	\$ 2,434	\$ 57	\$ 39	\$ 35
Interest cost	2,012	1,871	1,620	675	593	547
Expected return on plan assets	(1,859)	(1,441)	(1,191)			
Amortization of unrecognized:						
Net transition (asset) obligation	(54)	27	27			
Prior service cost	207	233	416			
Net gain	(100)	(33)	(22)	(197)	(124)	(170)
<b>Net periodic benefit cost</b>	<b>\$ 2,311</b>	<b>\$ 3,523</b>	<b>\$ 3,284</b>	<b>\$ 535</b>	<b>\$ 508</b>	<b>\$ 412</b>
Curtailment gain		\$(2,493)				
Settlement gain		(51)		\$(117)		

Assumed health care cost trend rates have a significant effect on the amounts reported for the health care plan. A one percentage point change in the assumed health care cost trend rate would have the following effects (expressed in thousands of dollars):

	One Percentage Point Increase	One Percentage Point Decrease
Effect on total service and interest cost components	\$ 23	\$ (21)
Effect on postretirement benefit obligation	\$254	\$(236)

## 22. Special Charges

In December 2000, the Company approved a plan to reorganize its development office in Hong Kong and its New Jersey Energy headquarters. As a result, Energy implemented a reduction in its workforce of approximately 80 employees, both domestically and internationally, in connection with the refocusing of the Company's energy development activities and streamlining its organizational structure. This plan includes closure of the Company's Hong Kong office and consolidation of certain domestic regional organizational structures. The plan should be completed within the next year and includes \$10,300,000 for severance costs, \$4,000,000 related to the buyout of certain leases, the write-down of certain fixed assets of \$300,000, and \$2,000,000 in legal and consulting services fees. Also, in 2000 Energy determined that a majority-owned project in China exceeded its net realizable value, and in accordance with SFAS No. 121, the Company recorded a \$2,800,000 write-down of this project. The project is currently operating, but the Company is in negotiations to exchange ownership in this project for an increase in its ownership in another project in China. The estimated value used as a basis for the write-down was obtained as a result of these negotiations.

In September 1999, the Company's Board of Directors approved a plan to dispose of its Aviation and Entertainment businesses and close its New York headquarters, and in December 1999 approved a plan to exit other noncore businesses so that Covanta can focus its resources on its Energy business.

As a result of these decisions, the Company has incurred various expenses, which have been recognized in its continuing and discontinued operations. These expenses in 2000 include

\$22,800,000 of creditors' fees and expenses and fees incurred in connection with financing efforts to support the Company's balance sheet recapitalization plan; legal, accounting and consulting expenses related to the capitalization plan and to the sales of businesses of \$14,700,000; and workers' compensation insurance charges of \$17,500,000 related to discontinued operations and other sold businesses. The Company also assigned the lease of its Corporate aircraft resulting in the write-off of certain lease prepayments of \$1,100,000. These expenses also include the accelerated amortization of a new data processing system of \$11,400,000, based upon a revised useful life of 15 months starting October 1, 1999.

In 1999, these expenses include severance costs mainly for the Company's New York City employees of \$41,500,000; contract termination costs of its former Chairman and Chief Executive Officer of \$17,500,000; the write-down to estimated net realizable value of other noncore businesses of \$36,200,000 based upon the estimated proceeds from the sale of such businesses; and the accelerated amortization of a new data processing system of \$2,300,000 based upon a revised useful life of 15 months starting October 1, 1999. Such expenses also include the costs to abandon expansion plans of its Entertainment business totaling \$17,800,000, which includes the forfeiture of the nonrefundable deposit and related costs totaling \$10,500,000 in connection with the termination of the proposed acquisition of Volume Services America (VSA). In addition, charges totaling \$13,200,000 were recorded to recognize losses prior to the decision to discontinue the Entertainment business relating to the sale of assets and to the write-down of unamortized contract acquisition costs at two venues.

In addition, Datacom recorded write-downs of its accounts receivable from its major customer, Genicom Corporation (Genicom) in 2000 of \$6,500,000 and in 1999, write-downs of inventories and accounts receivable from Genicom of \$10,500,000, primarily as a result of Genicom's poor financial position in 1999 evidenced by Genicom's announcement of its violation of its credit facilities in the third quarter and its subsequent filing for protection from creditors under the provisions of Chapter XI of the Bankruptcy Code on March 10, 2000. As of December 31, 2000, the Company is continuing its business relationship with Genicom and believes it will realize the net carrying value of its accounts receivable and inventory on hand at December 31, 2000.



## Notes to Consolidated Financial Statements (continued)

The following is a summary of the principal special charges (both cash and noncash charges) recognized in the years ended December 31, 2000 and 1999 (expressed in thousands of dollars):

	Balance at January 1, 2000	Charges for Continuing Operations	Charges for Discontinued Operations	Total Special Charges	Amounts Paid In 2000	Balance at December 31, 2000
<b>2000</b>						
Severance for approximately 200 employees	\$40,400	\$ 900	\$ (700)	\$ 200	\$13,100	\$27,500
Contract termination settlement	15,700				15,300	400
Bank fees		18,000		18,000	15,900	2,100
Recapitalization plan expenses		4,800		4,800	4,800	
Professional services relating to recapitalization and sales of businesses		5,100	9,600	14,700	14,700	
Workers' compensation charges		8,700	8,800	17,500		17,500
Severance for approximately 80 Energy employees		10,300		10,300		10,300
Office closure costs		4,000		4,000		4,000
Professional services relating to Energy reorganization		2,000		2,000	500	1,500
<b>Subtotal</b>	<b>56,100</b>	<b>53,800</b>	<b>17,700</b>	<b>71,500</b>	<b>\$64,300</b>	<b>\$63,300</b>
Write-down of Datacom receivables		6,500		6,500		
Write-off of aircraft lease prepayments		1,100		1,100		
Accelerated amortization of new data processing system		5,600	5,800	11,400		
Write-down of impaired Energy assets		3,100		3,100		
<b>Total</b>	<b>\$56,100</b>	<b>\$70,100</b>	<b>\$23,500</b>	<b>\$ 93,600</b>		
		Charges for Continuing Operations	Charges for Discontinued Operations	Total Special Charges	Amounts Paid In 1999	Balance at December 31, 1999
<b>1999</b>						
Severance for approximately 220 employees (mainly New York)		\$16,400	\$25,100	\$ 41,500	\$ 1,100	\$40,400
Contract termination settlement		17,500		17,500	1,800	15,700
Termination of VSA acquisition			10,500	10,500	10,500	
<b>Subtotal</b>		<b>33,900</b>	<b>35,600</b>	<b>69,500</b>	<b>\$13,400</b>	<b>\$56,100</b>
Write-down of noncore businesses:						
OEES goodwill (\$23,000) and property and other assets (\$5,400); ADTI goodwill (\$7,800)		36,200		36,200		
Datacom inventory (\$7,200) and receivables (\$3,300)		10,500		10,500		
Entertainment asset sales and abandonment:						
Sale of Grizzly Nature Center (\$4,200) and a casino in Aruba (\$2,500); unrecoverable contract acquisition costs (\$6,500)			13,200	13,200		
Abandonment of Entertainment expansion:						
Casino facilities in South Africa			7,300	7,300		
Accelerated amortization of new data processing system		500	1,800	2,300		
<b>Total</b>		<b>\$81,100</b>	<b>\$57,900</b>	<b>\$139,000</b>		

In 2000, for continuing operations, bank fees, recapitalization plan expenses, professional services fees relating to the recapitalization plan and sales of businesses, and Energy's severance costs, office closure costs, professional services expenses and write-down of impaired assets are included in Other expense—net; workers' compensation expenses are included in Other operating costs and expenses; the write-off of the aircraft lease prepayments is included in selling, administrative and general expenses; and accelerated amortization of the new data processing system is included in depreciation and amortization, in the accompanying 2000 Statement of Consolidated Income and Comprehensive Income.

In 1999, for continuing operations, severance accruals, the provision for contract termination settlement, the write-down of noncore businesses, and the provisions relating to Datacom receivables are included in selling, administrative and general expenses; a provision relating to Datacom's inventory is included in costs of goods sold; and accelerated amortization of the new data processing system is included in depreciation and amortization, in the accompanying 1999 Statement of Consolidated Income and Comprehensive Income.

The amount accrued for severance is based upon the Company's written severance policy and the positions eliminated. The accrued severance does not include any portion of the employees' salaries through their severance dates. Based upon current severance dates and the severance accrual remaining at December 31, 2000, the Company expects to pay these amounts largely in 2001.

The amount accrued for the contract termination costs of the Company's former Chairman and Chief Executive Officer is based upon a settlement agreement reached in December 1999. Pursuant to the settlement agreement, in 1999 the Company forgave demand notes dated August 1999 in the face amount of approximately \$1,800,000, and with the exception of certain insurance benefits, paid the remaining amounts in 2000.

## 23. Income Taxes

The components of the provision for income taxes (expressed in thousands of dollars) were as follows:

	2000	1999	1998
<b>Current:</b>			
Federal	\$ (470)	\$ 4,552	\$ (1,354)
State	2,558	4,108	3,191
Foreign	1,631	1,367	900
<b>Total current</b>	<b>3,719</b>	<b>10,027</b>	<b>2,737</b>
<b>Deferred:</b>			
Federal	(36,844)	(13,809)	17,459
State	(1,024)	(3,543)	1,436
Foreign		408	(75)
<b>Total deferred</b>	<b>(37,868)</b>	<b>(16,944)</b>	<b>18,820</b>
<b>Total provision (benefit) for income taxes</b>	<b>\$ (34,149)</b>	<b>\$ (6,917)</b>	<b>\$ 21,557</b>

The provision for income taxes (expressed in thousands of dollars) varied from the Federal statutory income tax rate due to the following:

	2000		1999		1998	
	Amount of Tax	Percent of Income Before Taxes	Amount of Tax	Percent of Income Before Taxes	Amount of Tax	Percent of Income Before Taxes
Taxes at statutory rate	\$(40,246)	35.0%	\$(12,961)	35.0%	\$22,074	35.0%
State income taxes, net of federal tax benefit	997	(.9)	367	(1.0)	3,007	4.8
Taxes on foreign earnings	(2,101)	1.8	(3,469)	9.3	(2,384)	(3.8)
Amortization of goodwill			651	(1.7)	691	1.1
Write-down of goodwill	(1,729)	1.5	10,795	(29.1)		
Energy credits			(2,338)	6.3	(2,511)	(3.9)
Valuation allowance	7,000	(6.1)				
Other—net	1,930	(1.6)	38	(.1)	680	1.0
<b>Provision (benefit) for income taxes</b>	<b>\$(34,149)</b>	<b>29.7%</b>	<b>\$(6,917)</b>	<b>18.7%</b>	<b>\$21,557</b>	<b>34.2%</b>

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ภาคผนวก จ

มาตรฐานการบัญชีไทยที่นำมาเปรียบเทียบ

# มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36

## เรื่อง

### การด้อยค่าของสินทรัพย์

#### สารบัญ

	ย่อหน้าที่
วัตถุประสงค์	
ขอบเขต	1 - 4
คำนิยาม	5
การระบุสินทรัพย์ที่อาจเกิดการด้อยค่า	6 - 14
การวัดค่าของมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน	15 - 56
ราคาขายสุทธิ	21 - 25
มูลค่าจากการใช้	26 - 56
เกณฑ์ในการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต	27 - 31
ส่วนประกอบของการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต	32 - 46
กระแสเงินสดในอนาคตที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	47
อัตราคิดลด	48 - 56
การรับรู้และการวัดค่าของรายการขาดทุนจากการด้อยค่า	57 - 63
หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	64 - 93
การกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	65 - 72
มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	73 - 87
ค่าความนิยม	79 - 83
สินทรัพย์องค์กร	84 - 87
รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	88 - 93

	ย่อหน้าที่
การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า	94 -112
การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการ	102 -106
การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	107 -108
การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	109 -112
การเปิดเผยข้อมูล	113 -119
การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง	120 -121
วันที่ปฏิบัติ	122

ข้อความที่พิมพ์ด้วยตัวอักษรหนาเอนในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ต้องอ่านควบคู่ไปกับข้อความอื่นที่เป็นคำอธิบายเพิ่มเติมและแนวทางปฏิบัติในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ถือปฏิบัติกับรายการที่ไม่มีนัยสำคัญ

## วัตถุประสงค์

มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีวัตถุประสงค์ที่จะกำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีเพื่อให้มั่นใจว่ากิจการจะไม่แสดงราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์จะสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหากจำนวนเงินของสินทรัพย์ที่แสดงในงบการเงินสูงกว่าจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับคืนจากการใช้หรือขายสินทรัพย์ ในกรณีดังกล่าวถือว่าสินทรัพย์เกิดการค้อยค่า ดังนั้น กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการค้อยค่า มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ยังได้กำหนดถึงการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการค้อยค่าและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์ค้อยค่า

## ขอบเขต

1. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับการบัญชีสำหรับการค้อยค่าของสินทรัพย์ทุกประเภท ยกเว้น
  - 1.1 สินค้าคงเหลือ (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง สินค้าคงเหลือ)
  - 1.2 สินทรัพย์ที่เกิดจก กล้วยงอก่อสร้างระยะยาว (ดูมาตรฐานการบัญชี เรื่อง กล้วยงอก่อสร้างระยะยาว)
  - 1.3 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ดูมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้)
  - 1.4 สินทรัพย์ที่เกิดจากผลประโยชน์ของพนักงาน (ดูมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้)
  - 1.5 สินทรัพย์ทางการเงินซึ่งรวมอยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้ เว้นแต่สินทรัพย์ทางการเงินนั้นเป็นลูกหนี้ของกิจการ

2. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่ถือปฏิบัติกับสินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาก่อสร้างระยะยาว ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี หรือสินทรัพย์ที่เกิดจากผลประโยชน์ของพนักงาน เนื่องจากมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นได้กำหนดการรับรู้และการวัดค่าสินทรัพย์ดังกล่าวไว้โดยเฉพาะ
3. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นเงินลงทุนต่อไปนี้
  - 3.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง งบการเงินรวม และการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย
  - 3.2 เงินลงทุนในบริษัทร่วมตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม
  - 3.3 เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าตามคำนิยามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง รายงานทางการเงินเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า
4. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับสินทรัพย์ที่แสดงราคาตามบัญชีด้วยราคาที่ตีใหม่ตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น เช่น มาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม การกำหนดว่าสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่นั้นจะด้อยค่าหรือไม่ขึ้นอยู่กับเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคาที่ตีใหม่ ดังต่อไปนี้
  - 4.1 หากกิจการใช้ราคาตลาดเป็นราคาที่ตีใหม่ ส่วนต่างระหว่างราคาที่ตีใหม่กับราคาขายสุทธิของสินทรัพย์คือ ต้นทุนที่เพิ่มขึ้นโดยตรงจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้น
    - 4.1.1 สินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ไม่ควรมีการด้อยค่าเกิดขึ้นหากต้นทุนที่เพิ่มขึ้น โดยตรงจากการจำหน่ายสินทรัพย์เป็นจำนวนที่ไม่มีนัยสำคัญ เนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ต้องมีจำนวนใกล้เคียงหรือสูงกว่าราคาที่ตีใหม่ ดังนั้น กิจการจึงไม่จำเป็นต้องประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ในขณะนั้น
    - 4.1.2 สินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่อาจเกิดการด้อยค่าขึ้นหากต้นทุนในการจำหน่ายสินทรัพย์เป็นจำนวนที่มีนัยสำคัญ เนื่องจากราคาขายสุทธิของสินทรัพย์จะมีจำนวนต่ำกว่าราคาที่ตีใหม่ ดังนั้น กิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เพื่อระบุว่าสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นด้อยค่าลงหรือไม่
  - 4.2 หากกิจการกำหนดราคาที่ตีใหม่ของสินทรัพย์โดยเกณฑ์อื่นที่ไม่ใช่ราคาตลาด ราคาที่ตีใหม่อาจสูงหรือต่ำกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน ดังนั้น กิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เพื่อระบุว่าสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นด้อยค่าลงหรือไม่

## คำนิยาม

5. คำศัพท์ที่ใช้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้มีความหมายโดยเฉพาะ ดังนี้

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน	หมายถึง	ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
ราคาขายสุทธิ	หมายถึง	จำนวนที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นโดยที่ผู้ซื้อและผู้ขายสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยน
มูลค่าจากการใช้	หมายถึง	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องและการจำหน่ายสินทรัพย์ ณ วันสิ้นอายุการใช้งาน
ต้นทุนในการจำหน่าย	หมายถึง	ต้นทุนส่วนเพิ่มที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการจำหน่ายสินทรัพย์ซึ่งไม่รวมต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษีเงินได้
รายการขาดทุนจากการด้อยค่า	หมายถึง	จำนวนของราคาตามบัญชีที่สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์
ราคาตามบัญชี	หมายถึง	ราคาของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงบดุลหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม (หรือค่าตัดจำหน่ายสะสม) และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์
ค่าเสื่อมราคา (หรือค่าตัดจำหน่าย)	หมายถึง	การปันส่วนมูลค่าเสื่อมสภาพของสินทรัพย์อย่างมีระบบตลอดอายุการใช้งานที่ได้ประมาณไว้
มูลค่าเสื่อมสภาพ	หมายถึง	ราคาทุนของสินทรัพย์หรือราคาอื่นที่ใช้แทนราคาทุนในงบการเงินหักด้วยราคาซากที่ประมาณไว้
อายุการใช้งาน	หมายถึง	กรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้ ก) ระยะเวลาที่กิจการคาดว่าจะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์



		ข) จำนวนผลผลิตหรือจำนวนหน่วยในลักษณะอื่นที่คล้ายคลึงกันซึ่งกิจการคาดว่าจะได้รับจากการใช้สินทรัพย์
หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด	หมายถึง	สินทรัพย์กลุ่มที่เล็กที่สุดที่สามารถระบุได้ว่าการใช้กลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับ ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นอิสระจากกระแสเงินสดรับที่เกิดจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น
สินทรัพย์องค์กร	หมายถึง	สินทรัพย์ที่มีส่วนทำให้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่อยู่ภายใต้การพิจารณาและหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดอื่นสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับได้ในอนาคต ทั้งนี้ไม่รวมถึงค่าความนิยม
ราคาตลาด	หมายถึง	จำนวนเงินที่กิจการสามารถได้รับจากการขายสินทรัพย์ในตลาดซื้อขายคล่อง
ตลาดซื้อขายคล่อง	หมายถึง	ตลาดที่มีคุณสมบัติทุกข้อดังต่อไปนี้ ก) รายการที่ซื้อขายในตลาดต้องมีลักษณะเหมือนกัน ข) ต้องมีผู้ที่เต็มใจซื้อและขายตลอดเวลา ค) ราคาต้องเป็นที่เปิดเผยต่อสาธารณชน

### การระบุสินทรัพย์ที่อาจเกิดการด้อยค่า

6. กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนตามย่อหน้าที่ 7 ถึง 14 คำว่า “สินทรัพย์” ที่ระบุไว้ในย่อหน้าดังกล่าวให้ความหมายครอบคลุมถึงสินทรัพย์แต่ละรายการและหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด
7. สินทรัพย์จะเกิดการด้อยค่าก็ต่อเมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กิจการต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ทันทีที่เห็นว่าข้อบ่งชี้ที่ระบุ

ในย่อหน้า 9 ถึง 11 ได้เกิดขึ้น กิจการไม่จำเป็นต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหากไม่มีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าอาจเกิดขึ้น

8. ณ วันสิ้นงวด กิจการต้องประเมินว่าสินทรัพย์ที่มีอยู่เกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากกิจการพบว่ามีข้อบ่งชี้ที่ทำให้เชื่อได้ว่าสินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่า กิจการต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น
9. กิจการต้องพิจารณาถึงข้อบ่งชี้ต่อไปนี้เป็นอย่างน้อยสำหรับการประเมินว่าสินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่า

#### แหล่งข้อมูลภายนอก

- 9.1 ราคาตลาดของสินทรัพย์ลดลงอย่างเป็นสาระสำคัญในระหว่างงวดโดยจำนวนที่ลดลงนั้นสูงกว่าจำนวนที่คาดว่าจะลดลงตามเวลาที่ผ่านไปหรือจากการใช้งานตามปกติ
- 9.2 มีการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อกิจการในระหว่างงวดหรือในอนาคตอันใกล้ อย่างเป็นสาระสำคัญ ผลกระทบดังกล่าวอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางด้านเทคโนโลยี การตลาด เศรษฐกิจ กฎหมาย หรือการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมในตลาดของสินทรัพย์นั้น
- 9.3 อัตราดอกเบี้ยในตลาดหรืออัตราผลตอบแทนอื่นในตลาดจากการลงทุนของงวดนั้นเพิ่มขึ้น จนน่าจะมีผลกระทบต่ออัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ และทำให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
- 9.4 สินทรัพย์สุทธิที่แสดงในงบดุลของกิจการสูงกว่าราคาตลาดของกิจการ

#### แหล่งข้อมูลภายใน

- 9.5 มีหลักฐานแสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์ล้าสมัยหรือชำรุดเสียหาย
  - 9.6 มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับลักษณะที่กิจการใช้หรือคาดว่าจะใช้สินทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อกิจการในระหว่างงวดหรือในอนาคตอันใกล้ อย่างเป็นสาระสำคัญ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงแผนที่จะยกเลิกหรือปรับโครงสร้างการดำเนินงาน หรือแผนที่จะจำหน่ายสินทรัพย์ก่อนกำหนด
  - 9.7 มีหลักฐานจากข้อมูลที่รายงานเป็นการภายในซึ่งแสดงให้เห็นว่าผลการปฏิบัติงานเชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ได้ลดลงกว่าที่คาดไว้
10. ข้อบ่งชี้ที่ระบุในย่อหน้าที่ 9 มิได้ครอบคลุมทุกประเด็น กิจการอาจจะบ่งชี้ข้อบ่งชี้อื่นที่แสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์อาจมีการด้อยค่าจนทำให้กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น

11. หลักฐานจากรายงานภายในที่แสดงว่าสินทรัพย์อาจเกิดการค้อยค่ารวมถึง
  - 11.1 กระแสเงินสดจ่ายหรือที่ต้องจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ เพื่อบำรุงรักษาสินทรัพย์ หรือเพื่อให้สินทรัพย์นั้นใช้งาน ได้มีจำนวนสูงกว่างบประมาณที่ตั้งไว้อย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
  - 11.2 กระแสเงินสดสุทธิที่ได้รับจริงหรือกำไรขาดทุนจากการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ มีจำนวนลดลงจากงบประมาณที่ตั้งไว้อย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
  - 11.3 กระแสเงินสดสุทธิที่ประมาณว่าจะได้รับจากสินทรัพย์หรือกำไรจากการดำเนินงานตามงบประมาณลดลงอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ หรือผลขาดทุนตามงบประมาณที่เกิดจากสินทรัพย์ เพิ่มขึ้นอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ
  - 11.4 ผลการดำเนินงานในปัจจุบันรวมกับผลการดำเนินงานที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตตามงบประมาณที่ตั้งไว้ทำให้คาดได้ว่ากิจการจะเกิดผลขาดทุนหรือจะสูญเสียกระแสเงินสด เนื่องจากการใช้สินทรัพย์
12. กิจการต้องนำแนวคิดเกี่ยวกับความมีนัยสำคัญมาใช้ในการกำหนดว่ากิจการจะต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือไม่ ตัวอย่างเช่น กิจการไม่จำเป็นต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหากการวิเคราะห์ในอดีตแสดงให้เห็นว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้นสูงกว่าราคาตามบัญชีอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ ในทำนองเดียวกัน กิจการไม่จำเป็นต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหากการวิเคราะห์ในอดีตแสดงให้เห็นว่าข้อบ่งชี้ที่ระบุในย่อหน้าที่ 9 ไม่มีผลกระทบต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน
13. จากข้อกำหนดในย่อหน้าที่ 12 แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยในตลาดหรืออัตราผลตอบแทนอื่นในตลาดจากการลงทุนจะเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด กิจการไม่จำเป็นต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ในกรณี ดังต่อไปนี้
  - 13.1 การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาดและอัตราผลตอบแทนอื่นในตลาดจากการลงทุน ไม่มีผลกระทบต่ออัตราคัดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ ตัวอย่างเช่น อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่เพิ่มขึ้นอาจไม่มีผลกระทบต่ออัตราคัดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ซึ่งมีอายุการใช้งานเหลืออยู่เป็นเวลายาวนาน
  - 13.2 การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีผลกระทบต่ออัตราคัดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ แต่จากการวิเคราะห์ในอดีตแสดงให้เห็นว่า
    - 13.2.1 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนไม่น่าลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากกิจการน่าจะได้รับกระแสเงินสดในอนาคตเพิ่มขึ้น ตัวอย่างเช่น กิจการจะได้รายรับเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยกับการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาดหรืออัตราผลตอบแทนอื่นในตลาดจากการลงทุน

13.2.2 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนลดลงโดยไม่ทำให้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเกิดขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

14. หากมีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าขึ้น กิจการอาจต้องทบทวนและปรับปรุงอายุการใช้งานที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา (ค่าตัดจำหน่าย) หรือราคาซากของสินทรัพย์ให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง แม้ว่าจะไม่มีการบันทึกรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้นก็ตาม

### การวัดค่าของมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

15. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ได้กำหนดค่านิยามของมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนว่า หมายถึง ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์นั้นแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า กิจการต้องวัดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 16 ถึง 56 คำว่า “สินทรัพย์” ที่ระบุในย่อหน้าดังกล่าวให้ความหมายครอบคลุมถึงสินทรัพย์แต่ละรายการและหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด
16. กิจการอาจไม่จำเป็นต้องกำหนดราคาขายสุทธิและมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์เสมอไป ตัวอย่างเช่น หากราคาขายสุทธิสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ กิจการไม่จำเป็นต้องประมาณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ดังกล่าวเนื่องจากไม่ถือว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า
17. กิจการอาจกำหนดราคาขายสุทธิได้แม้ว่าสินทรัพย์จะไม่มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่อง อย่างไรก็ตาม กิจการอาจไม่สามารถกำหนดราคาขายสุทธิได้ในบางครั้งเนื่องจากกิจการไม่สามารถใช้เกณฑ์ใด ๆ ในการประมาณจำนวนที่เชื่อถือได้จากการขายสินทรัพย์ภายใต้สถานการณ์ที่ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในกรณีดังกล่าวกิจการอาจใช้มูลค่าจากการใช้ในการกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์
18. กิจการอาจใช้ราคาขายสุทธิเป็นมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หากไม่มีเหตุผลที่น่าจะเชื่อได้ว่ามูลค่าจากการใช้สินทรัพย์นั้นจะสูงกว่าราคาขายสุทธิอย่างมีนัยสำคัญ กรณีดังกล่าวมักเกิดขึ้นกับสินทรัพย์ที่รอการจำหน่าย เนื่องจากมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ดังกล่าวมักประกอบด้วยเงินสดสุทธิที่จะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นเป็นสำคัญ และกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องจนถึงวันจำหน่ายสินทรัพย์นั้นน่าจะเป็นจำนวนที่ไม่มีนัยสำคัญ

19. กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนสำหรับสินทรัพย์แต่ละรายการ นอกจากว่าสินทรัพย์เหล่านั้นไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับจากการใช้อย่างต่อเนื่องซึ่งโดยส่วนใหญ่แยกเป็นอิสระจากกระแสเงินสดรับที่เกิดจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น ในกรณีดังกล่าว กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์เหล่านั้นรวมอยู่ (ตามย่อหน้าที่ 64 ถึง 87) นอกจากนี้จะเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งต่อไปนี้
- 19.1 ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์แต่ละรายการสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น
- 19.2 มูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แต่ละรายการสามารถประมาณได้ใกล้เคียงกับราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้น และกิจการสามารถกำหนดราคาขายสุทธิได้
20. ในบางกรณี การประมาณการโดยหาค่าเฉลี่ยและการคำนวณแบบตัดอาจให้ผล โดยประมาณของราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ที่เชื่อถือได้ ซึ่งทำให้กิจการอาจมีต้องคำนวณอย่างละเอียดตามตัวอย่างที่แสดงในภาคผนวกของมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้

### ราคาขายสุทธิ

21. ราคาที่ถือเป็นหลักฐานที่ดีที่สุดสำหรับราคาขายสุทธิของสินทรัพย์คือ ราคาที่เกิดจากการต่อรองอย่างเป็นอิสระที่ระบุไว้ในข้อผูกพันของสัญญาซื้อขาย ปรับปรุงด้วยต้นทุนส่วนเพิ่มซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการจำหน่ายสินทรัพย์
22. กรณีที่ไม่มีสัญญาซื้อขายแต่สินทรัพย์มีการซื้อขายในตลาดซื้อขายคล่อง กิจการต้องคำนวณราคาขายสุทธิโดยใช้ราคาตลาดของสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย ตามปกติ ราคาที่ควรถือเป็นราคาตลาดคือ ราคาเสนอซื้อในปัจจุบัน หากไม่มีราคาเสนอซื้อในปัจจุบันกิจการอาจใช้ราคาซื้อขายล่าสุดเป็นเกณฑ์ในการประมาณราคาขายสุทธิหากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจนับตั้งแต่วันที่มีการซื้อขายล่าสุดจนถึงวันที่กิจการทำการประมาณไม่เปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ
23. กรณีที่ไม่มีทั้งสัญญาซื้อขายและราคาตลาดในตลาดซื้อขายคล่อง กิจการต้องประมาณราคาขายสุทธิจากข้อมูลที่ดีที่สุดที่สามารถหาได้ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ณ วันที่ในงบดุล หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระ ในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน กิจการต้องนำผลการซื้อขายล่าสุดของสินทรัพย์ที่คล้ายคลึงกันในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกันมาประกอบการพิจารณา กำหนดจำนวนที่กิจการสามารถจะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ราคาขายสุทธิต้องเป็นราคาที่ไม่ใช่เป็นการบังคับขาย

24. ต้นทุนในการจำหน่ายต้องนำมาหักจากราคาขายเพื่อคำนวณราคาขายสุทธิ ต้นทุนในการจำหน่าย ต้องไม่รวมต้นทุนที่เกิดขึ้นและได้รับรู้เป็นหนี้สิน ไว้แล้ว ตัวอย่างของต้นทุนในการจำหน่าย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย ค่าอากรแสตมป์และภาษีที่คล้ายคลึงกัน ค่าใช้จ่ายในการขนย้าย และ ต้นทุนส่วนเพิ่ม โดยตรงเพื่อให้สินทรัพย์นั้นอยู่ในสภาพพร้อมที่จะขาย อย่างไรก็ตาม เงินชดเชย จากการเลิกจ้าง (ดูมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของ พนักงาน หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้) และต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการ ลดขนาดหรือการปรับโครงสร้างธุรกิจก่อนการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่ถือเป็นต้นทุนส่วนเพิ่ม โดยตรงในการจำหน่ายสินทรัพย์นั้น
25. ในการจำหน่ายสินทรัพย์บางครั้งผู้ซื้ออาจต้องรับภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์นั้น เนื่องจาก ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้นเป็นราคาโดยรวมภาระหนี้สินของสินทรัพย์ดังกล่าวด้วย วิธีปฏิบัติ ทางบัญชีสำหรับกรณีดังกล่าวได้กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 77

### มูลค่าจากการใช้

26. กิจการต้องประมาณมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ โดยปฏิบัติตามขั้นตอนต่อไปนี้
- 26.1 ประมาณกระแสเงินสดรับและจ่ายในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องและ จากการจำหน่ายสินทรัพย์ ณ วันสิ้นอายุการใช้งาน
  - 26.2 ใช้อัตราคิดลดที่เหมาะสมเพื่อคิดลดกระแสเงินสดที่กล่าวถึงในข้อ 26.1 เว้นแต่สินทรัพย์ ภายใต้การพิจารณาจะเป็นสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขทุกข้อดังต่อไปนี้
  - 26.3 เป็นลูกหนี้เงินกู้ที่มีหลักประกัน
  - 26.4 เป็นลูกหนี้ที่มีปัญหา
  - 26.5 กิจการคาดว่าหลักประกันที่มีอยู่จะเป็นแหล่งชำระหนี้เพียงแหล่งเดียวสำหรับลูกหนี้ ดังกล่าว
- กิจการจึงสามารถประมาณมูลค่าจากการใช้ของลูกหนี้นั้นโดยใช้ราคายุติธรรมของหลักประกันที่มีอยู่

### เกณฑ์ในการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต

27. ในการวัดมูลค่าจากการใช้ กิจการต้องปฏิบัติตามดังต่อไปนี้
- 27.1 ประมาณการกระแสเงินสดโดยอาศัยข้อสมมุติที่สมเหตุสมผลซึ่งมีหลักฐานสนับสนุน ข้อสมมุตินั้นต้องเป็นการคาดการณ์ที่ดีที่สุดของฝ่ายบริหารภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจ

- ที่เป็นอยู่ตลอดอายุการใช้งานที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์ กิจการควรให้นำหนักกับหลักฐานสนับสนุนจากภายนอกมากกว่าหลักฐานจากภายใน
- 27.2 ประเมินการกระแสเงินสดโดยอาศัยงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินล่าสุดซึ่งได้รับการอนุมัติจากฝ่ายบริหารในการคาดการณ์กระแสเงินสด การคาดการณ์ที่อาศัยงบประมาณหรือประมาณการดังกล่าวต้องครอบคลุมระยะเวลาอย่างมากที่สุด 5 ปี นอกจากนี้มีเหตุผลสนับสนุนเพียงพอว่าควรครอบคลุมระยะเวลาดังกล่าวนั้น
- 27.3 ประเมินการกระแสเงินสดหลังจากช่วงเวลาของงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินล่าสุดโดยอาศัยงบประมาณหรือประมาณการล่าสุดนั้นปรับด้วยอัตราการเติบโตที่คงที่หรือลดลง นอกจากนี้มีเหตุผลสนับสนุนว่ากิจการควรใช้อัตราการเติบโตที่เพิ่มขึ้น อัตราการเติบโตนี้ต้องไม่สูงกว่าอัตราการเติบโตถ่วงเฉลี่ยระยะยาวของผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมหรือประเทศที่กิจการนั้นดำเนินงานอยู่ หรือของตลาดซึ่งสินทรัพย์นั้นได้ใช้อยู่ นอกจากนี้มีเหตุผลสนับสนุนว่ากิจการควรใช้อัตราการเติบโตที่สูงกว่า
28. โดยทั่วไปงบประมาณหรือการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจะมีรายละเอียดซึ่งระบุไว้อย่างชัดเจนและเชื่อถือได้สำหรับระยะเวลาที่ไม่เกิน 5 ปี ด้วยเหตุดังกล่าวฝ่ายบริหารจึงควรประมาณการกระแสเงินสดโดยอาศัยงบประมาณหรือประมาณการที่มีระยะเวลา 5 ปีเป็นอย่างมาก ฝ่ายบริหารอาจประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตโดยอาศัยงบประมาณหรือประมาณการที่มีระยะเวลาเกินกว่า 5 ปีหากฝ่ายบริหารมั่นใจว่าการคาดการณ์นั้นเชื่อถือได้ตลอดจนฝ่ายบริหารต้องแสดงให้เห็นว่าฝ่ายบริหารสามารถคาดการณ์กระแสเงินสดสำหรับระยะเวลาที่เกินกว่า 5 ปี ได้อย่างแม่นยำโดยอาศัยประสบการณ์ในอดีต
29. กิจการควรคาดการณ์กระแสเงินสดไปจนถึงสิ้นสุดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ โดยปรับกระแสเงินสดที่คาดการณ์จากงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินด้วยอัตราการเติบโต สำหรับปีที่เกินกว่าระยะเวลาของงบประมาณหรือประมาณการนั้น อัตราการเติบโตที่ใช้ต้องเป็นอัตราคงที่หรืออัตราที่ลดลง อัตราการเติบโตที่เหมาะสมควรเท่ากับศูนย์หรือติดลบ นอกจากนี้รูปแบบวงจรของผลิตภัณฑ์หรืออุตสาหกรรมที่กำหนดขึ้นจากข้อมูลที่เที่ยงธรรมแสดงให้เห็นว่าอัตราการเติบโตที่ใช้ต้องเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้น
30. สภาพตลาดที่ดีจะมีคู่แข่งเข้ามาในตลาดทำให้การเติบโตของกิจการถูกจำกัด ดังนั้น จึงเป็นการยากที่อัตราการเติบโตของกิจการจะสูงเท่ากับอัตราการเติบโตในอดีตถ่วงเฉลี่ยระยะยาว (เป็นต้นว่า 20 ปี) ของผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมหรือประเทศที่กิจการนั้นดำเนินงานอยู่ หรือของตลาดซึ่งสินทรัพย์นั้นได้ใช้อยู่

31. กิจการใช้ข้อมูลจากงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินที่จัดทำขึ้น โดยอาศัยข้อสมมุติที่สมเหตุสมผลซึ่งมีหลักฐานสนับสนุน ข้อสมมุติดังกล่าวต้องเป็นการคาดการณ์ที่ดีที่สุดของฝ่ายบริหารภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ตลอดอายุการใช้งานที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์

### ส่วนประกอบของการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต

32. ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตต้องรวมถึง
- 32.1 การคาดการณ์กระแสเงินสดรับจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง
- 32.2 การคาดการณ์กระแสเงินสดจ่ายที่จำเป็นในการก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ซึ่งรวมถึงกระแสเงินสดจ่ายเพื่อการเตรียมสินทรัพย์ให้พร้อมที่จะใช้งานได้ และการคาดการณ์กระแสเงินสดจ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงหรือที่สามารถปันส่วนให้กับสินทรัพย์โดยใช้เกณฑ์ที่สมเหตุสมผลและสม่ำเสมอ
- 32.3 กระแสเงินสดสุทธิที่จะได้รับ (หรือที่จะต้องจ่าย) จากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นเมื่อสิ้นอายุการใช้งาน
33. การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตและอัตราคิดลดต้องมาจากข้อสมมุติที่สม่ำเสมอเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของราคาอันเนื่องมาจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไป ดังนั้น กิจการต้องประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต โดยใช้จำนวนที่เป็นตัวเงินหากกิจการใช้อัตราคิดลดที่รวมผลกระทบของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปไว้แล้ว หากอัตราคิดลดที่ใช้ไม่ได้รวมผลกระทบของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป กิจการต้องประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต โดยใช้จำนวนที่แท้จริงซึ่งไม่รวมผลกระทบจากระดับราคาทั่วไป แต่ให้รวมผลกระทบจากระดับราคาที่เฉพาะเจาะจง
34. กิจการต้องรวมค่าใช้จ่ายในอนาคตที่เกี่ยวข้องโดยตรงหรือที่สามารถปันส่วนให้กับสินทรัพย์ โดยใช้เกณฑ์ที่สมเหตุสมผลและสม่ำเสมอสำหรับการคาดการณ์กระแสเงินสดจ่าย
35. กิจการต้องรวมประมาณการกระแสเงินสดจ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นก่อนที่สินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะใช้งานหรือพร้อมที่จะขายหากราคาตามบัญชีของสินทรัพย์มิได้รวมกระแสเงินสดจ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นดังกล่าว ตัวอย่างเช่น กิจการต้องรวมกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายเพิ่มจนกระทั่งอาคารหรือโครงการระหว่างการพัฒนาพร้อมที่จะใช้งานหรือพร้อมที่จะขาย
36. การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตต้องไม่รวมจำนวนต่อไปนี้เพื่อป้องกันการคำนวณซ้ำ
- 36.1 กระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์ต่าง ๆ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นอิสระจากสินทรัพย์ภายใต้การพิจารณา เช่น สินทรัพย์ทางการเงินประเภทลูกหนี้



- 36.2 กระแสเงินสดจ่ายที่เกี่ยวข้องกับภาระผูกพันซึ่งได้บันทึกบัญชีไว้แล้ว หรือ ได้รับความรู้เป็นหนี้สินไว้แล้ว เช่น เจ้าหนี้ เงินบำนาญบำนาญ หรือประมาณการหนี้สิน
37. กิจการต้องประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากสภาพของสินทรัพย์ในปัจจุบัน และการประมาณการดังกล่าวต้องไม่รวมกระแสเงินสดรับหรือจ่ายในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากรายการต่อไปนี้
- 37.1 การปรับโครงสร้างในอนาคตที่ยังไม่ตัดสินใจเป็นที่แน่นอน
- 37.2 รายจ่ายฝ่ายทุนในอนาคตที่จะทำให้สินทรัพย์มีสภาพดีขึ้นหรือมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นกว่ามาตรฐานการดำเนินงานที่ประเมินไว้แต่เดิม
38. เนื่องจากกระแสเงินสดในอนาคตได้ประมาณขึ้นจากสภาพในปัจจุบันของสินทรัพย์ ดังนั้น มูลค่าจากการใช้จึงไม่สะท้อนให้เห็นถึง
- 38.1 กระแสเงินสดจ่ายในอนาคตหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องซึ่งสามารถประหยัดได้ (เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลง) หรือผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างในอนาคตที่ยังไม่ตัดสินใจเป็นที่แน่นอน
- 38.2 รายจ่ายฝ่ายทุนในอนาคตที่จะทำให้สินทรัพย์มีสภาพดีขึ้นหรือมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นกว่ามาตรฐานการดำเนินงานที่ประเมินไว้แต่เดิม หรือผลประโยชน์ในอนาคตที่เกี่ยวข้องกับรายจ่ายนี้
39. การปรับโครงสร้าง หมายถึง แผนงานที่ได้วางไว้และมีการควบคุมโดยฝ่ายบริหารซึ่งทำให้ขอบเขตหรือลักษณะธุรกิจที่กิจการดำเนินอยู่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในการกำหนดว่าเมื่อใดกิจการจึงจะมีภาระผูกพันจากการปรับโครงสร้าง กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 37 เรื่อง ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้
40. เมื่อกิจการได้ตกลงอย่างผูกมัดที่จะปรับโครงสร้าง สินทรัพย์บางรายการอาจได้รับผลกระทบจากการปรับโครงสร้างนี้ ดังนั้น เมื่อกิจการตกลงที่จะปรับโครงสร้างกิจการต้อง
- 40.1 กำหนดมูลค่าจากการใช้โดยประมาณกระแสเงินสดรับและจ่ายในอนาคตที่สะท้อนถึงต้นทุนที่ประหยัดได้และประโยชน์อื่นที่เกิดจากการปรับโครงสร้างซึ่งอาจกำหนดได้จากงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินล่าสุดที่ได้รับอนุมัติจากฝ่ายบริหาร
- 40.2 ประมาณการกระแสเงินสดจ่ายในอนาคตสำหรับการปรับโครงสร้างตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 37 เรื่อง ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นและสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้

การปฏิบัติสำหรับการปรับโครงสร้างในอนาคตที่เกี่ยวกับการคำนวณมูลค่าจากทรัพย์สินที่ได้แสดงไว้ในภาคผนวก

41. การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตต้องไม่รวมกระแสเงินสดรับในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดจากรายจ่ายฝ่ายทุนซึ่งทำให้สินทรัพย์มีสภาพดีขึ้นหรือมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นกว่ามาตรฐานการดำเนินงานที่ประเมินไว้แต่เดิม
42. การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตให้รวมรายจ่ายฝ่ายทุนในอนาคตที่จำเป็นสำหรับการซ่อมบำรุง หรือรายจ่ายที่ทำให้สินทรัพย์นั้นคงสภาพตามมาตรฐานการดำเนินงานที่ประเมินไว้แต่เดิม
43. การประมาณการกระแสเงินสดในอนาคต ต้องไม่รวม
  - 43.1 กระแสเงินสดรับหรือจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน
  - 43.2 ภาษีเงินได้ที่รับหรือจ่ายไป
44. ข้อสมมุติที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสด ในอนาคตต้องสม่ำเสมอกับข้อสมมุติที่ใช้ในการกำหนดอัตราคิดลด มิฉะนั้นแล้วกิจการอาจไม่นำผลกระทบของข้อสมมุติดังกล่าวมารวมคำนวณหรืออาจนำมาคำนวณซ้ำ ดังนั้น กระแสเงินสดที่นำมาคิดลดเพื่อหามูลค่าของเงินตามเวลา ต้องไม่รวมกระแสเงินสดรับหรือจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน ในทำนองเดียวกัน กระแสเงินสดในอนาคตต้องเป็นประมาณการก่อนภาษีเงินได้หากอัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณเป็นอัตราก่อนหักภาษีเงินได้
45. ประมาณการกระแสเงินสดสุทธิที่จะได้รับหรือที่จะต้องจ่ายจากการจำหน่ายสินทรัพย์เมื่อสิ้นอายุการใช้งานต้องเป็นจำนวนเงินซึ่งคาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ในราคาที่ผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน จำนวนที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายนี้ ต้องหักประมาณการต้นทุนในการจำหน่ายเพื่อให้ได้ประมาณการกระแสเงินสดสุทธิที่จะได้รับหรือที่จะต้องจ่าย
46. ประมาณการกระแสเงินสดสุทธิที่จะได้รับหรือที่จะต้องจ่ายจากการจำหน่ายสินทรัพย์เมื่อสิ้นอายุการใช้งานจะต้องกำหนดในลักษณะที่เหมือนกับการกำหนดราคาขายสุทธิของสินทรัพย์ แต่มีรายละเอียดในการประมาณการกระแสเงินสดสุทธิดังนี้

- 46.1 กิจการใช้ราคาที่อ้างอิงได้ของสินทรัพย์ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันและใช้ในการดำเนินงานภายใต้สภาพการณ์เช่นเดียวกัน โดยสินทรัพย์ดังกล่าวมีอายุการใช้งานสิ้นสุด ณ วันที่ทำการประมาณการ
- 46.2 ราคาที่ประมาณได้ตามข้อ 46.1 ต้องปรับปรุงด้วยผลกระทบจากระดับราคาในอนาคตที่เพิ่มขึ้นจากภาวะเงินเฟ้อทั่วไป และผลกระทบจากระดับราคาในอนาคตที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงที่เฉพาะเจาะจงกับสินทรัพย์นั้น อย่างไรก็ตาม กิจการต้องไม่ปรับประมาณการกระแสเงินสดสุทธิจากการจำหน่ายสินทรัพย์ด้วยผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อทั่วไป หากกิจการมิได้ปรับประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องและอัตราคิดลดด้วยผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อดังกล่าว

#### กระแสเงินสดในอนาคตที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

47. กระแสเงินสดในอนาคตต้องประมาณการเป็นเงินตราในสกุลที่กระแสเงินสดเหล่านั้นจะเกิดขึ้น และต้องคิดลดด้วยอัตราคิดลดที่เหมาะสมสำหรับเงินในสกุลนั้น กิจการต้องแปลงค่ามูลค่าปัจจุบันที่ประมาณ โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนทันที ณ วันที่ในงบดุล (คู่มือฐานการบัญชี เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ)

#### อัตราคิดลด

48. อัตราคิดลดต้องเป็นอัตราก่อนหักภาษี อัตราคิดลดดังกล่าวต้องสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ และอัตราคิดลดต้องไม่สะท้อนถึงความเสี่ยงที่ได้ปรับกับประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตไว้แล้ว
49. อัตราซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าปัจจุบันของเงินและความเสี่ยงที่เป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่คือ ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนต้องการหากได้เลือกการลงทุนที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่มีจำนวน เวลาและความเสี่ยงเทียบเท่ากับการลงทุนซึ่งกิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์นั้น อัตราดังกล่าวประเมินได้จากอัตราดอกเบี้ยในตลาด ณ ปัจจุบันสำหรับสินทรัพย์ที่คล้ายคลึงกัน หรือจากต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุนของกิจการที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ซึ่งมีสินทรัพย์หรือกลุ่มของสินทรัพย์ที่คล้ายคลึงกับสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่

50. เมื่อกิจการไม่สามารถหาอัตราที่ใช้เฉพาะกับสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาได้จากตลาดโดยตรง กิจการต้องหาดตลาดที่มีสถานการณ์ใกล้เคียงกันเพื่อประเมินอัตราคิดลด กิจการต้องประเมินสถานการณ์ตลาดของสิ่งต่อไปนี้อย่างดีที่สุดในท่าทีที่จะเป็นไปได้
- 50.1 มูลค่าปัจจุบันของเงินงวดต่าง ๆ จนกระทั่งสิ้นสุดอายุการใช้งานของสินทรัพย์
- 50.2 ความเสี่ยงซึ่งจะทำให้กระแสเงินสดในอนาคตต่างไปจากจำนวนหรือจังหวะเวลาของกระแสเงินสดที่ได้ประมาณไว้
51. ในขั้นแรกกิจการอาจต้องพิจารณาถึงอัตราต่อไปนี้
- 51.1 ต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของเงินทุนของกิจการเอง ซึ่งกำหนดโดยใช้รูปแบบจำลองเพื่อหาผลตอบแทนของสินทรัพย์
- 51.2 อัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มที่กิจการต้องจ่าย
- 51.3 อัตราการกู้ยืมอื่นในตลาด
52. กิจการต้องปรับปรุงอัตราที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 51 เพื่อให้ได้อัตราคิดลดที่มีลักษณะต่อไปนี้
- 52.1 สอดคล้องกับอัตราที่ตลาดควรประเมินได้เมื่อพิจารณาถึงความเสี่ยงเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดที่คาดการณ์ไว้
- 52.2 ไม่รวมความเสี่ยงที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดที่คาดการณ์ไว้
- กิจการต้องพิจารณาถึงความเสี่ยงดังต่อไปนี้ด้วย เช่น ความเสี่ยงของประเทศ ความเสี่ยงของสกุลเงิน ความเสี่ยงของราคา และความเสี่ยงของกระแสเงินสด
53. อัตราคิดลดต้องไม่รวมความเสี่ยงที่ได้ปรับปรุงกับประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตเพื่อป้องกันการคำนวณซ้ำ
54. อัตราคิดลดต้องเป็นอิสระจากลักษณะที่กิจการจัดหาเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์และ โครงสร้างเงินทุนของกิจการ เพราะกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินทรัพย์ไม่ได้ขึ้นอยู่กับวิธีที่กิจการจัดหาเงินมาเพื่อซื้อสินทรัพย์นั้น
55. กิจการต้องปรับปรุงอัตราคิดลดให้เป็นอัตราก่อนหักภาษีหากเกณฑ์ที่ใช้คำนวณอัตราคิดลดเป็นเกณฑ์หลังภาษี
56. โดยปกติ กิจการใช้อัตราคิดลดเพียงอัตราเดียวในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม กิจการอาจใช้อัตราคิดลดที่แตกต่างกันในแต่ละช่วงเวลาหากมูลค่าจากการใช้มีความผันผวนต่อความเสี่ยงที่แตกต่างในแต่ละเวลานั้น ๆ หรือมีความผันผวนต่อโครงสร้างของอัตราดอกเบี้ย

## การรับรู้และการวัดค่าของรายการขาดทุนจากการด้อยค่า

57. กิจการต้องรับรู้และวัดค่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ของแต่ละรายการตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 58 ถึง 63 และต้องรับรู้และวัดค่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88 ถึง 93
58. กิจการต้องบันทึกผลราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ส่วนที่ลดลงคือ รายการขาดทุนจากการด้อยค่า
59. กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนทันที นอกจากนี้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์เป็นราคาที่ตีใหม่ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น ตัวอย่างเช่น กิจการต้องนำรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ไปลดส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ตามแนวทางที่อาจเลือกปฏิบัติซึ่งได้กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีเรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
60. กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีการตีราคาใหม่เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากกิจการเคยตีราคาสินทรัพย์เพิ่มกิจการต้องนำรายการขาดทุนจากการด้อยค่านั้นไปหักจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ได้ไม่เกินจำนวนส่วนเกินทุนที่เคยบันทึกไว้สำหรับสินทรัพย์ชนิดเดียวกัน
61. หากรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่ประมาณขึ้นมีจำนวนสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ กิจการต้องรับรู้ส่วนต่างนั้นเป็นหนี้สินหากมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นกำหนดไว้
62. หลังจากที่กิจการรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่า กิจการต้องคำนวณค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์โดยใช้ราคาตามบัญชีใหม่ของสินทรัพย์หักด้วยราคาซาก การคำนวณค่าเสื่อมราคาต้องเป็นการปันส่วนอย่างมีระบบตลอดอายุการใช้งานที่เหลืออยู่ของสินทรัพย์
63. กิจการที่รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ซึ่งมีผลทำให้ราคาตามบัญชีใหม่ของสินทรัพย์แตกต่างไปจากฐานภาษีของสินทรัพย์นั้น กิจการต้องบันทึกผลกระทบดังกล่าวเป็นภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและให้รับรู้เป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้

## หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

64. กิจการต้องกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด วัตถุประสงค์ตามบัญชี และรับรู้รายการขาดทุนจากการค้ำยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้นตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 65 ถึง 93

## การกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

65. กรณีมีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าสินทรัพย์อาจเกิดการค้ำยค่า กิจการต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการ หากกิจการไม่สามารถประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการได้ กิจการต้องกำหนดว่าสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณารวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดใด และต้องหามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น
66. กิจการจะไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการได้หาก
- 66.1 กิจการไม่สามารถประมาณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ให้ใกล้เคียงกับราคาขายสุทธิได้ โดยเฉพาะในกรณีที่กิจการทราบว่ากระแสเงินสดในอนาคตที่ไม่สามารถประมาณขึ้นจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่องมีจำนวนที่มีนัยสำคัญ
- 66.2 กระแสเงินสดส่วนใหญ่ที่ได้รับจากการใช้สินทรัพย์นั้นอย่างต่อเนื่องไม่เป็นอิสระจากกระแสเงินสดที่ได้รับจากสินทรัพย์อื่น ในกรณีนี้ กิจการจะสามารถกำหนดมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์หรือมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนได้เฉพาะของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแต่ไม่สามารถกำหนดมูลค่าดังกล่าวของสินทรัพย์แต่ละรายการที่กำลังพิจารณาได้
67. ตามคำนิยามที่ได้กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 5 หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หมายถึง สินทรัพย์กลุ่มที่เล็กที่สุดที่สามารถระบุได้ว่าการใช้กลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นอิสระจากกระแสเงินสดรับที่เกิดจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น การระบุถึงหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดต้องอาศัยดุลยพินิจ หากกิจการไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการได้ กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของกลุ่มสินทรัพย์ที่เล็กที่สุดที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับซึ่งเป็นอิสระจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น

68. กระแสเงินสดรับจากการซื้อขายต่อเนื่องคือ กระแสเงินสดรับของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดซึ่งได้รับมาจากบุคคลหรือกิจการภายนอกกิจการที่เสนอรายงาน ในการระบุว่ากระแสเงินสดที่ได้รับจากสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นอิสระจากกระแสเงินสดรับจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น กิจการต้องพิจารณาปัจจัยหลายประการซึ่งรวมถึงวิธีการที่ฝ่ายบริหารกำกับดูแลการดำเนินงานของกิจการ เช่น การบริหารตามสายการผลิต ตามลักษณะธุรกิจหรือตามแหล่งที่ตั้ง หรือวิธีที่ฝ่ายบริหารใช้ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการใช้สินทรัพย์หรือจำหน่ายสินทรัพย์ของกิจการ
69. กิจการต้องระบุให้สินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์เป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดหากสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์นั้นมีผลผลิตที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ ในกรณีที่กิจการนำผลผลิตทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้เอง กิจการต้องนำประมาณการราคาตลาดในอนาคตที่ดีที่สุดของผู้บริหารสำหรับผลผลิตนั้นมาใช้เพื่อ
- 69.1 ประมาณกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจากการนำผลผลิตมาใช้ภายในกิจการเองเพื่อกำหนดมูลค่าจากการใช้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น
- 69.2 ประมาณกระแสเงินสดที่จะต้องจ่ายในอนาคตจากการนำผลผลิตมาใช้ภายในกิจการเองเพื่อกำหนดมูลค่าจากการใช้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดอื่น
70. แม้ว่ากิจการได้นำผลผลิตที่ได้จากสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์ไปใช้ในหน่วยสินทรัพย์อื่นภายในกิจการ เช่น สินค้าที่อยู่ระหว่างกระบวนการผลิต กิจการต้องถือว่าสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแยกต่างหากจากกลุ่มสินทรัพย์อื่น หากกิจการสามารถขายผลผลิตนี้ได้ในตลาดซื้อขายคล่อง ทั้งนี้เนื่องจากสินทรัพย์หรือกลุ่มสินทรัพย์นั้นสามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่จะได้รับจากการซื้อขายต่อเนื่องโดยกระแสเงินสดส่วนใหญ่จะแยกเป็นอิสระจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มของสินทรัพย์อื่น กิจการต้องปรับปรุงข้อมูลเกี่ยวกับราคาโอนที่ได้มาจากงบประมาณหรือประมาณการทางการเงินหากข้อมูลดังกล่าวไม่สะท้อนถึงประมาณการราคาตลาดในอนาคตที่ดีที่สุดของฝ่ายบริหารสำหรับผลผลิตที่ได้จากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด
71. หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสำหรับสินทรัพย์ประเภทเดียวกันหรือสินทรัพย์ชนิดเดียวกัน ต้องกำหนดขึ้นอย่างสม่ำเสมอในแต่ละงวด เว้นแต่กิจการสามารถอธิบายการเปลี่ยนแปลงนั้นได้อย่างสมเหตุสมผล

72. ในกรณีที่สินทรัพย์ที่กิจการนำไปรวมในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแตกต่างจากที่กำหนดไว้ในงวดก่อน หรือชนิดของสินทรัพย์ต่าง ๆ ที่รวมในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเปลี่ยนแปลงไปจากงวดก่อน กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 117 หากรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กิจการรับรู้หรือกลับบัญชีมีนัยสำคัญต่องบการเงิน โดยรวมของกิจการที่เสนอรายงาน

### มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

73. มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดคือ ราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ในการกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กิจการต้องปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 16 ถึง 56 โดยใช้คำว่า “หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด” แทนคำว่า “สินทรัพย์”
74. กิจการต้องกำหนดราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดให้สอดคล้องกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น
75. ราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดต้อง
- 75.1 รวมราคาตามบัญชีของสินทรัพย์เฉพาะที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับ (หรือที่สามารถปันส่วนได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอให้กับ) หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งจะก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับในอนาคตที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าจากการใช้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น
- 75.2 ไม่รวมราคาตามบัญชีของหนี้สินที่กิจการได้รับรู้แล้ว นอกจากว่ากิจการไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดได้หากไม่นำหนี้สินนั้นมาพิจารณา ราคาตามบัญชีต้องคำนวณตามที่ได้กำหนดไว้ข้างต้นเนื่องจากราคาขายสุทธิและมูลค่าจากการใช้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดกำหนดขึ้น โดยไม่รวมกระแสเงินสดของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ส่วนหนึ่งของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและโดยไม่รวมหนี้สินที่กิจการได้รับรู้ไว้แล้วในงบการเงิน (ดูย่อหน้าที่ 24 และ 36)
76. เมื่อกิจการรวมสินทรัพย์ไว้ด้วยกันเป็นกลุ่มเพื่อประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กิจการต้องรวมสินทรัพย์ทุกรายการที่เกี่ยวข้องไว้ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดหากสินทรัพย์นั้นก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับจากการใช้อย่างต่อเนื่อง มิฉะนั้นอาจดูเหมือนว่ากิจการได้รับคืนมูลค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเต็มจำนวน ทั้งที่ในความเป็นจริงรายการขาดทุนจาก



การค้ำค่าได้เกิดขึ้นแล้ว ในบางกรณี สินทรัพย์บางรายการมีส่วนในการประมาณกระแสเงินสดในอนาคตของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด แต่กิจการไม่สามารถปันส่วนสินทรัพย์นั้นให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอ ตัวอย่างเช่น ค่าความนิยมหรือสินทรัพย์องค์กร มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ได้อธิบายวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับสินทรัพย์ดังกล่าวในการทดสอบการค้ำค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดไว้ในย่อหน้าที่ 79 ถึง 87

77. กิจการอาจจำเป็นต้องพิจารณาหนี้สินที่กิจการได้รับรู้แล้วเพื่อกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กรณีนี้อาจเกิดขึ้นหากกิจการจำหน่ายหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดโดยผู้ซื้อต้องรับภาระหนี้สินดังกล่าว ดังนั้น ราคาขายสุทธิ (หรือประมาณการกระแสเงินสดจากการจำหน่าย) ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดคือ ประมาณการราคาขายของสินทรัพย์ทุกรายการที่ระบุอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสุทธิจากหนี้สินที่ผู้ซื้อต้องรับภาระหักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย กิจการต้องนำราคาตามบัญชีของหนี้สินไปหักจากราคาตามบัญชีและมูลค่าจากการใช้ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดก่อนที่จะนำราคาขายสุทธิมาใช้เปรียบเทียบเพื่อหารายการขาดทุนจากการค้ำค่า
78. เพื่อประโยชน์ในทางปฏิบัติ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดอาจต้องรวมสินทรัพย์ที่ไม่ถือเป็นส่วนหนึ่งของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น เช่น ลูกหนี้และสินทรัพย์ทางการเงินอื่น หรือรวมหนี้สินที่กิจการได้รับรู้ในงบการเงินแล้ว เช่น ประมาณการหนี้สิน ในกรณีนี้ ราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดจะเพิ่มขึ้นด้วยราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และลดลงด้วยราคาตามบัญชีของหนี้สินดังกล่าว

### ค่าความนิยม

79. ค่าความนิยมที่เกิดจากการซื้อกิจการแสดงให้เห็นว่าผู้ซื้อยินยอมจ่ายเงินมากขึ้นเนื่องจากคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตคืน ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตอาจเกิดจากสินทรัพย์ที่ระบุได้ซึ่งกิจการซื้อหรือจากสินทรัพย์แต่ละรายการซึ่งไม่เข้าเงื่อนไขในการรับรู้รายการในงบการเงิน ค่าความนิยมไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็นอิสระจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น ดังนั้น กิจการจึงไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของค่าความนิยมซึ่งถือว่าเป็นสินทรัพย์รายการหนึ่งได้ เนื่องจากเหตุผลดังกล่าวหากมีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าค่าความนิยมอาจเกิดการค้ำค่า กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งค่าความนิยมนั้นรวมอยู่ และนำมูลค่าดังกล่าวมาเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กิจการต้องรับรู้ผลต่างที่เกิดขึ้นเป็นรายการขาดทุนจากการค้ำค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88

80. หากค่าความนิยมบันทึกอยู่ในงบการเงิน กิจการต้องทดสอบว่าหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่ค่าความนิยมนั้นรวมอยู่มีการด้อยค่าหรือไม่โดย
- 80.1 การทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดซึ่งกิจการต้องปฏิบัติตามลำดับดังต่อไปนี้
- 80.1.1 ปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หากกิจการสามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมนั้นได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอ
- 80.1.2 เปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกับราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งได้รวมราคาตามบัญชีของค่าความนิยมที่ได้ปันส่วนมา และกิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88 กิจการต้องปฏิบัติตามข้อ 80.1.2 แม้ว่ากิจการไม่สามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมให้หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอก็ตาม
- 80.2 หากในการทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุด กิจการไม่สามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอ กิจการต้องทำการทดสอบอีกครั้งด้วยวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้นซึ่งกิจการต้องปฏิบัติตามลำดับดังต่อไปนี้
- 80.2.1 ปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่หน่วยสินทรัพย์ภายใต้การพิจารณารวมอยู่ หน่วยสินทรัพย์ที่ใหญ่ขึ้นนี้ต้องเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่เล็กที่สุดที่กิจการสามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของค่าความนิยมได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอ
- 80.2.2 เปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกับราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่ใหญ่ขึ้นซึ่งได้รวมราคาตามบัญชีของค่าความนิยมที่ได้ปันส่วนมา และกิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88
81. ทุกครั้งที่กิจการทำการทดสอบการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กิจการต้องพิจารณาค่าความนิยมที่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสดในอนาคตซึ่งเกิดจากหน่วยสินทรัพย์ดังกล่าว หากกิจการสามารถปันส่วนค่าความนิยมได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอ กิจการต้องใช้ในการทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดเพียงวิธีเดียว ในกรณีที่กิจการไม่สามารถปันส่วนค่าความนิยมได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่าเสมอ กิจการต้องใช้ในการทดสอบทั้งแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดและวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้น (ดูตัวอย่างที่ 13 ในภาคผนวก)

82. กิจการใช้การทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดเพื่อให้แน่ใจว่ากิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการค้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งรวมถึงค่าความนิยมที่ได้ปันส่วนมาอย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอ หากในทางปฏิบัติกิจการไม่สามารถปันส่วนค่าความนิยมได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอในการทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุด กิจการต้องทำการทดสอบอีกครั้งด้วยวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้นเพื่อให้แน่ใจว่ากิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนตามลำดับดังนี้
- 82.1 รายการขาดทุนจากการค้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งไม่รวมค่าความนิยม
- 82.2 รายการขาดทุนจากการค้อยค่าของค่าความนิยม (เนื่องจากกิจการใช้การทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดในครั้งแรกสำหรับสินทรัพย์ทุกรายการที่อาจค้อยค่า ดังนั้นรายการขาดทุนจากการค้อยค่าที่เกิดจากการทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้นจึงถือว่าเกี่ยวข้องกับค่าความนิยมซึ่งได้ปันส่วนมาให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ใหญ่ขึ้นเท่านั้น)
83. ถ้ากิจการใช้การทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้น กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่ใหญ่ขึ้นอย่างมีระบบ เว้นแต่มีหลักฐานที่น่าเชื่อถือว่าหน่วยสินทรัพย์ที่ใหญ่ขึ้นนั้นไม่มีความเสี่ยงที่จะค้อยค่า (ดูย่อหน้า 12)

### สินทรัพย์องค์กร

84. สินทรัพย์องค์กรรวมถึง สินทรัพย์แต่ละรายการหรือกลุ่มสินทรัพย์ เช่น อาคารสำนักงานใหญ่ ฝ่ายงานของกิจการ อุปกรณ์ประมวลผลข้อมูล หรือศูนย์วิจัยโครงสร้างของกิจการจะกำหนดว่าสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเป็นไปตามคำนิยามของสินทรัพย์องค์กรตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้หรือไม่ ลักษณะที่สำคัญของสินทรัพย์องค์กรคือ สินทรัพย์นั้นไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับที่เป็นอิสระจากสินทรัพย์อื่นหรือกลุ่มสินทรัพย์อื่น และราคาตามบัญชีของสินทรัพย์องค์กรไม่มีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายใต้การพิจารณา
85. เนื่องจากสินทรัพย์องค์กรไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับแยกต่างหาก กิจการจึงไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์องค์กรแต่ละรายการได้ นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารตัดสินใจที่จะจำหน่ายสินทรัพย์องค์กรนั้น ด้วยเหตุผลดังกล่าวหากมีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าสินทรัพย์องค์กรอาจค้อยค่า กิจการต้องกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งสินทรัพย์องค์กรนั้นรวมอยู่ กิจการต้องนำมูลค่าดังกล่าวเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชี

ของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด และต้องรับรู้ผลต่างที่เกิดขึ้นเป็นรายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88

86. ในการทดสอบว่าหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดมีการด้อยค่าหรือไม่ กิจการต้องระบุสินทรัพย์องค์กรทุกรายการที่เกี่ยวข้องกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายใต้การพิจารณา กิจการต้องปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 80 สำหรับสินทรัพย์องค์กรแต่ละรายการ กล่าวคือ
- 86.1 กิจการต้องใช้การทดสอบแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดเพียงวิธีเดียว หากกิจการสามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์องค์กรให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่อยู่ภายใต้การพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอ
- 86.2 กิจการต้องใช้วิธีการทดสอบทั้งแบบวิธีปันส่วนให้หน่วยที่เล็กที่สุดและวิธีปันส่วนให้หน่วยที่ใหญ่ขึ้น หากกิจการไม่สามารถปันส่วนราคาตามบัญชีของสินทรัพย์องค์กรให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดภายใต้การพิจารณาได้อย่างสมเหตุสมผลและสม่ำเสมอ
87. ตัวอย่างของวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับสินทรัพย์องค์กรได้แสดงไว้ในตัวอย่างที่ 14 ในภาคผนวก

### รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

88. กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดหากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับค่าน้อยกว่าราคาตามบัญชีของหน่วยสินทรัพย์นั้น กิจการต้องปันส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเพื่อลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ดังกล่าวตามลำดับต่อไปนี้
- 88.1 ลดค่าความนิยมที่เคยปันส่วนให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด
- 88.2 ลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์อื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด ดังกล่าวตามสัดส่วนของราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการนั้น
- กิจการต้องรับรู้การลดลงของราคาตามบัญชีเป็นรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 59
89. ในการปันส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 88 กิจการต้องไม่ลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ให้ต่ำกว่าจำนวนที่สูงที่สุดของ
- 89.1 ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์ (หากสามารถกำหนดได้)
- 89.2 มูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ (หากสามารถกำหนดได้)
- 89.3 ศูนย์

ในกรณีที่รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จะทำให้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ต่ำกว่าจำนวนที่สูงที่สุดของข้อ 89.1 ถึง 89.3 และทำให้กิจการไม่สามารถนำรายการขาดทุนนั้นไปลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ได้ กิจการต้องปันส่วนรายการขาดทุนดังกล่าวให้กับสินทรัพย์อื่นที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์เดียวกันตามสัดส่วนของราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการนั้น

90. กิจการต้องลดราคาตามบัญชีของค่าความนิยมที่เคยปันส่วนให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดก่อนที่จะลดราคาตามบัญชีของสินทรัพย์รายการอื่นที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์เดียวกัน
91. หากในทางปฏิบัติกิจการไม่สามารถประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้อนุญาตให้กิจการใช้วิธีปันส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าให้กับสินทรัพย์ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์เดียวกันตามดุลยพินิจของกิจการ เนื่องจากกิจการได้รับประโยชน์จากการใช้สินทรัพย์เหล่านั้นร่วมกันสินทรัพย์ที่กล่าวถึงนี้ต้องไม่ใช่ค่าความนิยม
92. หากกิจการไม่สามารถกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์แต่ละรายการได้ (ดูย่อหน้าที่ 66)
  - 92.1 กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ หากราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นสูงกว่าราคาขายสุทธิหรือผลจากการปันส่วนตามย่อหน้าที่ 88 และ 89 แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
  - 92.2 กิจการต้องไม่รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์หากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นรวมอยู่ไม่มีการด้อยค่าเกิดขึ้น ถึงแม้ว่าราคาขายสุทธิจะน้อยกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นก็ตาม
93. กิจการต้องรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่ยังคงเหลืออยู่หลังจากที่ได้ปฏิบัติตามย่อหน้าที่ 88 และ 89 เป็นหนี้สินหากมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นกำหนดไว้

### การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า

94. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ได้กำหนดวิธีปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งกิจการรับรู้ในงวดก่อนไว้ในย่อหน้าที่ 95 ถึง 101 คำว่า "สินทรัพย์" ในย่อหน้าดังกล่าวหมายถึงสินทรัพย์แต่ละรายการ

หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับสินทรัพย์แต่ละรายการได้ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 102 ถึง 106 ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดได้ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 107 ถึง 108 และข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับค่าความนิยมได้ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 109 ถึง 112

95. ณ วันที่ในงบดุล กิจการต้องประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่กิจการได้รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว กิจการต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น
96. กิจการต้องประเมินว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่กิจการรับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงหรือไม่ โดยพิจารณาถึงข้อบ่งชี้ต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

แหล่งข้อมูลภายนอก

96.1 ราคาตลาดของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญในระหว่างงวด

96.2 มีการเปลี่ยนแปลงที่ส่งผลกระทบต่อกิจการในระหว่างงวดหรือในอนาคตอันใกล้ อย่างเป็นสาระสำคัญ ผลกระทบดังกล่าวอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมทางเทคโนโลยี การตลาด เศรษฐกิจ กฎหมาย หรือการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมในตลาดของสินทรัพย์นั้น

96.3 อัตราดอกเบี้ยในตลาดหรืออัตราผลตอบแทนอื่นในตลาดจากการลงทุนของงวดนั้นลดลง จนน่าจะมีผลกระทบต่ออัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ และทำให้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

แหล่งข้อมูลภายใน

96.4 มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับลักษณะการใช้หรือคาดว่าจะใช้สินทรัพย์ซึ่งส่งผลกระทบต่อกิจการในระหว่างงวดหรือในอนาคตอันใกล้ อย่างเป็นสาระสำคัญ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวรวมถึงรายจ่ายฝ่ายทุนที่เกิดขึ้นระหว่างงวดซึ่งทำให้สินทรัพย์นั้นดีขึ้นเมื่อเทียบกับมาตรฐานการปฏิบัติงานที่เคยประเมินไว้เมื่อเริ่มแรก หรือแผนที่จะยกเลิกหรือปรับโครงสร้างการดำเนินงานที่สินทรัพย์นั้นใช้อยู่ หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ก่อนกำหนด

96.5 มีหลักฐานจากข้อมูลที่รายงานเป็นการภายในซึ่งแสดงให้เห็นว่าผลการปฏิบัติงานเชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์ดีขึ้นหรือจะดีขึ้นกว่าที่คาดไว้

97. ข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าอาจลดลงตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 96 ส่วนใหญ่เป็นเรื่องเดียวกับข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าสินทรัพย์อาจเกิดการด้อยค่าตามที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 9 หากแต่เป็นสถานการณ์ที่ตรงกันข้าม กิจการอาจต้องนำแนวคิดเกี่ยวกับความมี

- นับสำคัญที่ใช้กำหนดรายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงวดก่อนมาใช้ปฏิบัติในการกลับบัญชีรายการขาดทุนดังกล่าวในงวดปัจจุบัน และการกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์
98. หากมีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ได้หมดไปหรือลดลง กิจการอาจต้องทบทวนและปรับปรุงอายุการใช้งานที่เหลืออยู่รวมทั้งวิธีคิดค่าเสื่อมราคาหรือมูลค่าซากของสินทรัพย์เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น แม้ว่ากิจการไม่จำเป็นต้องกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ก็ตาม
99. กิจการต้องกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่กิจการรับรู้ในงวดก่อนเมื่อประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนได้เปลี่ยนแปลงไปภายหลังจากที่กิจการได้รับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแล้ว ในกรณีนี้ กิจการต้องบันทึกเพิ่มราคาตามบัญชีให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ การเพิ่มขึ้นนี้คือ การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่านั่นเอง
100. การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงให้เห็นถึงการเพิ่มขึ้นของศักยภาพในการให้บริการของสินทรัพย์ที่ประมาณขึ้นภายหลังที่กิจการรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้นครั้งล่าสุด ไม่ว่าศักยภาพในการให้บริการของสินทรัพย์จะประมาณขึ้นจากการใช้หรือการขายสินทรัพย์นั้น กิจการต้องระบุดังการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของศักยภาพในการให้บริการของสินทรัพย์ ตัวอย่างของการเปลี่ยนแปลงประมาณการรวมถึง
- 100.1 การเปลี่ยนแปลงเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน เช่น มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนอาจกำหนดจากราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้
- 100.2 การเปลี่ยนแปลงจำนวนหรือระยะเวลาที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราคิดลด หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกำหนดจากมูลค่าจากการใช้
- 100.3 การเปลี่ยนแปลงประมาณการของสิ่งที่นำมาพิจารณาในการกำหนดราคาขายสุทธิ หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกำหนดจากราคาขายสุทธิ
101. มูลค่าจากการใช้สินทรัพย์อาจสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้นเนื่องจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดรับในอนาคตเพิ่มขึ้นโดยที่ศักยภาพในการให้บริการของสินทรัพย์ไม่เพิ่มขึ้นในกรณีดังกล่าว กิจการต้องไม่กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าแม้ว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจะสูงกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ก็ตาม หากรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่ลดลงนั้นเป็นผลมาจากการที่เวลาได้ผ่านไป



### การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการ

102. ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่าราคาตามบัญชีที่ควรเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์นั้นในงวดก่อน ๆ
103. กิจการต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สำหรับการปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการเพิ่มขึ้นของราคาตามบัญชีที่สูงกว่าราคาตามบัญชีที่ควรเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงวดก่อน ๆ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นนั้นถือเป็นการตีราคาใหม่
104. กิจการต้องบันทึกกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนทันที นอกจากนี้ว่าสินทรัพย์นั้นจะแสดงด้วยราคาที่ตีใหม่ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ หากสินทรัพย์มีการตีราคาใหม่กิจการต้องกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่ให้เหมือนกับการตีราคาเพิ่มตามมาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว
105. กิจการต้องบันทึกกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่โดยตรงไปยังบัญชีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ซึ่งแสดงภายใต้ส่วนของเจ้าของ อย่างไรก็ตาม กิจการต้องรับรู้การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่เป็นรายได้ในงบกำไรขาดทุนได้ไม่เกินรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กิจการเคยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงวดก่อน ๆ
106. หลังจากที่ยกเลิกการได้กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า กิจการต้องปรับค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ในงวดต่อมาเพื่อปรับส่วนราคาตามบัญชีที่ปรับใหม่ของสินทรัพย์หักด้วยมูลค่าซากอย่างมีระบบตลอดอายุการใช้งานที่เหลืออยู่

### การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด

107. ในกรการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด กิจการต้องบันทึกส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่จะกลับบัญชีเพื่อเพิ่มราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดตามลำดับต่อไปนี้

- 107.1 กิจการต้องปันส่วนรายการขาดทุนที่จะกลับบัญชีให้กับสินทรัพย์ที่มีใช้ค่าความนิยมตามสัดส่วนของราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์นั้น
- 107.2 กิจการต้องปันส่วนรายการขาดทุนที่จะกลับบัญชีให้กับค่าความนิยมที่เคยปันส่วนไปให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด หากเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในย่อหน้าที่ 109 กิจการต้องบันทึกการเพิ่มขึ้นของราคาตามบัญชีให้เหมือนกับการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 104
108. ในการปันส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่จะกลับบัญชีของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 107 กิจการต้องไม่บันทึกเพิ่มราคาตามบัญชีของสินทรัพย์แต่ละรายการให้สูงกว่าจำนวนที่ต่ำกว่าของ
- 108.1 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์
- 108.2 ราคาตามบัญชีที่ควรเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อน ๆ
- หากกิจการไม่สามารถปันส่วนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่จะกลับบัญชีไปให้กับสินทรัพย์ภายใต้การพิจารณาเนื่องจากข้อกำหนดข้างต้น กิจการต้องปันส่วนรายการขาดทุนที่จะกลับบัญชีดังกล่าวไปให้กับสินทรัพย์รายการอื่น ๆ ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์เดียวกันตามสัดส่วนของราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ๆ

### การกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม

109. กิจการต้องไม่กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมที่เคยรับรู้ในงวดก่อน ๆ ตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 99 นอกจากว่าเป็นไปตามเงื่อนไขทุกข้อต่อไปนี้
- 109.1 รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นผลมาจากเหตุการณ์ภายนอกที่มีลักษณะพิเศษซึ่งไม่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีก
- 109.2 เหตุการณ์ภายนอกที่เกิดขึ้นในภายหลังได้ล้างผลของเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นตามข้อ 109.1
110. กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 38 เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน หากยังไม่มีมาตรฐานการบัญชีของไทยกำหนดไว้ ในเรื่องเกี่ยวกับค่าความนิยมที่เพิ่มขึ้นในงวดต่อมา

111. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ไม่อนุญาตให้กิจการกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ เช่น การเปลี่ยนแปลงอัตราคิดลด หรือการเปลี่ยนแปลงจำนวนและจังหวะเวลาของกระแสเงินสดในอนาคตของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดซึ่งเกี่ยวข้องกับค่าความนิยม
112. เหตุการณ์ภายนอกที่มีลักษณะพิเศษ หมายถึง เหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของกิจการ ตัวอย่างเช่น กฎหมายใหม่ที่ทำให้กิจกรรมดำเนินงานสั้นลงอย่างเป็นสาระสำคัญหรือทำให้ความสามารถในการทำกำไรของกิจการลดลง

### การเปิดเผยข้อมูล

113. กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์แต่ละประเภทดังต่อไปนี้
- 113.1 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนระหว่างงวด และรายการแต่ละบรรทัดที่แสดงในงบกำไรขาดทุนซึ่งมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมอยู่
- 113.2 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กลับบัญชีและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนระหว่างงวดและรายการแต่ละบรรทัดที่แสดงในงบกำไรขาดทุนซึ่งมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กลับบัญชีรวมอยู่
- 113.3 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด
- 113.4 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กลับบัญชีและรับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด
114. สินทรัพย์แต่ละประเภท หมายถึง กลุ่มของสินทรัพย์ที่มีลักษณะคล้ายคลึงกันที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ
115. กิจการอาจเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 113 ร่วมกับข้อมูลอื่นที่ต้องเปิดเผยสำหรับสินทรัพย์แต่ละประเภท ตัวอย่างเช่น ข้อมูลเหล่านี้อาจรวมอยู่ในการกระทบยอดราคาตามบัญชีของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ระหว่างวันต้นงวดกับวันสิ้นงวด
116. กิจการที่ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การจำแนกข้อมูลตามส่วนงาน ต้องเปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้สำหรับส่วนงานที่มีการเสนอข้อมูลในงบการเงิน
- 116.1 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนและที่รับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด

- 116.2 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กลับบัญชีและรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและที่รับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นในระหว่างงวด
117. หากกิจการรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์แต่ละรายการหรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดในระหว่างงวด ซึ่งรายการดังกล่าวมีนัยสำคัญต่องบการเงินโดยรวมของกิจการ กิจการต้องเปิดเผยข้อมูลดังต่อไปนี้
- 117.1 เหตุการณ์และสถานการณ์ที่ทำให้กิจการต้องรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า
- 117.2 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กิจการรับรู้หรือกลับบัญชี
- 117.3 ลักษณะสินทรัพย์แต่ละรายการและหน่วยงานที่เสนอรายงานซึ่งสินทรัพย์นั้นรวมอยู่
- 117.4 หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเกี่ยวกับ
- 117.4.1 ลักษณะของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด เช่น สายการผลิต โรงงาน ฝ่ายงาน หน่วยงานทางภูมิศาสตร์ หรือหน่วยงานที่เสนอรายงาน
- 117.4.2 จำนวนรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กิจการรับรู้หรือกลับบัญชีโดยแสดงแยกตามสินทรัพย์แต่ละประเภทหรือตามหน่วยงานที่เสนอรายงาน
- 117.4.3 สินทรัพย์ที่รวมอยู่ในหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดหากมีการเปลี่ยนแปลงหลังจากที่กิจการได้ประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น กิจการต้องอธิบายถึงลักษณะการรวมสินทรัพย์เป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดในปัจจุบันและอดีต และเหตุผลที่กิจการเปลี่ยนแปลงลักษณะการรวมสินทรัพย์เป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้น
- 117.5 มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดว่าเป็นราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้
- 117.6 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคาขายสุทธิ หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเป็นราคาขายสุทธิ เช่น ราคาขายสุทธิกำหนดขึ้นโดยใช้ราคาอ้างอิงจากตลาดซื้อขายคล่อง
- 117.7 อัตราคิดลดที่ใช้ในการประมาณมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ทั้งในปัจจุบันและอดีตหากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนเป็นมูลค่าจากการใช้
118. กิจการต้องเปิดเผยลักษณะโดยสังเขปของข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าที่กิจการรับรู้หรือกลับบัญชีในระหว่างงวดซึ่งมีนัยสำคัญต่องบการเงินโดยรวมของกิจการดังต่อไปนี้

- 118.1 ประเภทของสินทรัพย์หลักที่เกิดรายการขาดทุนจากการด้อยค่าหรือที่กลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า หากไม่มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 117
- 118.2 เหตุการณ์และสถานการณ์สำคัญที่ทำให้กิจการรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่า หากไม่มีการเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในย่อหน้าที่ 117
119. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้สนับสนุนให้กิจการเปิดเผยข้อสมมุติที่สำคัญซึ่งกิจการใช้ในการกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หรือหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดในระหว่างงวด

## การปฏิบัติในช่วงเปลี่ยนแปลง

120. กิจการต้องปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้โดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปเพียงอย่างเดียว กิจการต้องรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าตามที่มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดไว้ ตัวอย่างเช่น กิจการต้องรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน เว้นแต่สินทรัพย์แสดงด้วยราคาที่ดีใหม่ กิจการต้องรับรู้หรือกลับบัญชีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ดีราคาใหม่ให้เหมือนกับการลดลงหรือการปรับให้กลับเพิ่มขึ้นจากการดีราคาใหม่
121. แม้ว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับอื่นจะระบุให้กิจการต้องใช้วิธีการปรับย้อนหลังในการนำมาตรฐานการบัญชีมาใช้ปฏิบัติเป็นครั้งแรก แต่เป็นการยากในทางปฏิบัติที่กิจการจะนำวิธีการปรับย้อนหลังมาใช้ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เป็นครั้งแรก เนื่องจากกิจการยากที่จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหรือกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดสำหรับข้อมูลในอดีต ดังนั้น ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้เป็นครั้งแรก กิจการไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในมาตรฐานการบัญชี เรื่อง กำไรหรือขาดทุนสุทธิสำหรับงวด ข้อผิดพลาดที่สำคัญ และการเปลี่ยนแปลงทางบัญชี

## วันถือปฏิบัติ

122. มาตรฐานการบัญชีฉบับนี้ให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2542 เป็นต้นไป

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

**ภาคผนวก ฉ**

**มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศที่นำมาเปรียบเทียบ**

## Contents

**International Accounting Standard IAS 36****Impairment of Assets****OBJECTIVE****SCOPE****Paragraphs 1-4****DEFINITIONS 5****IDENTIFYING AN ASSET THAT MAY BE IMPAIRED 6-14****MEASUREMENT OF RECOVERABLE AMOUNT 5-56****Net selling Price 21-25****Value in Use 26-56****Basis for Estimates of Future Cash Flows 27-31****Composition of Estimates of Future Cash Flows 32-46****Foreign Currency Future Cash Flows 47****Discount Rate 48-56****RECOGNITION AND MEASUREMENT OF AN****IMPAIRMENT LOSS 57-63****CASH-GENERATING UNITS 64-93****Identification of the Cash-Generating Unit to Which an Asset Belongs 65-72****Recoverable Amount and Carrying Amount of a Cash-Generating Unit 73-87****Goodwill 79-83****Corporate Assets 84-87****Impairment Loss for a Cash-Generating Unit 88-93****REVERSAL OF AN IMPAIRMENT LOSS 94-112****Reversal of an Impairment Loss for an Individual Asset 102-106****Reversal of an Impairment Loss for a Cash-Generating Unit 107-108****Reversal of an Impairment Loss for Goodwill 109-112**

<b>DISCLOSURE</b>	<b>113-119</b>
<b>TRANSITIONAL PROVISIONS</b>	<b>120-121</b>
<b>EFFECTIVE DATE</b>	<b>122</b>
<b>APPENDICES</b>	
<b>Illustrative Examples</b>	
<b>Basis for Conclusions</b>	

## **International Accounting Standard IAS 36**

### **Impairment of Assets**

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 prescribe the procedures that an enterprise applies to ensure that its assets are carried at no more than their recoverable amount. An asset is carried at more than its recoverable amount if its carrying amount exceeds the amount to be recovered through use or sale of the asset. If this is the case, the asset is described as impaired and the Standard requires the enterprise to recognize an impairment loss. The Standard also specifies when an enterprise should reverse an impairment loss and it prescribes certain disclosures for impaired assets.

### **Scope**

1. ***This Standard should be applied in accounting for the impairment of all assets, other than:***
  - (a) inventories (see IAS 2, Inventories);***
  - (b) assets arising from construction contracts (see IAS 11, Construction Contracts);***
  - (c) deferred tax assets (see IAS 12, Income Taxes);***



*(d) assets arising from employee benefits (see IAS 19, Employee Benefits); and*

*(e) financial assets that are included in the scope of IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation.*

2. This Standard does not apply to inventories, assets arising from construction contracts, deferred tax assets or assets arising from employee benefits because existing International Accounting Standards applicable to these assets already contain specific requirements for recognizing and measuring these assets.
3. For financial assets that are included in the scope of IAS 32, Financial Instruments: Disclosure and Presentation, accounting requirements for impairment losses will depend on the outcome of the IASC project on accounting for financial instruments. Investments in:
  - (a) subsidiaries, as defined in IAS 27, Consolidated Financial Statements and Accounting for Investments in Subsidiaries;
  - (b) associates, as defined in IAS 28, Accounting for Investments in Associates; and
  - (c) joint ventures, as defined in IAS 31, Financial Reporting of Interests in Joint Ventures;are financial assets but are excluded from the scope of IAS 32. Therefore, this Standard applies to such investments.
4. This Standard applies to assets that are carried at revalued amount (fair value) under other International Accounting Standards, such as the allowed alternative treatment in IAS 16, Property, Plant and Equipment. However, identifying whether a revalued asset may be impaired depends on the basis used to determine fair value:
  - (a) if the asset's fair value is its market value, the only difference between the asset's fair value and its net selling price is the direct incremental costs to dispose of the asset:
    - (i) if the disposal costs are negligible, the recoverable amount of the revalued asset is necessarily close to, or greater than, its revalued amount (fair value). In this case, after the revaluation requirements have been applied, it is unlikely that the revalued asset is impaired and recoverable amount need not be estimated; and
    - (ii) if the disposal costs are not negligible, net selling price of the revalued asset is necessarily less than its fair value. Therefore, the revalued asset will be impaired

if its value in use is less than its revalued amount (fair value). In this case, after the revaluation requirements have been applied, an enterprise applies this Standard to determine whether the asset may be impaired; and

- (b) if the asset's fair value is determined on a basis other than its market value, its revalued amount (fair value) may be greater or lower than its recoverable amount. Hence, after the revaluation requirements have been applied, an enterprise applies this Standard to determine whether the asset may be impaired.

## **Definitions**

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

***Recoverable amount*** is the higher of an asset's net selling price and its value in use.

***in use*** is the present value of estimated future cash flows expected to arise from the continuing use of an asset and from its disposal at the end of its useful life.

***Net selling price*** is the amount obtainable from the sale of an asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, less the costs of disposal.

***Costs of disposal*** are incremental costs directly attributable to the disposal of an asset, excluding finance costs and income tax expense.

***An impairment loss*** is the amount by which the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount.

***Carrying amount*** is the amount at which an asset is recognized in the balance sheet after deducting any accumulated depreciation (amortization) and accumulated impairment losses thereon.

**Depreciation (Amortization)** is the systematic allocation of the depreciable amount of an asset over its useful life.

**Depreciable amount** is the cost of an asset, or other amount substituted for cost in the financial statements, less its residual value.

Useful life is either:

- (a) the period of time over which an asset is expected to be used by the enterprise; or
- (b) the number of production or similar units expected to be obtained from the asset by the enterprise.

**A cash-generating unit** is the smallest identifiable group of assets that generates cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets.

**Corporate assets** are assets other than goodwill that contribute to the future cash flows of both the cash-generating unit under review and other cash-generating units.

### **Identifying an Asset that may be Impaired**

6. Paragraphs 7 to 14 specify when recoverable amount should be determined. These requirements use the term 'an asset' but apply equally to an individual asset or a cash-generating unit.
  
7. An asset is impaired when the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. Paragraphs 9 to 11 describe some indications that an impairment loss may have occurred: if any of those indications is present, an enterprise is required to make a formal estimate of recoverable amount. If no indication of a potential impairment loss is present, this Standard does not require an enterprise to make a formal estimate of recoverable amount.

8. *An enterprise should assess at each balance sheet date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the enterprise should estimate the recoverable amount of the asset.*

9. *In assessing whether there is any indication that an asset may be impaired, an enterprise should consider, as a minimum, the following indications:*

**External sources of information**

*(a) during the period, an asset's market value has declined significantly more than would be expected as a result of the passage of time or normal use;*

*(b) significant changes with an adverse effect on the enterprise have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or legal environment in which the enterprise operates or in the market to which an asset is dedicated;*

*(c) market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, and those increases are likely to affect the discount rate used in calculating an asset's value in use and decrease the asset's recoverable amount materially;*

*(d) the carrying amount of the net assets of the reporting enterprise is more than its market capitalization;*

**Internal sources of information**

*(e) evidence is available of obsolescence or physical damage of an asset;*

*(f) significant changes with an adverse effect on the enterprise have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, an asset is used or is expected to be used. These changes include plans to discontinue or restructure the operation to which an asset belongs or to dispose of an asset before the previously expected date; and*

*(g) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of an asset is, or will be, worse than expected.*

10. The list in paragraph 9 is not exhaustive. An enterprise may identify other indications that an asset may be impaired and these would also require the enterprise to determine the asset's recoverable amount.
11. Evidence from internal reporting that indicates that an asset may be impaired includes the existence of:
  - (a) cash flows for acquiring the asset, or subsequent cash needs for operating or maintaining it, that are significantly higher than those originally budgeted;
  - (b) actual net cash flows or operating profit or loss flowing from the asset that are significantly worse than those budgeted;
  - (c) a significant decline in budgeted net cash flows or operating profit, or a significant increase in budgeted loss, flowing from the asset; or
  - (d) operating losses or net cash outflows the asset, when current period figures are aggregated with budgeted figures for the future.
12. The concept of materiality applies in identifying whether the recoverable amount of an asset needs to be estimated. For example, if previous calculations show that an asset's recoverable amount is significantly greater than its carrying amount, the enterprise need not reestimate the asset's recoverable amount if no events have occurred that would eliminate that difference. Similarly, previous analysis may show that an asset's recoverable amount in the following cases:
  13. As an illustration of paragraph 12, if market interest rates or other market rates of return on investments have increased during the period, an enterprise is not required to make a formal estimate of an asset's recoverable amount in the following cases:
    - (a) if the discount rate used in calculating the asset's value in use is unlikely to be affected by the increase in these market rates. For example, increases in short-term interest rates may not have a material effect on the discount rate used for an asset that has a long remaining useful life; or

(b) if the discount rate used in calculating the asset's value in use is likely to be affected by the increase in these market rates but previous sensitivity analysis of recoverable amount shows that:

- (i) it is unlikely that there will be a material decrease in recoverable amount because future cash flows are also likely to increase. For example, in some cases, an enterprise may be able to demonstrate that it adjusts its revenues to compensate for any increase in market rates; or
- (ii) the decrease in recoverable amount is unlikely to result in a material impairment loss.

14. If there is an indication that an asset may be impaired, this may indicate that the remaining useful life, the depreciation (amortization) method or the residual value for the asset need to be reviewed and adjusted under the International Accounting Standard applicable to the asset, even if no impairment loss is recognized for the asset.

### **Measurement of Recoverable Amount**

15. This Standard defines recoverable amount as the higher of an asset's net selling price and value in use. Paragraphs 16 to 56 set out the requirements for measuring recoverable amount. These requirements use the term 'an asset' but apply equally to an individual asset or a cash-generating unit.

16. It is not always necessary to determine both an asset's net selling price and its value in use. For example, if either of these amounts exceeds the asset's carrying amount, the asset is not impaired and it is not necessary to estimate the other amount.

17. It may be possible to determine net selling price, even if an asset is not traded in an active market. However, sometimes it will not be possible to determine net selling price because there is no basis for making a reliable estimate of the amount obtainable from the sale of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable and willing parties. In this case, the recoverable amount of the asset may be taken to be its value in use.

18. If there is no reason to believe that an asset's value in use materially exceeds its net selling price, the asset's recoverable amount may be taken to be its net selling price. This will often be the case for an asset that is held for disposal. This is because the value in use of an asset held for disposal will consist mainly of the net disposal proceeds, since the future cash flows from continuing use of the asset until its disposal are likely to be negligible.
19. Recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows from continuing use that are largely independent of those other assets or groups of assets. If this is the case, recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the asset belongs (see paragraphs 64 to 87), unless either:
- (a) the asset's net selling price is higher than its carrying amount; or
  - (b) the asset's value in use can be estimated to be close to its net selling price and net selling price can be determined.
20. In some cases, estimates, averages and computational shortcuts may provide a reasonable approximation of the detailed computations illustrated in this Standard for determining net selling price or value in use.

### **Net Selling Price**

21. The best evidence of an asset's net selling price is a price in a binding sale agreement in an arm's length transaction, adjusted for incremental costs that would be directly attributable to the disposal of the asset.
22. If there is no binding sale agreement but an asset is traded in an active market, net selling price is the asset's market price less the costs of disposal. The appropriate market price is usually the current bid price. When current bid prices are unavailable, the price of the most recent transaction may provide a basis from which to estimate net selling price., provided that there has not been a significant change in economic circumstances between the transaction date and the date at which the estimate is made.

23. If there is no binding sale agreement or active market for an asset, net selling price is based on the best information available to reflect the amount that an enterprise could obtain, at the balance sheet date, for the disposal of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the costs of disposal. In determining this amount, an enterprise considers the outcome of recent transactions for similar assets within the same industry. Net selling price does not reflect a forced sale, unless management is compelled to sell immediately.
24. Costs of disposal, other than those that have already been recognized as liabilities, are deducted in determining net selling price. Examples of such costs are legal costs, stamp duty and similar transaction taxes, costs of removing the asset, and direct incremental costs to bring an asset into condition for its sale. However, termination benefits (as defined in IAS 19, Employee Benefits) and costs associated with reducing or reorganizing a business following the disposal of an asset are not direct incremental costs to dispose of the asset.
25. Sometimes, the disposal of an asset would require the buyer to take over a liability and only a single net selling price is available for both the asset and the liability. Paragraph 77 explains how to deal with such cases.

### **Value in Use**

26. Estimating the value in use of an asset involves the following steps:
- (a) estimating the future cash inflows and outflows to be derived from continuing use of the asset and from its ultimate disposal; and
  - (b) applying the appropriate discount rate to these future cash flows.

### **Basis for Estimates of Future Cash Flows**

27. *In measuring value in use:*
- (a) *cash flow projections should be based on reasonable and supportable assumptions that represent management's best estimate of the set of economic conditions that will exist over the remaining useful life of the asset. Greater weight should be given to external evidence;*



- (b) cash flow projections should be based on the most recent financial budgets/forecasts that have been approved by management. Projections based on these budgets/forecasts should cover a maximum period of five years, unless a longer period can be justified; and*
- (c) cash flow projections beyond the period covered by the most recent budgets/forecasts should be estimated by extrapolating the projections based on the budgets/forecasts using a steady or declining growth rate for subsequent years, unless an increasing rate can be justified. This growth rate should not exceed the long-term average growth rate for the industries, or country or countries in which the enterprise operates, or for the market in which the asset is used, unless a higher rate can be justified.*

28. Detailed, explicit and reliable financial budgets/forecasts of future cash flows for periods longer than five years are generally not available. For this reason, management's estimates of future cash flows are based on the most recent budgets/forecasts for a maximum of five years. Management may use cash flow projections based on financial budgets/forecasts over a period longer than five years if management is confident that these projections are reliable and it can demonstrate its ability, based on past experience, to forecast cash flows accurately over that longer period.
29. Cash flow projections until the end of an asset's useful life are estimated by extrapolating the cash flow projections based on the financial budgets/forecasts using a growth rate for subsequent years. This rate is steady or declining, unless an increase in the rate matches objective information about patterns over a product or industry lifecycle. If appropriate, the growth rate is zero or negative.
30. Where conditions are very favorable, competitors are likely to enter the market and restrict growth. Therefore, enterprises will have difficulty in exceeding the average historical growth rate over the long term (say, twenty years) for the products, industries, or country or countries in which the enterprise operates, or for the market in which the asset is used.

31. In using information from financial budgets/forecasts, an enterprise considers whether the information reflects reasonable and supportable assumptions and represents management's best estimate of the set of economic conditions that will exist over the remaining useful life of the asset.

#### Composition of Estimates of Future Cash Flows

32. *Estimates of future cash flows should include:*
- (a) projections of cash inflows from the continuing use of the asset*
  - (b) projections of cash outflows that are necessarily incurred to generate the cash inflows from continuing use of the asset (including cash outflows to prepare the asset for use) and that can be directly attributed, or allocated on a reasonable and consistent basis, to the asset; and*
  - (c) net cash flows, if any, to be received (or paid) for the disposal of the asset at the end of its useful life.*
33. Estimates of future cash flows and the discount rate reflect consistent assumptions about price increases due to general inflation. Therefore, if the discount rate includes the effect of price increases due to general inflation, future cash flows are estimated in nominal terms. If the discount rate excludes the effect of price increases due to general inflation, future cash flows are estimated in real terms (but include future specific price increases or decreases).
34. Projections of cash outflows include future overheads that can be attributed directly, or allocated on a reasonable and consistent basis, to the use of the asset.
35. When the carrying amount of an asset does not yet include all the cash outflows to be incurred before it is ready for use or sale, the estimate of future cash outflows includes an estimate of any further cash outflow that is expected to be incurred before the asset is ready for use or sale. For example, this is the case for a building under construction or for a development project that is not yet completed.
36. To avoid double counting, estimates of future cash flows do not include.

- (a) cash inflows from assets that generate cash inflows from continuing use that are largely independent of the cash inflows from the asset under review (for example, financial assets such as receivables);
  - (b) cash outflows that relate to obligations that have already been recognized as liabilities (for example, payables, pensions or provisions).
37. *Future cash flows should be estimated for the asset in its current condition. Estimates of future cash flows should not include estimated future cash inflows or outflows that are expected to arise from:*
- (a) a future restructuring to which an enterprise is not yet committed; or*
  - (b) future capital expenditure that will improve or enhance the asset in excess of its originally assessed standard of performance.*
38. Because future cash flows are estimated for the asset in its current condition, value in use does not reflect:
- (a) future cash outflows or related cost savings (for example reductions in staff costs) or benefits that are expected to arise from a future restructuring to which an enterprise is not yet committed; or
  - (b) future capital expenditure that will improve or enhance the asset in excess of its originally assessed standard of performance or the related future benefits from this future expenditure.
39. A restructuring is a program that is planned and controlled by management and that materially changes either the scope of the business undertaken by an enterprise or the manner in which the business is conducted. The future International Accounting Standard on Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets, will specify when an enterprise is committed to a restructuring.
40. When an enterprise becomes committed to a restructuring, some assets are likely to be affected by this restructuring. Once the enterprise is committed to the restructuring:

- (a) in determining value in use, estimates of future cash inflows and cash outflows reflect the cost savings and other benefits from the restructuring (based on the most recent financial budgets/forecasts that have been approved by management); and
- (b) estimates of future cash outflows for the restructuring are dealt with in a restructuring provision under the future International Accounting Standard on Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets.

Appendix A, Example 5, illustrates the effect of a future restructuring on a value in use calculation.

- 41. Until an enterprise incurs capital expenditure that improves or enhances an asset in excess of its originally assessed standard of performance, estimates of future cash flows do not include the estimated future cash inflows that are expected to arise from this expenditure (see Appendix A, Example 6).
- 42. Estimates of future cash flows include future capital expenditure necessary to maintain or sustain an asset at its originally assessed standard of performance.
- 43. *Estimates of future cash flows should not include:*
  - (a) *cash inflows or outflows from financing activities; or*
  - (b) *income tax receipts or payments.*
- 44. Estimated future cash flows reflect assumptions that are consistent with the way the discount rate is determined. Otherwise, the effect of some assumptions will be counted twice or ignored. Because the time value of money is considered by discounting the estimated future cash flows, these cash flows exclude cash inflows or outflows from financing activities. Similarly, since the discount rate is determined on a per-tax basis, future cash flows are also estimated on a per-tax basis.
- 45. *The estimate of net cash flows to be received (or paid) for the disposal of an asset at the end of its useful life should be the amount that an enterprise expects to obtain from the disposal*

*of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the estimated costs of disposal.*

46. The estimate of net cash flows to be received (or paid) for the disposal of an asset at the end of its useful life is determined in a similar way to an asset's net selling price, except that, in estimating those net cash flows:
- (a) an enterprise uses prices prevailing at the date of the estimate for similar assets that have reached the end of their useful life and that have operated under conditions similar to those in which the asset will be used; and
  - (b) those prices are adjusted for the effect of both future price increases due to general inflation and specific future price increases (decreases). However, if estimates of future cash flows from the asset's continuing use and the discount rate exclude the effect of general inflation, this effect is also excluded from the estimate of net cash flows on disposal.

#### **Foreign Currency Future Cash Flows**

47. Future cash flows are estimated in the currency in which they will be generated and then discounted using a discount rate appropriate for that currency. An enterprise translates the present value obtained using the spot exchange rate at the balance sheet date (described in IAS 21, The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, as the closing rate).

#### **Discount Rate**

48. *The discount rate (or rates) should be a pre-tax rate (or rates) that reflect(s) current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. The discount rate (s) should not reflect risks for which future cash flow estimates have been adjusted.*
49. A rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset is the return that investors would require if they were to choose an investment that would generate cash flows of amounts, timing and risk profile equivalent to those the the enterprise expects to derive from the asset. This rate is estimated from the rate implicit in current market transactions for similar assets or from the weighted average cost of

capital of a listed enterprise that has a single asset (or a portfolio of assets) similar in terms of service potential and risks to the asset under review.

50. When an asset-specific rate is not directly available from the market, an enterprise uses surrogates to estimate the discount rate. The purpose is to estimate, as far as possible, a market assessment of:
- (a) the time value of money for the periods until the end of the asset's useful life; and
  - (b) the risks that the future cash flows will differ in amount or timing from estimates.
51. As a starting point, the enterprise may take into account the following rates:
- (a) the enterprise's weighted average cost of capital determined using techniques such as the Capital Asset Pricing Model;
  - (b) the enterprise's incremental borrowing rate; and
  - (c) other market borrowing rates.
52. These rates are adjusted:
- (a) to reflect the way that the market would assess the specific risks associated with the projected cash flows; and
  - (b) to exclude risks that are not relevant to the projected cash flows.
- Consideration is given to risks such as country risk, currency risk, price risk and cash flow risk.
53. To avoid double counting, the discount rate does not reflect risks for which future cash flow estimates have been adjusted.
54. The discount rate is independent of the enterprise's capital structure and the way the enterprise financed the purchase of the asset because the future cash flows expected to arise from an asset do not depend on the way in which the enterprise financed the purchase of the asset.
55. When the basis for the rate is post-tax, that basis is adjusted to reflect a pre-tax rate.

56. An enterprise normally uses a single discount rate for the estimate of an asset's value in use. However, an enterprise uses separate discount rates for different future periods where value in use is sensitive to a difference in risks for different periods or to the term structure of interest rates.

### **Recognition and Measurement of an Impairment Loss**

57. Paragraphs 58 to 63 set out the requirements for recognizing and measuring impairment losses for an individual asset. Recognition and measurement of impairment losses for a cash-generating unit are dealt with in paragraphs 88 to 93.
58. *If, and only if, the recoverable amount of an asset is less than its carrying amount, the carrying amount of the asset should be reduced to its recoverable amount. That reduction is an impairment loss.*
59. *An impairment loss should be recognized as an expense in the income statement immediately, unless the asset is carried at revalued amount under another International Accounting Standard (for example, under the allowed alternative treatment in IAS 16, Property, Plant and Equipment). Any impairment loss of a revalued asset should be treated as a revaluation decrease under that other International Accounting Standard.*
60. An impairment loss on a revalued asset is recognized as an expense in the income statement. However, an impairment loss on a revalued asset is recognized directly against any revaluation surplus for the asset to the extent that the impairment loss does not exceed the amount held in the revaluation surplus for that same asset.
61. *When the amount estimated for an impairment loss is greater than the carrying amount of the asset to which it relates, an enterprise should recognize a liability if, and only if, that is required by another International Accounting Standard.*

62. *After the recognition of an impairment loss, the depreciation (amortization) charge for the asset should be adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less its residual value (if any), on a systematic basis over its remaining useful life.*
63. If an impairment loss is recognized, any related deferred tax assets or liabilities are determined under IAS 12, Income Taxes, by comparing the revised carrying amount of the asset with its tax base (see Appendix A, Example 3).

### **Cash-Generating Units**

64. Paragraphs 65 to 93 set out the requirements for identifying the cash-generating unit to which an asset belongs and determining the carrying amount of, and recognizing impairment losses for, cash-generating units.

### **Identification of the Cash-Generating Unit to Which an Asset Belongs**

65. **If there is any indication that an asset may be impaired, recoverable amount should be estimated for the individual asset. If it is not possible to estimate the recoverable amount of the individual asset, an enterprise should determine the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs (the asset's cash-generating unit).**
66. The recoverable amount of an individual asset cannot be determined if:
- (a) the asset's value in use cannot be estimated to be close to its net selling price (for example, when the future cash flows from continuing use of the asset cannot be estimated to be negligible);
  - (b) the asset does not generate cash inflows from continuing use that are largely independent of those from other assets. In such cases, value in use and, therefore, recoverable amount, can be determined only for the asset's cash-generating unit.
67. As defined in paragraph 5, an asset's cash-generating unit is the smallest group of assets that includes the asset and that generates cash inflows from continuing use that are largely



independent of the cash inflows from other assets or groups of assets. Identification of an asset's cash-generating unit involves judgement. If recoverable amount cannot be determined for an individual asset, an enterprise identifies the lowest aggregation of assets that generate largely independent cash inflows from continuing use.

68. Cash inflows from continuing use are inflows of cash and cash equivalents received from parties outside the reporting enterprise. In identifying whether cash inflows from an asset (or group of assets) are largely independent of the cash inflows from other assets (or groups of assets), an enterprise considers various factors including how management monitors the enterprise's operations (such as by product lines, businesses, individual locations, districts or regional areas or in some other way ) or how management makes decisions about continuing or disposing of the enterprise's assets and operations. Appendix A, Example 1, gives examples of identification of a cash-generating unit.
69. *If an active market exists for the output produced by an asset or a group of assets, this asset or group of assets should be identified as a cash-generating unit, even if some or all of the output is used internally. If this is the case, management's best estimate of future market prices for the output should be used:*
- (a) in determining the value in use of this cash-generating unit, when estimating the future cash inflows that relate to the internal use of the output; and*
  - (b) in determining the value in use of other cash-generating units of the reporting enterprise, when estimating the future cash outflows that relate to the internal use of the output.*
70. Even if part or all of the output produced by an asset or a group of assets is used by other units of the reporting enterprise (for example, products at an intermediate stage of a production process), this asset or group of assets forms a separate cash-generating unit if the enterprise could sell this output on an active market. This is because this asset or group of assets could generate cash inflows from continuing use that would be largely independent of the cash inflows from other assets or groups of assets. In using information based on financial budgets/forecasts that relates to such a cash-generating unit, an enterprise adjusts this

information if internal transfer prices do not reflect management's best estimate of future market prices for the cash-generating unit's output.

71. ***Cash-generating units should be identified consistently from period to period for the same asset or types of assets, unless a change is justified.***
72. If an enterprise determines that an asset belongs to a different cash-generating unit than in previous periods, or that the types of assets aggregated for the assets cash-generating unit have changed, paragraph 117 requires certain disclosures about the cash-generating unit, if an impairment loss is recognized or reversed for the cash-generating unit and is material to the financial statements of the reporting enterprise as a whole.

#### **Recoverable Amount and Carrying Amount of a Cash-Generating Unit**

73. The recoverable amount of a cash-generating unit is the higher of the cash-generating unit's net selling price and value in use. For the purpose of determining the recoverable amount of a cash-generating unit, any reference in paragraphs 16 to 56 to 'an asset' is read as a reference to 'a cash-generating unit'.
74. ***The carrying amount of a cash-generating unit should be determined consistently with the way the recoverable amount of the cash-generating unit is determined.***
75. The carrying amount of a cash-generating unit:
  - (a) includes the carrying amount of only those assets that can be attributed directly, or allocated on a reasonable and consistent basis, to the cash-generating unit and that will generate the future cash inflows estimated in determining the cash-generating unit's value in use; and
  - (b) does not include the carrying amount of any recognized liability, unless the recoverable amount of the cash-generating unit cannot be determined without consideration of this liability.

This is because net selling price and value in use of a cash-generating unit are determined excluding cash flows that relate to assets that are not part of the cash-generating unit and liabilities that have already been recognized in the financial statements (see paragraphs 24 and 36).

76. Where assets are grouped for recoverability assessments, it is important to include in the cash-generating unit all assets that generate the relevant stream of cash inflows from continuing use. Otherwise, the cash-generating unit may appear to be fully recoverable when in fact an impairment loss has occurred. In some cases, although certain assets contribute to the estimated future cash flows of a cash-generating unit, they cannot be allocated to the cash-generating unit on a reasonable and consistent basis. This might be the case for goodwill or corporate assets such as head office assets. Paragraphs 79 to 87 explain how to deal with these assets in testing a cash-generating unit for impairment.
77. It may be necessary to consider certain recognized liabilities in order to determine the recoverable amount of a cash-generating unit. This may occur if the disposal of a cash-generating unit would require the buyer to take over a liability. In this case, the net selling price (or the estimated cash flow from ultimate disposal) of the cash-generating unit is the estimated selling price for the assets of the cash-generating unit and the liability together, less the costs of disposal. In order to perform a meaningful comparison between the carrying amount of the cash-generating unit and its recoverable amount, the carrying amount of the liability is deducted in determining both the cash-generating unit's value in use and its carrying amount.
78. For practical reasons, the recoverable amount of a cash-generating unit is sometimes determined after consideration of assets that are not part of the cash-generating unit (for example, receivables or other financial assets) or liabilities that have already been recognized in the financial statements (for example, payables, pensions and other provisions). In such cases, the carrying amount of the cash-generating unit is increased by the carrying amount of those assets and decreased by the carrying amount of those liabilities.

## Goodwill

79. Goodwill arising on acquisition represents a payment made by an acquirer in anticipation of future economic benefits. The future economic benefits may result from synergy between the identifiable assets acquired or from assets which, individually, do not qualify for recognition in the financial statements. Goodwill does not generate cash flows independently from other assets or groups of assets and, therefore, the recoverable amount of goodwill as an individual asset cannot be determined. As a consequence, if there is an indication that goodwill may be impaired, recoverable amount is determined for the cash-generation unit to which goodwill belongs. This amount is then compared to the carrying amount of this cash-generation unit and any impairment loss is recognized in accordance with paragraph 88.

80. *In testing a cash-generating unit for impairment, an enterprise should identify whether goodwill that relates to this cash-generating unit is recognized in the financial statements. If this is the case, an enterprise should:*

*(a) perform a 'bottom-up' test, that is, the enterprise should:*

- (i) identify whether the carrying amount of goodwill can be allocated on a reasonable and consistent basis to the cash-generating unit under review; and*
- (ii) then, compare the recoverable amount of the cash-generating unit under review to its carrying amount (including the carrying amount of allocated goodwill, if any) and recognize any impairment loss in accordance with paragraph 88.*

*The enterprise should perform the second step of the 'bottom-up' test even if none of the carrying amount of goodwill can be allocated on a reasonable and consistent basis to the cash-generating unit under review; and*

*(b) if, in performing the 'bottom-up' test, the enterprise could not allocate the carrying amount of goodwill on a reasonable and consistent basis to the cash-generating unit under review, the enterprise should also perform a 'top-down' test, that is, the enterprise should:*

- (i) identify the smallest cash-generating unit that includes the cash-generating unit under review and to which the carrying amount of goodwill can be allocated on a reasonable and consistent basis (the 'larger' cash-generating unit); and*
- (ii) then, compare the recoverable amount of the larger cash-generating unit to its carrying amount (including the carrying amount of allocated goodwill) and recognize any impairment loss in accordance with paragraph 88.*

81. Whenever a cash-generating unit is tested for impairment, an enterprise considers any goodwill that is associated with the future cash flows to be generated by the cash-generating unit. If goodwill can be allocated on a reasonable and consistent basis, an enterprise applies the 'bottom-up' test only. If it is not possible to allocate goodwill on a reasonable and consistent basis, an enterprise applies both the 'bottom-up' test and 'top-down' test (see Appendix A, Example 7).
82. The 'bottom-up' test ensures that an enterprise recognises any impairment loss that exists for a cash-generating unit, including for goodwill that can be allocated on a reasonable and consistent basis. Whenever it is impracticable to allocate goodwill on a reasonable and consistent basis in the 'bottom-up' test, the combination of the 'bottom-up' and the 'top-down' test ensures that an enterprise recognizes:
- (a) first, any impairment loss that exists for the cash-generating unit excluding any consideration of goodwill; and
  - (b) then, any impairment loss that exists for goodwill. Because an enterprise applies the 'bottom-up' test first to all assets that may be impaired, any impairment loss identified for the larger cash-generating unit in the 'top-down' test relates only to goodwill allocated to the larger unit.
83. If the 'top-down' test is applied, an enterprise formally determines the recoverable amount of the larger cash-generating unit, unless there is persuasive evidence that there is no risk that the larger cash-generating unit is impaired (see paragraph 12).

**Corporate Assets**

84. Corporate assets include group or divisional assets such as the building of a headquarters or a division of the enterprise, EDP equipment or a research centre. The structure of an enterprise determines whether an asset meets this Standard's definition of corporate assets for a particular cash-generating unit. Key characteristics of corporate assets are that they do not generate cash inflows independently from other assets or groups of assets and their carrying amount cannot be fully attributed to the cash-generating unit under review.
85. Because corporate assets do not generate separate cash inflows, the recoverable amount of an individual corporate asset cannot be determined unless management has decided to dispose of the asset. As a consequence, if there is an indication that a corporate asset may be impaired, recoverable amount is determined for the cash-generating unit to which the corporate asset belongs, compared to the carrying amount of this cash-generating unit and any impairment loss is recognized in accordance with paragraph 88.
86. *In testing a cash-generating unit for impairment, an enterprise should identify all the corporate assets that relate to the cash-generating unit under review. For each identified corporate asset, an enterprise should then apply paragraph 80, that is:*
- (a) if the carrying amount of the corporate asset can be allocated on a reasonable and consistent basis to the cash-generating unit under review, an enterprise should apply the 'bottom-up' test only; and*
  - (b) if the carrying amount of the corporate asset cannot be allocated on a reasonable and consistent basis to the cash-generating unit under review, an enterprise should apply both the 'bottom-up' and 'top-down' tests.*
87. An example of how to deal with corporate assets can be found in Appendix A, Example 8.

### **Impairment Loss for a Cash-Generating Unit**

88. *An impairment loss should be recognized for a cash-generating unit if, and only if, its recoverable amount is less than its carrying amount. The impairment loss should be allocated to reduce the carrying amount of the assets of the unit in the following order:*
- (a) first, to goodwill allocated to the cash-generating unit (if any); and*
  - (b) then, to the other assets of the unit on a pro-rata basis based on the carrying amount of each asset in the unit.*
- These reduction in carrying amounts should be treated as impairment losses on individual assets and recognized in accordance with paragraph 59.*
89. *In allocating an impairment loss under paragraph 88, the carrying amount of an asset should of an asset should not be reduced below the highest of:*
- (a) its net selling price (if determinable);*
  - (b) its value in use (if determinable); and*
  - (c) zero.*
- The amount of the impairment loss that would otherwise have been allocated to the asset should be allocated to the other assets of the unit on a pro-rata basis.*
90. The goodwill allocated to a cash-generating unit is reduced before reducing the carrying amount of the other assets of the unit because of its nature.
91. If there is no practical way to estimate the recoverable amount of each individual asset of a cash-generating unit, this Standard requires an arbitrary allocation of an impairment loss between the assets of that unit, other goodwill, because all assets of a cash-generating unit work together.
92. If the recoverable amount of an individual asset cannot be determined (see paragraph 66):

- (a) an impairment loss is recognized for the asset if its carrying amount is greater than the higher of its net selling price and the results of the allocation procedures described in paragraphs 88 and 89; and
  - (b) no impairment loss is recognized for the asset if the related cash-generating unit is not impaired. This applies even if the asset's net selling price is less than its carrying amount.
93. *After the requirements in paragraphs 88 and 89 have been applied, a liability should be recognized for any remaining amount of an impairment loss for a cash-generating unit if, and only if, that is required by other International Accounting Standards.*

### **Reversal of an Impairment Loss**

94. Paragraphs 95 to 101 set out the requirements for reversing an impairment loss recognized for an asset or a cash-generating unit in prior years. These requirements use the term 'an asset' but apply equally to an individual asset or a cash-generating unit. Additional requirements are set out for an individual asset in paragraphs 102 to 106, for a cash generating unit in paragraphs 107 to 108 and for goodwill in paragraphs 109 to 112.
95. *An enterprise should assess at each balance sheet date whether there is any indication that an impairment loss recognized for an asset in prior years may no longer exist or may have decreased. If any such indication exists, the enterprise should estimate the recoverable amount of that asset.*
96. *In assessing whether there is any indication that an impairment loss recognized for an asset in prior years may no longer exist or may have decreased, an enterprise should consider, as a minimum, the following indications:*

#### *External sources of information*

- (a) the asset's market value has increased significantly during the period;*
- (b) significant changes with a favorable effect on the enterprise have taken place during the period, or will take place in the near future, in the technological, market, economic or*



*legal environment in which the enterprise operates or in the market to which the asset is dedicated;*

*(c) market interest rates or other market rates of return on investments have decreased during the period, and those decreases are likely to affect the discount rate used in calculating the asset's value in use and increase the asset's recoverable amount materially;*

**Internal sources of information**

*(d) significant changes with a favorable effect on the enterprise have taken place during the period, or are expected to take place in the near future, in the extent to which, or manner in which, the asset is used or is expected to be used. These changes include capital expenditure that has been incurred during the period to improve or enhance an asset in excess of its originally assessed standard of performance or a commitment to discontinue or restructure the operation to which the asset belongs; and*

*(e) evidence is available from internal reporting that indicates that the economic performance of the asset is, or will be, better than expected.*

97. Indications of a potential decrease in an impairment loss in paragraph 96 mainly mirror the indications of a potential impairment loss in paragraph 9. The concept of materiality applies in identifying whether an impairment loss recognized for an asset in prior years may need to be reversed and the recoverable amount of the asset determined.
98. If there is an indication that an impairment loss recognized for an asset may no longer exist or may have decreased, this may indicate that the remaining useful life, the depreciation (amortization) method or the residual value may need to be reviewed and adjusted in accordance with the International Accounting Standard applicable to the asset, even if no impairment loss is reversed for the asset.
99. *An impairment loss recognized for an asset in prior years should be reversed if, and only if, there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount*

*since the last impairment loss was recognized. If this is the case, the carrying amount of the asset should be increased to its recoverable amount. That increase is a reversal of an impairment loss.*

100. A reversal of an impairment loss reflects an increase in the estimated service potential of an asset, either from use or sale, since the date when an enterprise last recognized an impairment loss for that asset. An enterprise is required to identify the change in estimates that causes the increase in estimated service potential. Examples of changes in estimates include:
- (a) a change in the basis for recoverable amount (i.e., whether recoverable amount is based on net selling price or value in use);
  - (b) if recoverable amount was based on value in use: a change in the amount or timing of estimated future cash flows or in the discount rate; or
  - (c) if recoverable amount was based on net selling price: a change in estimate of the components of net selling price.
101. An asset's value in use may become greater than the asset's carrying amount simply because the present value of future cash inflows increases as they become closer. However, the service potential of the asset has not increased. Therefore, an impairment loss is not reversed just because of the passage of time (sometimes called the 'unwinding' of the discount), even if the recoverable amount of the asset becomes higher than its carrying amount.

#### **Reversal of an Impairment Loss for an Individual Asset**

102. *The increased carrying amount of an asset due to a reversal of an impairment loss should not exceed the carrying amount that would have been determined (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.*
103. Any increase in the carrying amount of an asset above the carrying amount that would have been determined (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized for the asset in prior years is a revaluation. In accounting for such a revaluation, an enterprise applies the International Accounting Standard applicable to the asset.

104. *A reversal of an impairment loss for an asset should be recognized as income immediately in the income statement, unless the asset is carried at revalued amount under another International Accounting Standard (for example, under the allowed alternative treatment in IAS 16, Property, Plant and Equipment). Any reversal of an impairment loss on a revalued asset should be treated as a revaluation increase under that other International Accounting Standard.*
105. *A reversal of an impairment loss on a revalued asset is credited directly to equity under the heading revaluation surplus. However, to the extent that an impairment loss on the same revalued asset was previously recognized as an expense in the income statement, a reversal of that impairment loss is recognized as income in the income statement.*
106. *After a reversal of an impairment loss is recognized, the depreciation (amortization) charge for the asset should be adjusted in future periods to allocate the asset's revised carrying amount, less its residual carrying amount, less its residual value (if any), on a systematic basis over its remaining useful life.*

#### **Reversal of an Impairment Loss for a Cash-Generating Unit**

107. *A reversal of an impairment loss for a cash-generating unit should be allocated to increase the carrying amount of the assets of the unit in the following order:*
- (a) first, assets other than goodwill on a pro-rata basis based on the carrying amount of each asset in the unit; and*
  - (b) then, to goodwill allocated to the cash-generating unit (if any), if the requirements in paragraph 109 are met.*

*These increases in carrying amounts should be treated as reversals of impairment losses for individual assets and recognized in accordance with paragraph 104.*

108. *In allocating a reversal of an impairment loss for a cash-generating unit under paragraph 107, the carrying amount of an asset should not be increased above the lower of:*

- (a) its recoverable amount (if determinable); and*
- (b) the carrying amount that would have been determined (net of amortization or depreciation) had no impairment loss been recognized for the asset in prior years.*

*The amount of the reversal of the impairment loss that would otherwise have been allocated to the asset should be allocated to the other assets of the unit on a pro-rata basis.*

#### **Reversal of an Impairment Loss for Goodwill**

109. *As an exception to the requirement in paragraph 99, an impairment loss recognized for goodwill should not be reversed in a subsequent period unless:*
- (a) the impairment loss was caused by a specific external event of an exceptional nature that is not expected to recur; and*
  - (b) subsequent external events have occurred that reverse the affect of that event.*
110. *the future International Accounting Standard on Intangible Assets will prohibit the recognition of internally generated goodwill. Any subsequent increase in the recoverable amount of goodwill is likely to be an increase in internally generated goodwill, unless the increase relates clearly to the reversal of the effect of a specific external event of an exceptional nature.*
111. *This Standard does not permit an impairment loss to be reversed for goodwill because of a change in estimates (for example, a change in the discount rate or in the amount and timing of future cash flows of the cash-generating unit to which goodwill relates).*
112. *A specific external event is an event that is outside of the control of the enterprise. Examples of external events of an exceptional nature include new regulations that significantly curtail the operating activities, or decrease the profitability, of the business to which the goodwill relates.*

#### **Disclosure**

113. *For each class of assets, the financial statements should disclose:*

- (a) *the amount of impairment losses recognized in the income statement during the period and the line item(s) of the income statement in which those impairment losses are included;*
  - (b) *the amount of reversals of impairment losses recognized in the income statement during the period and the line item(s) of the income statement in which those impairment losses are reversed;*
  - (c) *the amount of impairment losses recognized directly in equity during the period; and*
  - (d) *the amount of reversals of impairment losses recognized directly in equity during the period.*
114. A class of assets is a grouping of assets of similar nature and use in an enterprise's operations.
115. 115. The information required in paragraph 113 may be presented with other information disclosed for the class of assets. For example, this information may be included in a reconciliation of the carrying amount of property, plant and equipment, at the beginning and end of the period, as required under IAS 16, Property, Plant and Equipment.
116. *An enterprise that applies IAS 14, Segment reporting, should disclose the following for each reportable segment based on an enterprise's primary format (as defined in IAS 14):*
- (a) *the amount of impairment losses recognized in the income statement and directly in equity during the period; and*
  - (b) *the amount of reversals of impairment losses recognized in the income statement and directly in equity during the period.*
117. *If an impairment loss for an individual asset or a cash-generating unit is recognized or reversed during the period and is material to the financial statements of the reporting enterprise as a whole, an enterprise should disclose:*
- (a) *the events and circumstances that led to the recognition or reversal of the impairment loss;*
  - (b) *the amount of the impairment loss recognized or reversed;*

- (c) *for an individual asset:*
  - (i) *the nature of the asset; and*
  - (ii) *the reportable segment to which the asset belongs, based on the enterprise's primary format (as defined in IAS 14, Segment Reporting, if the enterprise applies IAS 14);*
- (d) *for a cash-generating unit:*
  - (i) *a description of the cash-generating unit (such as whether it is a product line, a plant, a business operation, a geographical area, a reportable segment as defined in IAS 14 or other);*
  - (ii) *the amount of the impairment loss recognized or reversed by class of assets and by reportable segment based on the enterprise's primary format (as defined in IAS 14, if the enterprise applies IAS 14); and*
  - (iii) *if the aggregation of assets for identifying the cash-generating unit has changed since the previous estimate of the cash-generating unit's recoverable amount (if any), the enterprise should describe the current and former way of aggregating assets and the reasons for changing the way the cash-generating unit is identified;*
- (e) *whether the recoverable amount of the asset (cash-generating unit) is its net selling price or its value in use;*
- (f) *if recoverable amount is net selling price, the basis used to determine net selling price (such as whether selling price was determined by reference to an active market or in some other way); and*
- (g) *if recoverable amount is value in use, the discount rate(s) used in the current estimate and previous estimate (if any) of value in use.*

118. *If impairment losses recognized (reversed) during the period are material in aggregate to the financial statements of reporting enterprise as a whole, an enterprise should disclose a brief description of the following:*

- (a) *the main classes of assets affected by impairment losses (reversals of impairment losses) for which no information is disclosed under paragraph 117; and*

*(b) the main events and circumstances that led to the recognition (reversal) of these impairment losses for which no information is disclosed under paragraph 117.*

119. An enterprise is encouraged to disclose key assumptions used to determine the recoverable amount of assets (cash-generating units) during the period.

### **Transitional Provisions**

120. This Standard should be applied on a prospective basis only. Impairment losses (reversals of impairment losses) that result from adoption of this International Accounting Standard should be recognized in accordance with this Standard (i.e., in the income statement unless an asset is carried at revalued amount. An impairment loss (reversal of impairment loss) on a revalued asset should be treated as a revaluation decrease (increase)).
121. Before the adoption of this Standard, various International Accounting Standards included requirements broadly similar to those included in this Standard for the recognition and reversal of impairment losses. However, changes may arise from previous assessments because this Standard details how to measure recoverable amount and how to consider an asset' cash-generating unit. It would be difficult to determine retrospectively what the estimate of recoverable amount would have been. Therefore, on adoption of this Standard, an enterprise does not apply the benchmark or the allowed alternative treatment for other changes in accounting policies in IAS 8, Net Profit or Loss for the Period, Fundamental Errors and Changes in Accounting Policies.

### **Effective Date**

122. *This International Accounting Standard becomes operative for financial statements covering periods beginning on or after 1 July 1999. Earlier application is encouraged. If an enterprise applies this Standard for financial statements covering periods beginning before 1 July 1999, the enterprise should disclose that fact.*

ภาคผนวก ซ

มาตรฐานการบัญชีประเทศสหรัฐอเมริกาที่นำมาเปรียบเทียบ



**FAS 121 : Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets  
and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of**

**FAS 121 STATUS**

Issued : March 1995

Effective Date: For fiscal years beginning after December 15 , 1995

Affects: Supersedes APB 16, paragraph 88 (d)

Amends APB 17, paragraph 31

Amends APB 18, paragraph 19 (h)

Amends AIN-APB 30, Interpretation No.1

Amends FAS 15, paragraph 28 and 33

Amends FAS 19, paragraph 62

Amends FAS 34, paragraph 19

Amends FAS 51, paragraph 14

Amends FAS 60, paragraph 48

Amends FAS 61, paragraph 6

Supersedes FAS 66, footnote 5

Amends FAS 67, paragraph 3, 24 and 28

Supersedes FAS 67, paragraph 16 and 25

Amends FAS 71, paragraph 9 and 10

Amends FAS 101, paragraph 6

Affected by: Paragraph 3(b) and 147 amended by FAS 139

Issues Discussed by FASB Emerging Issues Task Force (EITF)

Affects: Resolves EITF Issue No. 84-28

Partially resolves EITF Issue No. 85-36

Effects EITF Issues No.90-16 , 93-4 , and 93-11

Interpreted by: Paragraph 6 and 10 interpreted by EITF Issue No. 95-23

Paragraph 15,34, and 35 interpreted by EITF Topic No. D-45

Related Issues: EITF Issues No. 87-11,89-13,90-6,94-3,95-21,96-2,97-4,99-11,and 99-14

### FAS 121 Summary

This Statement establishes accounting standards for the impairment of long-lived assets, certain identifiable intangibles, and goodwill related to those assets to be held and used and for long-lived assets and certain identifiable intangibles to be disposed of.

This Statement requires that long-lived assets and certain identifiable intangibles to be held and used by an entity be reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable. In performing the review for recoverability, the entity should estimate the future cash flows expected to result from the use of the asset and its eventual disposition. If the sum of the expected future cash flows (undiscounted and without interest charges) is less than the carrying amount of the asset, an impairment loss is recognized. Otherwise, an impairment loss is not recognized. Measurement of an impairment loss for long-lived assets and identifiable intangibles that an entity expects to hold and use should be based on the fair value of the asset.

This Statement requires that long-lived assets and certain identifiable intangibles to be disposed of be reported at the lower of carrying amount or fair value less cost to sell, except for assets that are covered by APB Opinion No. 30, *Reporting the Results of Operations—Reporting the Effects of Disposal of a Segment of a Business, and Extraordinary, Unusual and Infrequently Occurring Events and Transactions*. Assets that are covered by Opinion 30 will continue to be reported at the lower of carrying amount or net realizable value.

This Statement also requires that a rate-regulated enterprise recognize an impairment for the amount of costs excluded when a regulator excludes all or part of a cost from the enterprise's rate base.

This Statement is effective for financial statement for fiscal years beginning after December 15, 1995. Earlier application is encouraged. Restatement of previously issued financial statement is not permitted. Impairment losses resulting from the application of this Statement should be reported in the period in which the recognition criteria are first applied and met. The initial application of this Statement to assets that are being held for disposal at the date of adoption should be reported as the cumulative effect of a change in accounting principle.

## INTRODUCTION

1. This Statement establishes accounting standards for the impairment of long-lived assets, certain identifiable intangibles, and goodwill related to those assets to be held and used and for long-lived assets and certain identifiable intangibles to be disposed of.

2. Long-lived assets such as plant and equipment generally are recorded at cost, which is usually fair value at the date of acquisition. The original cost usually is reduced over time by depreciation (amortization) so that the cost of the asset is allocated to the periods in which the asset is used. That practice has been modified in some circumstances when an asset has been determined to be impaired, in which case the asset has been written down to a new carrying amount that is less than the remaining cost and a loss has been recognized. Accounting standard generally have not addressed when impairment losses should be recognized or how impairment losses should be measured. As a result, practice has been diverse.

## STANDARDS OF FINANCIAL ACCOUNTING AND REPORTING

### Scope

3. This Statement applies to long-lived assets, certain identifiable intangibles, and goodwill related to those assets to be held and used and to long-lived assets and certain identifiable intangibles to be disposed of. The Statement applies to all entities. This Statement does not apply to financial instruments, long-term customer relationships of a financial institution (for example, core deposit intangibles and credit cardholder intangibles), mortgage and other servicing rights, deferred policy acquisition costs, or deferred tax assets. It also does not apply to assets whose accounting is prescribed by:

- a. FASB Statement No.50, *Financial Reporting in the Record and Music Industry*
- b. FASB Statement No.53, *Financial Reporting by Producers and Distributors of Motion Picture Films*
- c. FASB Statement No.63, *Financial Reporting by Broadcasters*
- d. FASB Statement No.86, *Accounting for the Costs of Computer Software to Be Sold, Leased, or Otherwise Marketed*

- e. FASB Statement No.90 , *Regulated Enterprises—Accounting for Abandonments and Disallowances of Plant Costs.*

Appendix B contains a list of certain pronouncements that refer to impairment or disposal of assets and indicates which pronouncements are amended by this Statement and which pronouncements remain as authoritative literature . All references to an asset in this Statement also refer to groups of assets representing the lowest level of identifiable cash flows as described in paragraph 8.

### **Assets to Be Held and Used**

#### **Recognition and Measurement of Impairment**

4. An entity shall review long-lived assets and certain identifiable intangibles to be held and used for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset may not be recoverable.
5. The following are examples of events or changes in circumstances that indicate that the recoverability of the carrying amount of an assets should be assessed:
  - a. A significant decrease in the market value of an asset
  - b. A significant change in the extent or manner in which an asset is used or a significant physical change in an asset
  - c. A significant adverse change in legal factors or in the business climate that could affect the value of an asset or an adverse action or assessment by a regulator
  - d. An accumulation of costs significantly in excess of the amount originally expected to acquire or construct an asset
  - e. A current period operating or cash flow loss combined with a history of operating or cash flow losses or a Projection or forecast that demonstrates continuing losses associated with an asset used fir the purpose of producing revenue.
6. If the examples of events or changes in circumstances set forth in paragraph 5 are present or if other events or changes in circumstances indicate that the carrying amount of an asset that an entity

expects to hold and use may not be recoverable, the entity shall estimate the future cash flows expected to result from the use of the asset and its eventual disposition. Future cash flows are the future cash inflows expected to be generated by an asset less the future cash outflows expected to be necessary to obtain those inflows. If the sum of the expected future cash flows (undiscounted and without interest charges) is less than the carrying amount of the asset, the entity shall recognize an impairment loss in accordance with this Statement. Otherwise, an impairment loss shall not be recognized; however, a review of depreciation policies may be appropriate.1(1)

7. An impairment loss recognized in accordance with paragraph 6 shall be measured as the amount by which the carrying amount of the asset exceeds the fair value of the asset. The fair value of an asset is the amount at which the asset could be bought or sold in a current transaction between willing parties, that is, other than in a forced or liquidation sale. Quoted market prices in active markets are the best evidence of fair value and shall be used as the basis for the measurement, if available. If quoted market prices are not available, the estimate of fair value shall be based on the best information available in the circumstances. The estimate of fair value shall consider prices for similar assets and the results of valuation techniques to the extent available in the circumstances. Examples of valuation techniques include the present value of estimated expected future cash flows using a discount rate commensurate with the risks involved, option-pricing models, matrix pricing, option-adjusted spread models, and fundamental analysis.

8. In estimating expected future cash flows for determining whether an asset is impaired (paragraph 6), and if expected future cash flows are used in measuring assets that are impaired (paragraph 7), assets shall be grouped at the lowest level for which there are identifiable cash flows that are largely independent of the cash flows of other groups of assets.

9. Estimates of expected future cash flows shall be the best estimate based on reasonable and supportable assumptions and projections. All available evidence should be considered in developing estimates of expected future cash flows. The weight given to the evidence should be commensurate with the extent to which the evidence can be verified objectively. If a range is estimated for either the amount or timing of possible cash flows, the likelihood of possible outcome shall be considered in determining the best estimate of future cash flows.

10. In limited circumstances, the test specified in paragraph 6 will be applicable at only the entity level because the asset being tested for recoverability does not have identifiable cash flows that are largely independent of other asset groupings. In those instances, if the asset is not expected to provide any service potential to the entity, the asset shall be accounted for as if abandoned or held for disposal in accordance with the provisions of paragraph 15 of this Statement. If the asset is expected to provide service potential, an impairment loss shall be recognized if the sum of the expected future cash flows (undiscounted and without interest charges) for the entity is less than the carrying amounts of the entity's assets covered by this Statement.

11. After an impairment is recognized, the reduced carrying amount of the asset shall be accounted for as its new cost. For a depreciable asset, the new cost shall be depreciated over the asset's remaining useful life. Restoration of previously recognized impairment losses is prohibited.

#### **Goodwill**

12. If an asset being tested for recoverability was acquired in a business combination accounted for using the purchase method, the goodwill that arose in that transaction shall be included as part of the asset grouping (paragraph 8) in determining recoverability. If some but not all of the assets acquired in that transaction are being tested, goodwill shall be allocated to the assets being tested for recoverability on a pro rata basis using the relative fair values of the long-lived assets and identifiable intangibles acquired at the acquisition date unless there is evidence to suggest that some other method of associating the goodwill with those assets is more appropriate. In instances where goodwill is identified with assets that are subject to an impairment loss, the carrying amount of the identified goodwill shall be eliminated before making any reduction of the carrying amounts of impaired long-lived assets and identifiable intangibles.

#### **Reporting and Disclosure**

13. An impairment loss for assets to be held and used shall be reported as a component of income from continuing operations before income taxes for entities presenting an income statement and in the statement and in the statement of activities of a not-for-profit organization. Although there is no

requirement to report a subtotal such as "income from operations," entities that present such a subtotal must include the impairment loss in that subtotal.

14. An entity that recognizes an impairment loss shall disclose all of the following in financial statements that include the period of the impairment write-down:

- a. A description of the impaired assets and the facts and circumstances leading to the impairment
- b. The amount of the impairment loss and how fair value was determined
- c. The caption in the income statement or the statement of activities in which the impairment loss is aggregated if that loss has not been presented as a separate caption or reported parenthetically on the face of the statement
- d. If applicable, the business segment(s) affected.

#### **Assets to Be Disposed Of**

#### **Recognition and Measurement**

15. APB Opinion No.30, Reporting the Results of Operations—Reporting the Effects of Disposal of a Segment of a Business, and Extraordinary, Unusual and Infrequently Occurring Events and Transactions, requires that certain assets to be disposed of be measured at the lower of carrying amount or net realizable value.<sup>2(2)</sup> All long-lived assets and certain identifiable intangibles to be disposed of that are not covered by that Opinion and for which management, having the authority to approve the action, has committed to a plan to dispose of the assets, whether by sale or abandonment, shall be reported at the lower of carrying amount or fair value less cost to sell. The fair value of the assets to be disposed of shall be measured in accordance with paragraph 7 of this Statement.

16. Cost to sell an asset to be disposed of generally includes the incremental direct costs to transact the sale of the asset such as broker commissions, legal and title transfer fees, and closing costs that must be incurred before legal title can be transferred. Costs generally excluded from cost to sell an asset to be disposed of include insurance, security services, utility expenses, and other costs of protecting or maintaining an asset. However, if a contractual agreement for the sale of an asset

obligates an entity to incur costs in the future to effect the ultimate sale, those costs shall be included as adjustments to the cost to sell an asset to be disposed of. If the fair value of an asset is measured by the current market value or by using the current selling price for a similar asset, that fair value shall be considered to be a current amount and that fair value and cost to sell shall not be discounted. If the fair value of an asset is measured by discounting expected future cash flows and if the sale is expected to occur beyond one year, the cost to sell also shall be discounted. Assets to be disposed of covered by this Statement shall not be depreciated (amortized) while they are held for disposal.

17. Subsequent revisions in estimates of fair value less cost to sell shall be reported as adjustments to the carrying amount of an asset to be disposed of, provided that the carrying amount of the asset does not exceed the carrying amount (acquisition cost or other basis less accumulated depreciation or amortization) of the asset before an adjustment was made to reflect the decision to dispose of the asset.

#### **Reporting and Disclosure**

18. An entity that holds assets to be disposed of that are accounted for in accordance with paragraphs 15-17 of this Statement shall report gains or losses resulting from the application of those paragraphs as a component of income from continuing operations before income taxes for entities presenting an income statement and in the statement of activities of a not-for-profit organization. Although entities are not required to report a subtotal such as "income from operations," entities that present such a subtotal must include the gains or losses resulting from the application of paragraphs 15-17 in that subtotal.

19. An entity that accounts for assets to be disposed of in accordance with paragraph 15-17 shall disclose all of the following in financial statements that include a period during which those assets are held:

- a. A description of assets to be disposed of, the facts and circumstances leading to the expected disposal, the expected disposal date, and the carrying amount of those assets
- b. If applicable, the business segment(s) in which assets to be disposed of are held



- c. The loss, if any, resulting from the application of paragraph 15 of the Statement
- d. The gain or loss, if any, resulting from changes in the carrying amounts of assets to be disposed of that arises from application of paragraph 17 of this Statement
- e. The caption in the income statement or statement of activities in which the gains or losses in (c) and (d) are aggregated if those gains or losses have not been presented as a separate caption or reported parenthetically on the face of the statement
- f. The results of operations for assets to be disposed of to the extent those result are included in the entity's results of operations for the period and can be identified

#### **Amendments to Existing Pronouncements**

20. Paragraph 88(d) of APB Opinion No. 16, *Business Combination*, is replaced by the following:

- d. Plant and equipment: (1) to be used, at the current replacement cost for similar capacity<sup>11</sup> unless the expected future use of the assets indicates a lower value to the acquirer, and (2) to be sold, at fair value less cost to sell.

21. The following sentence is added to the beginning of paragraph 31 of APB Opinion No.17, *Intangible Assets*, immediately following the heading:

Identifiable intangible assets not covered by FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, and goodwill not identified with assets that are subject to an impairment loss shall be evaluated as follows:

22. In the first sentence of paragraph 19(h) of APB Opinion No. 18, *The Equity Method of Accounting for Investments in Common Stock*, the phrase *the same as a loss in value of other long-term assets* is deleted.

23. The last question and its interpretation of AICPA Accounting Interpretation 1, "Illustration of the Application of APB Opinion No. 30," are superseded by this Statement.

24. FASB Statement No. 15, *Accounting by Debtors and Creditors for Troubled Debt Restructuring*, is amended as follows:

a. The following sentence is added after the first sentence in paragraph 28:

A creditor that receives long-lived assets that will be sold from a debtor in full satisfaction of a receivable shall account for those assets at their fair value less cost to sell, as that term is used in paragraph 15-17 of FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*.

b. The last sentence of paragraph 28 is replaced by the following:

The excess of (i) the recorded investment in the receivable<sup>17</sup> satisfied over (ii) the fair value of assets received (less cost to sell, if required above) is a loss to be recognized. For purposes of this paragraph, losses, to the extent they are not offset against allowances for uncollectible amounts or other valuation accounts, shall be included in measuring net income for the period.

c. In the second sentence of paragraph 33, *at their values* is deleted and *less cost to sell* is inserted after *reduced by the fair value*.

25. The following new paragraph and heading are added after paragraph 62 of FASB Statement No. 19, *Financial Accounting and Reporting by Oil and Gas Producing Companies*:

**Impairment Test for Proved Properties and Capitalized Exploration and Development Cost**

The provisions of FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, are applicable to the costs of an enterprise's wells and related equipment and facilities and the costs of the related proved properties. The impairment provisions relating to unproved

properties referred to in paragraphs 12, 27-29, 31(b), 33, 40, 47(g) and 47(h) of this Statement remain applicable to unproved properties.

26. The following sentence is added to the end of paragraph 19 of FASB Statement No. 34, *Capitalization of Interest Cost*:

The provisions of FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, apply in recognizing impairment of assets held use.

27. The first two sentences of paragraph 14 of FASB Statement No. 51, *Financial Reporting by Cable Television Companies*, are replaced by the following:

Capitalized plant and certain identifiable intangible assets are subject to the provisions of FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*.

28. FASB Statement NO. 60, *Accounting and Reporting by Insurance Enterprises*, is amended as follow:

- a. In the first sentence of paragraph 48, and an allowance for any impairment in value is deleted.
- b. In the last sentence of paragraph 48, *Changes in the allowance for any impairment in value relating to read estate investments* is replaced by *Reductions in the carrying amounts of real estate investments resulting from the application of FASB Statement No. 121, Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*.

29. FASB Statement No. 61, *Accounting for Title Plant*, is amended as follows:

- a. In the first and second sentence of paragraph 6, value is replaced by carrying

amount.

- b. The last sentence of paragraph 6 is replaced by the following:

Those events or changes in circumstances, in addition to the examples in paragraph 5 of FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, indicate that the carrying amount of the capitalized costs may not be recoverable. Accordingly, the provisions of Statement 121 apply.

30. Footnote 5 to paragraph 21 of FASB Statement No. 66, *Accounting for Sales of Real Estate*, is replaced by the following:

Paragraph 24 of FASB Statement No. 67, *Accounting for Costs and Initial Rental Operations of Real Estate Projects*, as amended by FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, specifies the accounting for property that has not yet been sold but is substantially complete and ready for its intended use.

31. FASB Statement No. 67, *Accounting for Costs and Initial Rental Operations of Real Estate Projects*, is amended as follows:

- a. In paragraph 3, *costs in excess of estimated net realizable value* is replaced by *reductions in the carrying amounts of real estate prescribed by FASB Statement No. 121, Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*.

- b. Paragraph 16 is deleted.

- c. The first and second sentences of paragraph 24 are replaced by the following:

A real estate project, or parts thereof, that is substantially complete and ready for its intended use shall be accounted for at the lower of carrying amount or fair value less cost to sell as prescribed in paragraph 15-17 of statement 121. The recognition and measurement principles contained in paragraph 4-7 of that Statement shall apply to real estate held for development and sale, including property to be developed in

the future as well as that currently under development. Determining whether the carrying amounts of real estate projects require write-downs shall be based on an evaluation of individual projects.

- d. Paragraph 25 is replaced by the following:

Paragraph 5 of Statement 121 provides examples of events or changes in circumstances that indicate that the recoverability of the carrying amount of an asset should be assessed. Insufficient rental demand for a rental project currently under construction is an additional example that indicate that the recoverability of the real estate project should be assessed in accordance with paragraph 6 of Statement 121.

- e. In paragraph 28, the term net realizable value and its definition are deleted.

32. FASB Statement Mo. 71, Accounting for the Effects of Certain Types of Regulation, is amended as follows:

- a. The following sentence is added to the end of paragraph 9:

If at any time the incurred cost no longer meets the above criteria, that cost shall be charged to earnings.

- b. Paragraph 10 is amended as follows:

- (1) The second and third sentences are replaced by:

If a regulator excludes all or part of a cost from allowable costs, the carrying amount of any asset recognized pursuant to paragraph 9 of this Statement shall be reduced to the extent of the excluded cost.

- (2) In the fourth sentence, *the asset* has is replaced by *other assets* have and the following phrase is added to the end of that sentence after the footnote added by FASB Statement No. 90, *Regulated Enterprises – Accounting for Abandonments and Disallowances of Plant Costs*:

And FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed Of*, shall apply.

- c. The following new paragraph is added after paragraph 10:

If a regulator allows recovery through rates of costs previously excluded from allowable costs, that action shall result in recognition of a new asset. The

classification of that asset shall be consistent with the classification that would have resulted had those costs been initially included in allowable costs.

33. The following phrase is added to the end of the third sentence of paragraph 6 of FASB Statement No. 101, *Regulated Enterprises—Accounting for the Discontinuation of Application of FASB Statement No. 71*:

And FASB Statement No. 121, *Accounting for the Impairment of Long-Lived Assets and for Long-Lived Assets to Be Disposed of*, shall apply, except for the provisions for income statement reporting in paragraph 13 of that Statement.

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

34. This Statement shall be effective for financial statements for fiscal years beginning after December 15, 1995. Earlier application is encouraged. Restatement of previously issued financial statements is not permitted. Impairment losses resulting from the application of this Statement shall be reported in the period in which the recognition criteria are first applied and met.

35. The initial application of this Statement to assets that are being held for disposal at the date of adoption shall be reported as the cumulative effect of a change in accounting principle, as described in APB Opinion No. 20, *Accounting Changes*. A business enterprise shall report the amount of the cumulative effect in the income statement between the captions "extraordinary items," if any, and "net income" (Option 20, paragraph 20). A not-for-profit organization shall report the cumulative effect of a change in accounting on each class of net assets in the statement of activities between the captions "extraordinary item," if any, and "change in unrestricted net assets," "change in temporarily restricted net assets," and "change in permanently restricted net assets." The pro forma effects of retroactive application (Opinion 20, paragraph 21) are not required to be disclosed.

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

มหาวิทยาลัยเชียงใหม่  
Chiang Mai University

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นายภูริทัต อินชา
วัน เดือน ปี เกิด	2 มิถุนายน 2517
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษามัธยมศึกษาตอนต้นและตอนปลาย โรงเรียนสาธิตมหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2535 สำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรีบัณฑิต มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ปีการศึกษา 2539
ประสบการณ์	
พ.ศ. 2539-2541	ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี บริษัทสำนักงาน เอ็นดีที แอนด์ ยัง จำกัด
พ.ศ. 2541- ปัจจุบัน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย เลขทะเบียน 5863
พ.ศ. 2542- ปัจจุบัน	ผู้สอบบัญชีสหกรณ์ภาคเอกชน กรมตรวจบัญชีสหกรณ์
พ.ศ. 2542- ปัจจุบัน	สมาชิกสามัญตลอดชีพ สมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับ อนุญาตแห่งประเทศไทย
พ.ศ. 2543-2544	อาจารย์ประจำ วิทยาลัยนอร์ท-เชียงใหม่
พ.ศ. 2543	อาจารย์พิเศษ สถาบันราชภัฏ จังหวัดเชียงใหม่
พ.ศ. 2544- ปัจจุบัน	อาจารย์ประจำ โครงการจัดตั้งมหาวิทยาลัยมหิดล ณ กาญจนบุรี