

# Interview with Dato' Lock Peng Kuan and Esther Cheah (2 Feb, 2020 - The Busy Weekly)

Title: Better Transparency in Financial Statements with the Implementation of the New Standard MFRS can Lower Risks of Financial Crisis

We are now in the last phase of the implementation of the Malaysian Financial Reporting Standards (MFRS).

Subsequent to the implementation of MFRS 9, MFRS 15 and MFRS 16 which came into effect in 2018 and 2019 respectively, the upcoming standard that would be hauling the market would be the new MFRS 17.

Many publicly listed companies' performances took a hit when MFRS 9, MFRS 15 and MFRS 16 were first implemented. The market was taken aback by such a development and many investors questioned the relevance, applicability and justification for the adoption of the new standards.

To understand how the practitioners are viewing this newly adopted standard, The Busy Weekly reached out to Baker Tilly Malaysia's Audit & Assurance Managing Partner, Dato' Lock Peng Kuan and Audit & Assurance Partner, Esther Cheah where the two shared their opinion on the importance of the new MFRS.

According to the both of them, the MFRS which was drawn out based on the International Financial Reporting Standards (IFRS) would greatly improve the transparency of financial statements. With the convergence towards MFRS, consistency between financial statements can also be achieved for easier comparison. Undoubtedly, the investors will take some time to get used to the change, but the benefits brought about by the new standards is surely more than what meets the eye. As for corporate managers, while more time and resources are required for the preparation of the financial statement, the process will help them understand their businesses better, which would then come in handy when they need to make a decision for the business' future.

Most importantly, the adoption of the MFRS can be seen as an effect of a constantly improving market that is slowly marching towards sophistication. The convergence not only lower the risks of a huge financial meltdown, it too helps to regulate the market and control the various new business models that are springing out recently.



# 新准则下财报更透明

# MFRS可降低金融危机风险

黄义杰 · 报导

步入

2020年，我国金融界也进入落实大马财务报告准则 (Malaysian Financial Reporting Standards, 简称MFRS) 的后期阶段。

继「MFRS 9」与「MFRS 15」准则在2018年生效，以及「MFRS 16」准则在去年生效后，接下来会带来重大影响的新准则只剩下明年生效的「MFRS 17」。

无论如何，「MFRS 9」、「MFRS

15」和「MFRS 16」准则影响了许多上市公司的业绩表现，让不少投资者措手不及，同时也对这种新准则背后的实行理由感到困惑不解。

进入MFRS的落实后期，《资汇》访问了会计行天职大马 (Baker Tilly Malaysia) 审计与鉴证部首席合夥人拿督骆炳权及该部门另一名合夥人谢佩莲，与读者分享他们如何看待这一轮新准则的落实情况及其必要性。

在两人看来，依据国际财务报告准则

(IFRS) 为蓝本制定的MFRS，只会让企业财报越来越透明，可比性也越来越高，尽管投资者一开始会不习惯，但其实对投资者利大于弊。至于企业管理层，虽然必须投下更多人力物力来制作财报，但也可从中更为了解公司情况，有助于制定企业策略。

更重要的是，从宏观角度来看，实行新会计准则也是金融与商业世界不断进步难以避免的。这不仅可降低日后再次发生大型金融危机的风险，也是为了应对日新月异的商业模式。 文转 | zh14

## 资料库

### MFRS的由来

MFRS是大马会计准则理事会 (MASB) 以IFRS为蓝本而制定，两者之间只有少许的不同。

2001年，国际会计准则理事会 (IASB) 正式成立，取代之前只由少数国家组成的国际会计准则委员会 (IASC)，目的是为了统一更多国家的会计准则，IASB在IASC所制定的国际会计准则 (IAS) 基础上，推出了IFRS，并在2005年获得欧盟采用，成功突破，从此获得更多国家采用。

目前，IFRS获得逾140个国家或地区采用，仍在实行自身一套会计准则的2大国家是美国和中国；前者使用的是美国通用会计准则 (US GAAP)，后者则使用中国企业会计准则 (CAS)。

MASB在2011年6月公布MFRS草案，并在同年11月发布正式的MFRS框架，规定所有公共公司都必须遵守。

由于MFRS以IFRS为蓝本，将取代我国此前行之有年的财务报告准则 (FRS)，因此影响较重大的准则都获得一段较长的过渡期，在2012和2013年快速生效的准则，大多对企业财报影响较小，重头戏如「MFRS 9」、「MFRS 15」、「MFRS 16」和「MFRS 17」，都是在2018年后才陆续生效 (参阅附表)。无论如何，早期生效的准则也不容忽视，一些影响还是可能会让投资者摸不著头脑。

例如，根据关于农业生意的「MFRS 141」准则，农业公司必须对所拥有的农作物进行估值，例如油棕树被视为固定资产，但结出的油棕果则被视为公司产品，所以油棕果的价值变化会被计入销货成本 (cost of sales)，其它农作物如家畜和家禽也一样，这项准则会影响种植股、家禽股、水产股等。

会计准则并不是铁板一块，无论是IASB或MASB，都是抱著「摸著石头过河」的心态制定准则。

即便制定过程都有经过谘询程序，并获得大多数业界人士反馈后才到为正式准则，但一些准则落实后仍可能出现问题而不适用，首先会由会计行讨论如何诠释和应用在不同的企业案例，若仍无法取得共识，则交由当局斟酌，当局可能考虑修订部份段落，或整个准则遭撤销或大修，所以准则的序列号不时会出现不顺序的情况。



谢佩莲  
天职大马审计与鉴证部合夥人

骆炳权  
天职大马审计与鉴证部首席合夥人

编辑 · 司徒启雄 美术 · 林健朋

## 财经周历

2月

10  
星期一

- ▶ 大马统计局公布2019年12月批发与零售贸易数据、树胶数据
- ▶ 中国公布1月消费者和生产者价格指数
- ▶ 大马棕油局 (MPOB) 公布1月棕油数据
- ▶ 股东特大：宜鼎机械 (AT)

11  
星期二

- ▶ 英国公布2019年末季国内生产总值、12月制造业生产、末季商业投资总额
- ▶ 股东特大：敬业 (KAB)、国家能源 (TENAGA)、合发吉星 (CCB)

12  
星期三

- ▶ 大马国行公布2019年末季国内生产总值
- ▶ 美国公布1月政府预算
- ▶ 欧元区公布2019年12月工业生产

13  
星期四

- ▶ 美国公布1月核心消费者物价指数、截至2月7日止初领失业救济金人数
- ▶ 股东大会：文语控股 (SASBADI)
- ▶ 股东特大：林蓬岸建筑 (PLS)、怡丰国际 (VIVOCOM)
- ▶ 双威房地产投资信托 (SUNREIT) 公布次季业绩
- ▶ 联合药业 (DPHARMA) 公布末季业绩

14  
星期五

- ▶ 欧元区公布2019年末季国内生产总值
- ▶ 中国公布1月零售销售
- ▶ 英国公布1月零售销售
- ▶ 美国公布1月核心零售销售、2月密歇根大学消费者信心指数
- ▶ 股东大会：新志兴集团 (SCH)
- ▶ 印尼联昌国际 (UMBNIAGA) 公布末季业绩