

ชื่อเรื่องการค้าค้ำว่าแบบอิสระ การศึกษาเปรียบเทียบการเปิดเผยข้อมูล ของบริษัทกลุ่มธุรกิจ
พลังงานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยและ
อังกฤษ

ผู้เขียน นางสาวชานันต์ ใสแก้ว

ปริญญา บัณฑิตมหาบัณฑิต

คณะกรรมการที่ปรึกษาการค้าค้ำว่าแบบอิสระ

รองศาสตราจารย์ชูศรี	เกียรติริเพชร	ประธานกรรมการ
อาจารย์โฉมสินี	บาล โสภ	กรรมการ

บทคัดย่อ

การค้าค้ำว่าแบบอิสระนี้เป็นการศึกษาเปรียบเทียบการเปิดเผยข้อมูล ของบริษัทกลุ่มธุรกิจ
พลังงานที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศไทยและประเทศอังกฤษ โดยมีวัตถุประสงค์
เพื่อให้ทราบถึงความเหมือนกันและความแตกต่างกันด้านการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบ
งบการเงินของบริษัทที่จดทะเบียนทั้งสองประเทศ ตามมาตรฐานการบัญชีไทยที่เกี่ยวข้องจำนวน
16 ฉบับ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินของประเทศอังกฤษในฉบับที่เกี่ยวข้องจำนวน 20
ฉบับ โดยกลุ่มอุตสาหกรรมที่เลือกศึกษาครั้งนี้คือ กลุ่มพลังงานและทรัพยากรธรรมชาติของตลาด
หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 11 บริษัท และกลุ่มน้ำมันและก๊าซของตลาดหลักทรัพย์
ประเทศอังกฤษ จำนวน 20 บริษัท การศึกษาจะทำการศึกษาจากหมายเหตุประกอบงบการเงินที่มี
การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินตั้งแต่ปี พ.ศ. 2545 – ปี พ.ศ. 2547

จากการศึกษาพบว่ารายการที่มีการเปิดเผยข้อมูลมีทั้งสิ้น 71 รายการ แต่มีรายการที่
สามารถเปรียบเทียบกันได้ 25 รายการ รายการที่มีการเปิดเผยข้อมูลเหมือนกันมีจำนวน 13
รายการคือ นโยบายบัญชี ข้อมูลที่ระบุว่าได้จัดทำตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป หลักเกณฑ์ใน
การจัดทำงบการเงินของบริษัทและงบการเงินรวม ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สินค้า
คงเหลือ เงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา เงิน
เบิกเกินบัญชีและหนี้ระยะสั้นครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ส่วนของทุน ต้นทุนขายและต้นทุน
ดำเนินงาน เงินทุนและเงินสำรองของกิจการ การนำเสนอข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน และ

เครื่องมือทางการเงิน ความเหมือนกันส่วนใหญ่เป็นรายการที่มีอัตราการเปิดเผยข้อมูลระดับสูงหรือค่อนข้างสูงเหมือนกัน มีเพียงแต่รายการต้นทุนขายและต้นทุนดำเนินงานเท่านั้นที่มีอัตราการเปิดเผยข้อมูลโดยเฉลี่ยระดับต่ำเหมือนกัน มี 5 รายการที่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในทั้งสองประเทศ มี 4 รายการที่มีมาตรฐานการบัญชีไทยบังคับใช้เพียงประเทศเดียว มี 3 รายการที่ไม่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในทั้งสองประเทศ

ส่วนรายการที่มีการเปิดเผยข้อมูลต่างกันมีจำนวน 12 รายการ คือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รายการระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์ไม่มีตัวตน การรับรู้การเคลื่อนไหวในส่วนของทุน กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน รายได้ กำไรจากการดำเนินงาน รายการต้นทุนเกี่ยวกับพนักงาน ภาษี ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าตอบแทนสำนักงานสอบบัญชี และดอกเบี้ยสุทธิ ความแตกต่างกันของการเปิดเผยข้อมูลนั้นเป็นความแตกต่างที่อัตราการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทอังกฤษสูงกว่าบริษัทไทยอยู่ 10 รายการ และมี 2 รายการที่บริษัทไทยมีอัตราการเปิดเผยข้อมูลสูงกว่าบริษัทอังกฤษ เป็นรายการที่ไม่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในทั้งสองประเทศ ในการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทอังกฤษมีอัตราการเปิดเผยข้อมูลโดยเฉลี่ยสูงกว่าบริษัทไทยนั้น มี 2 รายการ ที่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในประเทศอังกฤษเท่านั้น มี 1 รายการ ที่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในทั้งสองประเทศ มี 1 รายการที่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในประเทศไทยเท่านั้น และมี 6 รายการที่ไม่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในทั้งสองประเทศเลย

จากการศึกษาเปรียบเทียบการเปิดเผยข้อมูลของทั้งสองประเทศพบว่า บริษัทกลุ่มพลังงานของไทยนั้น รายการส่วนใหญ่ที่มีการเปิดเผยข้อมูลโดยเฉลี่ยในระดับที่สูงนั้นจะเป็นรายการที่มีมาตรฐานการบัญชีออกมาบังคับใช้ในเรื่องนั้น ๆ ซึ่งจะแตกต่างกับบริษัทอังกฤษที่รายการส่วนใหญ่ที่มีการเปิดเผยข้อมูลโดยเฉลี่ยอยู่ในระดับที่สูงนั้นจะเป็นรายการทั้งที่มีและไม่มีมาตรฐานการบัญชีกำหนดออกมาบังคับใช้ และอาจเป็นรายการที่ไม่มีมาตรฐานการบัญชีบังคับใช้อีกด้วย ที่มีอัตราการเปิดเผยข้อมูลโดยเฉลี่ยมากกว่ารายการที่มีมาตรฐานการบัญชีบังคับใช้

ในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลนั้นพบว่าบริษัทในประเทศอังกฤษมีรายการการเปิดเผยข้อมูลเป็นไปด้วยความสมัครใจมากกว่าบริษัทไทย และการเปิดเผยดังกล่าวเป็นการคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อตัวกิจการเอง เพื่อนำเสนอข้อมูลในเชิงบวกต่อผู้ใช้งบการเงิน ในขณะที่ประเทศไทย การเปิดเผยข้อมูลเป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดไว้ สำหรับข้อมูลที่เปิดเผยด้วยความสมัครใจยังมีไม่มากนัก ยกเว้นในบางเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนที่มีอัตราการเปิดเผยข้อมูลที่สูง

Independent Study Title The Comparative Study of Information Disclosures of Listed Companies in Energy Industry Sector in The Stock Exchange of Thailand and The London Stock Exchange of England

Author Ms. Chayanan Saikeaw

Degree Master of Accounting

Independent Study Advisory Committee

Assoc. Professor Chusri Taesiriphet Chairperson

Lecturer Chomsinee Bansong Member

Abstract

This independent study is the comparative study of information disclosures of listed companies in energy industry sector in The Stock Exchange of Thailand and The London Stock Exchange of England. Its objective is to study similarities and differences of information disclosures in the notes of financial statements of listed companies between the two countries in accordance with either relevant Thai Accounting Standard or English Accounting Standard. The data was collected from the notes of financial statements between 2002 and 2004 of 11 Thai listed firms and 20 English listed firms.

According to the study, it was found that 71 items were revealed in the notes but only 25 items could be compared between two countries. The companies disclosed 13 similar items as follow : accounting policy , accounting standard , accounting for consolidated , accounting receivable and doubtful accounts , inventories , investment , tangible fix assets and impairments , bank loan and creditors – amounts falling due within one year , equity , cost of good sale and cost of operating , capital and reserve , segment report and financial instruments. Most of the similar items are disclosed at either high or rather high level , except for cost of good sold and cost of operating item disclosed , at the low level. In addition , it was found that 5 items are disclosed in accordance with accounting standard in both countries , 4 items were revealed in accordance with

Thai Accounting Standard , and 3 items were disclosed without any accounting standard enforcement in both countries.

Moreover , the companies disclosed 12 different items as follow : cash and cash equivalent , transaction for related party , intangible fix assets , reconciliation of movement in shareholders' equity , basic of earning per share , revenue , profit from operating , employee cost , taxation , director's expenditure , audit's expenditure and net interest. Differences of information disclosure is the level disclosure. These items were revealed at different level. English companies disclosed 10 items at higher level than Thai companies. It was found that these 2 items were disclosed in accordance with only English Accounting Standard , 1 item was revealed in accordance with both Thai and English Accounting Standard , 1 item was disclosed in accordance with only Thai Accounting Standard , and 6 items disclosed without any accounting standard enforcement in both countries.

As for the comparative study of information disclosers in both countries , It was found that most Thai companies highly disclosed information in the notes accounting guidelines relevant to that issues. Where as , most English companies disclosed information at high level either with or with out any accounting guideline relevant to that issues. In addition, some items were revealed information without any accounting standard enforcement at higher level than the one disclosed in accordance with accounting standard.

Furthermore , It was found that information disclosed by English companies were more voluntary than by Thai companies , in order to keep their benefits to present the positive information to financial statements users. In contrast, Thai companies disclosed information in accordance with requirements. Voluntary disclosure was not spread except in some issues which relevant with investors decision. It was disclosed at high level.