



ภาคผนวก ก
การเพิกถอนหลักทรัพย์
ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับ
การเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน
(ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2547: ออนไลน์)

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

การเพิกถอนหลักทรัพย์

ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศของบริษัทจดทะเบียน (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2547: ออนไลน์) บริษัทจดทะเบียนที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีมีค่าต่ำกว่าศูนย์หรือมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในงบการเงินมีค่ามากกว่าศูนย์ แต่ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง หากปรับปรุงตามความเห็นของผู้สอบบัญชีแล้ว ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าต่ำกว่าศูนย์ คือ บริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ

การเพิกถอนหลักทรัพย์จากตลาดหลักทรัพย์นั้น อาจเกิดขึ้นได้ทั้งกรณีในตลาดหลักทรัพย์พิจารณาเห็นว่าบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์นั้น ๆ มีลักษณะไม่เหมาะสมที่จะดำรงสถานภาพการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทจดทะเบียนอาจประสงค์จะเพิกถอนตนเองจากตลาดหลักทรัพย์ก็ได้ การออกจากตลาดหลักทรัพย์ไม่ว่าด้วยความสมัครใจหรือตลาดหลักทรัพย์ตั้งเพิกถอนก็ตาม มีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น สภาพคล่องของหลักทรัพย์ของผู้ถือหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ โดยแบ่งเป็น 2 กรณี (ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, 2547: ออนไลน์) คือ

1. การเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจ

ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่าการที่บริษัทหนึ่ง ๆ ประสงค์จะเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์หรือบริษัทจดทะเบียนสมัครใจขอออกจากตลาดหลักทรัพย์ เป็นเรื่องการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นของบริษัทนั้น ๆ การที่บริษัทจดทะเบียนจะเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจะต้องดำเนินการให้มีคุณสมบัติครบถ้วนและผ่านกระบวนการรับหลักทรัพย์ แต่เมื่อเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ บริษัทจดทะเบียนนั้นเห็นว่าไม่เหมาะสมและประสงค์จะขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์ก็สามารถทำได้ โดยตลาดหลักทรัพย์ถือว่าเป็นการตัดสินใจร่วมกันของผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว โดยบริษัทจดทะเบียนนั้นต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ ขั้นตอนและวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด เนื่องจากการออกจากตลาดหลักทรัพย์มีผลทำให้สภาพคล่องของหลักทรัพย์ของบริษัทที่กระจายอยู่ในมือผู้ถือหุ้นรายย่อยต้องเสียไป

ขั้นตอนดำเนินการเพื่อขอถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

1. แจ้งมติคณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในส่วนที่เกี่ยวกับการขอถอนหุ้นต่อตลาดหลักทรัพย์ ภายในวันที่คณะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนมีมติหรือก่อนเวลาเริ่มการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์อย่างน้อย 1 ชั่วโมง โดยมีสารสนเทศสำคัญเกี่ยวกับ

- เหตุผลการขอเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียนและข้อเท็จจริงประกอบพิจารณา

- กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทออกจากความเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

- ชื่อของที่ปรึกษาทางการเงินทั้งของฝ่ายผู้ถือหุ้นทั่วไปและผู้เสนอซื้อ

- กำหนดเวลาในการดำเนินการให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ/หรือผู้บริหารและ/หรือบุคคลอื่น เสนอรับซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนจากผู้ถือหุ้นทั่วไปพร้อมระบุราคารับซื้อหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ถือหุ้นจะต้องแต่งตั้ง โดยความเห็นชอบของกรรมการอิสระ ทำหน้าที่เสนอแนะความเห็นต่อผู้ถือหุ้นทั่วไป เพื่อประกอบการพิจารณาอนุมัติการขอถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในการประชุมผู้ถือหุ้นที่จะจัดให้มีขึ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินต้องกระทำหน้าที่เยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพ มีความเป็นอิสระและกระทำการเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างเป็นธรรม

2. บริษัทจดทะเบียนและที่ปรึกษาทางการเงินต้องจัดให้มีการประชุมชี้แจง (Presentation) เพื่อเสนอแนะความเห็นเกี่ยวกับการขอลดหุ้นและข้อเสนอของผู้เสนอซื้อให้ผู้ลงทุนโดยทั่วไปทราบเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น โดยที่ปรึกษาทางการเงินของผู้เสนอซื้ออาจเข้าร่วมประชุมชี้แจงด้วยก็ได้

3. จัดประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติถอนหุ้นของบริษัทจดทะเบียน โดยบริษัทจดทะเบียนต้องส่งหนังสือประชุมพร้อมหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้หนังสือดังกล่าวต้องมีสารสนเทศขั้นต่ำเกี่ยวกับ

- เหตุผลของการขอเพิกถอนหุ้น
- ความเห็นของกรรมการอิสระ
- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ถือหุ้นทั่วไป
- ราคาที่จะมีการเสนอซื้อหลักทรัพย์จากผู้ถือหุ้นทั่วไปของบริษัท
- ข้อมูลเกี่ยวกับกิจการของบริษัทจดทะเบียนที่ขอเพิกถอนหลักทรัพย์

ตามแบบรายงานการเปิดเผยเพิ่มเติมตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด ซึ่งได้มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นข้อมูลปัจจุบัน

- วัน เวลาและสถานที่ที่บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ถือหุ้นทั่วไปจะจัดประชุมชี้แจง

4. ต้องได้รับมติเห็นชอบให้เพิกถอนหลักทรัพย์จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการถอนหุ้นเกิดกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

5. ให้บริษัทจดทะเบียนยื่นคำขอลงหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามแบบและรายการที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด

6. บริษัทจดทะเบียนต้องจัดให้มีการทำคำเสนอซื้อหุ้นทุนและหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นทุนของบริษัทจดทะเบียน โดยระยะเวลาในการรับซื้อต้องมีระยะเวลาเท่ากับระยะเวลาสูงสุดของการจัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ที่คณะกรรมการ ก.ล.ด. ประกาศกำหนด

2. มีเหตุอื่นที่ทำให้หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนอาจถูกเพิกถอนและต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ

ในการพิจารณาว่าหลักทรัพย์หนึ่ง ๆ ยังคงมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะซื้อขายหรือจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือไม่นั้น มีปัจจัยที่ต้องนำมาพิจารณาหลายประการด้วยกัน เช่น โอกาสในการเจริญเติบโตของบริษัท ระดับของการยอมรับในเชิงการค้าของสินค้าของบริษัท ระดับของการมีส่วนร่วมได้ส่วนเสียของผู้ลงทุนในบริษัทจดทะเบียนนั้น ชื่อเสียงของผู้บริหารของบริษัทและหลักทรัพย์ของบริษัทมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์หรือไม่ ดังนั้น พัฒนาการใด ๆ ของบริษัทที่มีผลเป็นการลดขนาดของบริษัท ลักษณะและขอบเขตการดำเนินงานของบริษัท มูลค่าและจำนวนหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายหมุนเวียนในตลาดหลักทรัพย์หรือจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทอย่างเป็นทางการเป็นนัยสำคัญ อาจเป็นเหตุให้ตลาดหลักทรัพย์ต้องพิจารณาถึงความเหมาะสมของการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนั้น เหตุการณ์บางเหตุการณ์ เช่น การขาย การสูญเสีย การล้มเลิกส่วนสำคัญของธุรกิจของบริษัท การขาดความสามารถที่จะดำเนินธุรกิจต่อไป การก้าวไปสู่การล้มละลายก็อาจทำให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาความเหมาะสมในการดำรงการจดทะเบียนของหลักทรัพย์ดังกล่าวกับตลาดหลักทรัพย์ได้เช่นกัน

2.1 หลักเกณฑ์การเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน

หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้ หากเข้าหลักเกณฑ์ ดังต่อไปนี้

2.1.1 หุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนขาดคุณสมบัติของการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน กล่าวคือ

- เป็นหุ้นสามัญชนิดไม่ระบุชื่อผู้ถือ

- มีข้อจำกัดเกี่ยวกับการ โอนหุ้นนอกเหนือจากที่เป็นข้อจำกัด

ตามกฎหมาย

2.1.2 บริษัทจดทะเบียนมีคุณสมบัติไม่ครบตามข้อหนึ่งข้อใด ต่อไปนี้

- บริษัทจดทะเบียนมีทุนชำระแล้วต่ำกว่า 60 ล้านบาทหรือบริษัทจดทะเบียนภูมิภาคมีทุนชำระแล้วต่ำกว่า 40 ล้านบาท

2.1.3 บริษัทจดทะเบียนมีการกระทำอย่างใดอย่างหนึ่ง ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

- ผ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ มติคณะกรรมการ ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนหนังสือเวียนใด ๆ ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดให้ถือปฏิบัติ
- แจงเท็จในแบบคำขอ งบการเงินหรือรายงานที่ยื่นต่อตลาดหลักทรัพย์หรือที่เปิดเผยต่อประชาชนทั่วไป
- ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญหรือมีข้อผิดพลาดในการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ

2.1.4 การดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัทจดทะเบียน เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- สิทธิประโยชน์ที่ใช้ในการดำเนินการของบริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อย (ถ้ามี) ได้ลดลงหรือกำลังจะลดลงในจำนวนที่มีนัยสำคัญ อันเนื่องมาจากการขาย การจำหน่าย การให้เช่า การแยกส่วนออกไป การหยุดผลิต การละทิ้ง การทำลาย การเสื่อมคุณภาพ การถูกยึด การถูกเวนคืนหรือกรณีอื่นใดที่ทำให้เกิดผลในลักษณะเดียวกัน

- บริษัทจดทะเบียนหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือเกือบทั้งหมดไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม โดยไม่คำนึงว่าการหยุดประกอบกิจการนั้น จะเป็นผลอันเนื่องมาจากการกระทำของบริษัทจดทะเบียนหรือบุคคลอื่นใดก็ตาม

- ผู้สอบบัญชีรายงานว่าไม่แสดงความเห็นหรือได้แสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้องเป็นเวลา 3 ปี ติดต่อกัน

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนที่ปรากฏในงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีมีค่า ต่ำกว่าศูนย์หรือมากกว่าศูนย์ แต่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขหรือไม่แสดงความเห็นหรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง หากปรับปรุงตามความเห็นของผู้สอบบัญชีแล้ว ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าต่ำกว่าศูนย์

2.1.5 บริษัทจดทะเบียนมีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ

2.1.6 บริษัทจดทะเบียนถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์หรือมีเหตุอย่างใดอย่างหนึ่งที่มีลักษณะเสียหายอย่างร้ายแรงต่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

2.1.7 บริษัทจดทะเบียนมีการดำเนินการใด ๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

2.1.8 ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทจดทะเบียนไม่เหมาะสมที่จะดำรงอยู่ในฐานะบริษัทจดทะเบียน

2.1.9 บริษัทจดทะเบียนมีการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมและการเปลี่ยนแปลงนั้นมีผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และสภาพคล่องของบริษัทจดทะเบียน

2.2 ข้อยกเว้นไม่ประกาศซื้อบริษัทจดทะเบียนที่เข้าเกณฑ์อาจถูกเพิกถอนและต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ

ตลาดหลักทรัพย์อาจไม่ประกาศซื้อบริษัทจดทะเบียนรายใดรายหนึ่งให้เข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ในกรณีต่อไปนี้

2.2.1 บริษัทจดทะเบียนสามารถแก้ไขเหตุที่ต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการได้ในระหว่างงวด

บริษัทจดทะเบียนที่มีผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินเข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ แต่ได้ดำเนินการแก้ไขจนพ้นเหตุดังกล่าวแล้วคือ ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่าศูนย์ก่อนวันครบกำหนดส่งงบการเงินฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี โดยบริษัทอาจใช้วิธีการลดทุนและเพิ่มทุนควบคู่กันไปหรือจัดหาผู้ร่วมทุนใหม่ที่มีศักยภาพและ มีการนำเม็ดเงินใหม่เข้ามาในกิจการ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทจดทะเบียนมีกระแสเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการและช่วยให้ธุรกิจหลักของบริษัทดำเนินไปอย่างราบรื่นตามสภาพที่ควรและได้มีการเปิดเผยข้อมูลและนำเสนอให้ผู้ถือหุ้นอนุมัติก่อนดำเนินการ โดยบริษัทจดทะเบียนที่กล่าวจะต้องจัดส่งงบการเงิน ณ วันที่ที่บริษัทได้แก้ไขเหตุที่ต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการหรือรายงานที่แสดงว่าบริษัทได้ดำเนินการแก้ไขจนพ้นเหตุดังกล่าว พร้อมกับงบการเงินประจำปีภายในเวลาตามที่ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ระบุไว้

2.2.2 การยกเว้นไม่นับผลขาดทุนอันเนื่องมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในส่วนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized)

สืบเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงระบบแลกเปลี่ยนเงินตราจากระบบตะกร้าเงิน (Basket) มาเป็นระบบแลกเปลี่ยนเงินตราแบบลอยตัว (Managed Float) เมื่อวันที่ 2

กรกฎาคม 2540 ส่งผลให้อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศกับเงินบาทผันผวนอย่างมาก อันมีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทจดทะเบียนและอาจเป็นเหตุให้บริษัทจดทะเบียนที่จำเป็นต้องกู้ยืมเงินตราต่างประเทศระยะยาวมีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินเข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ แต่โดยที่ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศส่วนที่ไม่ได้เกิดขึ้นจริง (Unrealized loss) ดังกล่าว มิได้มีผลกระทบต่อสภาพคล่องในการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม บริษัทจดทะเบียนใดประสงค์จะผ่อนผันไม่นับผลขาดทุนที่เกิดจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในการพิจารณาการเข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการจากตลาดหลักทรัพย์ต้องปฏิบัติ ดังนี้

- จัดทำรายงานข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และแยกแสดงผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่เกิดขึ้นจริง (Realized) และยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized) รวมทั้งให้รายงานมูลค่าหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวนที่ครบกำหนดชำระในรอบปีบัญชีปัจจุบันและแยกแสดงมูลค่าหนี้ที่จะถึงกำหนดชำระในแต่ละรอบปีบัญชีต่อไปให้ครบถ้วนชัดเจน

- ให้ผู้สอบบัญชีสอบทานรายงานของบริษัทดังกล่าวและนำส่งพร้อมงบการเงินในแต่ละงวดที่ขอผ่อนผัน

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์จะไม่นับรวมรายการประเมินราคาทรัพย์สินเพิ่มอันเป็นผลสืบเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงระบบแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าว เข้าในการผ่อนผันการเข้าเกณฑ์

2.3 การดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์

เมื่อหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนเข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวข้างต้น ตลาดหลักทรัพย์จะดำเนินการ ดังนี้

2.3.1 ประกาศว่าบริษัทต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการและปรับปรุงคุณสมบัติในการเป็นบริษัทจดทะเบียนและขึ้นเครื่องหมาย “SP” หลักทรัพย์บริษัทดังกล่าว พร้อมทั้งมีหนังสือแจ้งบริษัทจดทะเบียน

2.3.2 ย้ายหลักทรัพย์ไปอยู่ภายใต้หมวดบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างแก้ไขการดำเนินงาน หรือ “REHABCO” และห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนจนครบ 30 วันนับจากวันประกาศว่าบริษัทต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ทั้งนี้เพื่อให้ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนมีเวลาที่จะพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจเลือกทางเลือกที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์ที่สุดแก่บริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้นของบริษัทและแจ้งตลาดหลักทรัพย์ให้ทราบถึง

- ทางเลือกกว่าจะทำแผนฟื้นฟูกิจการเสนอผู้ถือหุ้น ก่อนดำเนินการหรือเลือกที่จะขอเพิกถอนโดยสมัครใจหรือเลือกยื่นคำร้องขอต่อศาลเสนอแผนฟื้นฟูตามพระราชบัญญัติล้มละลายหรือทางเลือกอื่นใดที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

- กำหนดเวลาดำเนินการในแต่ละทางเลือกตามข้อที่กล่าวมาข้างต้น โดยตลาดหลักทรัพย์จะเผยแพร่การตัดสินใจของผู้บริหารให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปได้ทราบ

2.3.3 เมื่อครบกำหนด 30 วันและบริษัทได้แจ้งการตัดสินใจของผู้บริหารอย่างครบถ้วนและชัดเจนแล้ว ตลาดหลักทรัพย์จะอนุญาตให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนภายใต้หมวด "REHABCO" ทั้งนี้บริษัทจดทะเบียนจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์อย่างครบถ้วนและต้องรายงานความคืบหน้าการแก้ไขปัญหาของบริษัทให้ชัดเจนก่อนเปิดการซื้อขายอีกครั้ง สำหรับกรณีที่ผู้บริหารเลือกที่จะฟื้นฟูกิจการเสนอผู้ถือหุ้น ตลาดหลักทรัพย์จะอนุญาตให้ซื้อขายเป็นเวลา 30 วันและจะขึ้น "SP" จนกว่าจะมีความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาและมีการเปิดเผยข้อมูลครบถ้วนแล้ว ในกรณีที่ครบกำหนด 30 วันดังกล่าว บริษัทจดทะเบียนยังไม่แจ้งการตัดสินใจของผู้บริหารต่อตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์จะยังคงขึ้นเครื่องหมาย "SP" หลักทรัพย์ของบริษัทต่อไปจนกว่าจะแจ้งผลการตัดสินใจดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์และผู้ลงทุนทั่วไปแล้ว

2.4 การดำเนินการของบริษัทจดทะเบียน

2.4.1 ให้บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการดำเนินการ ดังนี้

2.4.1.1 แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ร่วมจัดทำแผนดำเนินการเพื่อฟื้นฟูกิจการของบริษัท

2.4.1.2 ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จัดประชุมชี้แจงแผนดำเนินการต่อนักวิเคราะห์และขออนุมัติแผนดำเนินการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

2.4.1.3 ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ รายงานความคืบหน้าการดำเนินการตามแผนต่อตลาดหลักทรัพย์

2.4.2 แผนฟื้นฟูกิจการต้องมีข้อสมมติฐานที่สมเหตุสมผล มีขั้นตอนที่เป็นรูปธรรมในรายละเอียดและแสดงวิธีการวัดผลการดำเนินงานในทุกขั้นตอนดังกล่าว โดยมีระยะเวลาดำเนินการ 2 ปี ทั้งนี้ในแผนดังกล่าวควรแสดงประมาณการทางการเงินและแสดงข้อมูลเป็นรายไตรมาส โดยกล่าวถึงการผลิต การจำหน่าย รายได้ ต้นทุนการผลิต ค่าใช้จ่ายด้านการขาย

และการบริหาร ค่าใช้จ่ายทางการเงิน กำไรสุทธิและรายละเอียดอื่นที่จำเป็นและสมควร สำหรับ
ประมาณการทางการเงินนั้นให้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทด้วย

ในกรณีบริษัทจดทะเบียนมีความจำเป็นต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการระยะ
ยาวที่นานกว่า 2 ปี บริษัทอาจนำเสนอแผนระยะยาวโดยแสดงเป้าหมายเชิงปริมาณและคุณภาพที่
ชัดเจนและสามารถวัดผลได้

2.4.3 หากบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ประสงค์
จะเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการตามพระราชบัญญัติล้มละลาย บริษัทจดทะเบียนสามารถ
ดำเนินการ ดังนี้

2.4.3.1 อนุโลมให้ผู้จัดทำแผนที่ศาลแต่งตั้งเป็นผู้ทำหน้าที่จัดทำ
แผนแทนบริษัทจดทะเบียนและที่ปรึกษาทางการเงิน

2.4.3.2 อนุโลมให้ใช้แผนฟื้นฟูกิจการที่เจ้าหน้าที่และศาลเห็นชอบ
แทนแผนฟื้นฟูกิจการที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติ

2.4.3.3 บริษัทจดทะเบียนที่เข้าสู่กระบวนการฯ ยังคงมีหน้าที่
เปิดเผยข้อมูลตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์ ผู้จัดทำและผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลแต่งตั้ง มี
หน้าที่รายงานความคืบหน้าของการดำเนินการที่เกิดขึ้นจริงกับแผนฟื้นฟูกิจการต่อตลาดหลักทรัพย์
ทุก 6 เดือน โดยยังคงหลักการการทบทวนสถานะและคุณสมบัติของบริษัทจดทะเบียนเมื่อครบ
กำหนด 2 ปี นับแต่เข้าเกณฑ์ที่ต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ

2.4.4 การนำเสนอแผนฟื้นฟูกิจการต่อตลาดหลักทรัพย์
เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปได้มีข้อมูลเกี่ยวกับแผนฟื้นฟูกิจการ
ประกอบการพิจารณาอนุมัติให้บริษัทดำเนินการตามแผน ตลอดจนใช้ประกอบการติดตามการ
ฟื้นฟูกิจการของบริษัท บริษัทจดทะเบียนจะต้องดำเนินการ ดังนี้

2.4.4.1 นำส่งแผนฟื้นฟูกิจการ พร้อมเปิดเผยเงื่อนไขต่าง ๆ ที่
จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นอย่างครบถ้วนและชัดเจนต่อตลาดหลักทรัพย์และต่อผู้ถือหุ้น
ทุกรายก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้นำส่งพร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและ
ความเห็นของกรรมการอิสระเกี่ยวกับแผนฟื้นฟูกิจการและเอกสารเชิญประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา
อนุมัติแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าว

2.4.4.2 นำส่งแผนฟื้นฟูกิจการฉบับที่ผ่านความเห็นชอบจาก
ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทหรือแผนฟื้นฟูกิจการที่ผ่านความเห็นชอบจากศาลต่อตลาดหลักทรัพย์
จำนวน 5 ฉบับ

2.5 แนวทางการอนุญาตให้ซื้อขายหลักทรัพย์ในหมวด “REHABCO”

2.5.1 เพื่อให้มีความมั่นใจในคุณภาพของบริษัท ก่อนที่จะเปิดให้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาคำขอเปิดซื้อขายหลักทรัพย์ในหมวด “REHABCO” โดยใช้แนวทางเช่นเดียวกับการพิจารณาคำขอฟื้นฟูสภาพและย้ายกลับสู่หมวดอุตสาหกรรมปกติ

2.5.2 บริษัทที่เปิดซื้อขายในหมวด “REHABCO” อยู่แล้ว หากปรากฏว่ามีผลการดำเนินงานเสื่อมถอยลงจนส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังปรับปรุงความเห็นของผู้สอบบัญชีมีค่าน้อยกว่าศูนย์หรือมีค่าติดลบมากขึ้น ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาสั่งพักการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทดังกล่าว โดยพิจารณาจากงบการเงินประจำปีฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีและเริ่มพิจารณาตั้งแต่งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 เป็นต้นไป

2.6 การพิจารณาบททวนสถานะของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูกิจการในหมวด “REHABCO”

ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาบททวนสถานะของบริษัทจดทะเบียนที่อยู่ในหมวด “REHABCO” โดยพิจารณาจากความคืบหน้าและความพยายามในการแก้ไขปัญหาของบริษัท โดยบริษัทต้องรายงานความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหาเพื่อฟื้นฟูกิจการต่อตลาดหลักทรัพย์ทุก 6 เดือน ซึ่งตลาดหลักทรัพย์อาจขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมหรือนำส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์เพื่อประกอบการพิจารณาบททวนสถานะของบริษัทได้และตลาดหลักทรัพย์อาจเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท หากมีลักษณะเข้าเหตุใดเหตุหนึ่ง ดังต่อไปนี้

2.6.1 บริษัทไม่มีทรัพย์สินหลักในการประกอบธุรกิจต่อไปหรือธุรกิจหลักที่มีอยู่ไม่สามารถแสดงได้ว่าจะทำให้บริษัทดำรงอยู่ได้ต่อไป หรือ

2.6.2 แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทไม่คำนึงถึงสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยหรือลดมูลค่าหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมเหลือศูนย์ หรือ

2.6.3 ผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ของบริษัทไม่มีความตั้งใจในการปรับโครงสร้างหนี้เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ หรือ

2.6.4 บริษัทไม่มีความคืบหน้าในการปรับโครงสร้างหนี้ที่เหมาะสมและชัดเจนหรือมีภาระหนี้และภาระผูกพันภายหลังการปรับโครงสร้างหนี้คงเหลือจำนวนมาก จนทำให้บริษัทไม่สามารถดำเนินงานต่อไปได้

อย่างไรก็ตาม ภายในระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ใช้แนวทางดังกล่าวแล้ว หากบริษัทยังคงมีส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าศูนย์หรือไม่มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในธุรกิจหลัก ตลาดหลักทรัพย์จะนำเสนอคณะกรรมการเพื่อพิจารณาเพิกถอนต่อไป

อนึ่ง หากตลาดหลักทรัพย์พิจารณาแล้วเห็นว่า ผู้บริหารของบริษัทมีเจตนาหรือจงใจดำเนินการหรือไม่ดำเนินการใด ๆ เพื่อให้บริษัทเข้าเหตุให้ตลาดหลักทรัพย์ดำเนินการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ตลาดหลักทรัพย์อาจเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ให้สั่งเพิกถอนบริษัท โดยอาศัยอำนาจตามความในมาตรา 172 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และอาจใส่ชื่อผู้บริหารของบริษัทในบัญชีรายชื่อบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นว่าไม่สมควรเป็นผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน (Black List)

2.7 ขั้นตอนและการกำหนดเงื่อนไขเพื่อขอพ้นเหตุที่ต้องจัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ บริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขปัญหาฐานะการเงินและการดำเนินงานแล้วเสร็จสามารถยื่นคำขอพ้นเหตุเพิกถอนและให้ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาย้ายหลักทรัพย์ของบริษัทจากหมวด “REHABCO” ไปยังหมวดอุตสาหกรรมปกติของบริษัทได้ โดยตลาดหลักทรัพย์ มีหลักเกณฑ์การพิจารณา ดังนี้

2.7.1 เกณฑ์ที่ใช้พิจารณา

ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาจากงบการเงินรายไตรมาสหรืองบการเงินประจำปีที่ผ่านมาการสอบทานหรือตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี โดยมีเกณฑ์พิจารณา ดังนี้

2.7.1.1 ส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังปรับปรุงความเห็นผู้สอบบัญชีมีค่ามากกว่าศูนย์

2.7.1.2 มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในธุรกิจหลัก 3 ไตรมาสติดต่อกันหรือ 1 ปีก่อนยื่นคำขอ

2.7.1.3 ปรับโครงสร้างหนี้ได้ไม่น้อยกว่า 75% ของมูลหนี้ทั้งหมด และในช่วงเวลาตามข้อ 2.7.1.2 บริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดเวลา

2.7.1.4 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานภายหลังรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายมากกว่าศูนย์

2.7.1.5 สามารถแสดงได้ว่าบริษัทจะมีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่มั่นคงและเป็นอย่างต่อเนื่อง

2.7.2 ขั้นตอนและวิธีการพิจารณาและการกำหนดเงื่อนไข

2.7.2.1 ให้บริษัทจดทะเบียนที่ประสงค์จะขอพ้นเหตุเพิกถอนมีหนังสือชี้แจงโดยแสดงเหตุผลหรือข้อมูลสนับสนุนที่บริษัทจดทะเบียน เห็นว่าฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทพ้นเหตุที่ต้องดำเนินการฟื้นฟูกิจการ

2.7.2.2 ในกรณีที่ตลาดหลักทรัพย์พิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนในการขอพ้นเหตุเพิกถอนและย้ายหลักทรัพย์กลับสู่หมวดอุตสาหกรรมปกติ

ตลาดหลักทรัพย์จะกำหนดระยะเวลาการห้ามขายหุ้นและหลักทรัพย์ที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นของบริษัท (Silent Period) โดยการห้ามผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมในการบริหารงานของบริษัท (Strategic Shareholder) ขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ตนเองถืออยู่ทั้งหมด เป็นเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทย้ายออกจากหมวด “REHABCO” และเริ่มซื้อขายในหมวดอุตสาหกรรมปกติ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถขายหลักทรัพย์ของบริษัทได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ถูกห้ามขายทั้งหมด นับแต่วันเปิดซื้อขายวันแรกจนครบ 6 เดือนแรกและทยอยขายได้อีกร้อยละ 25 ของจำนวนหลักทรัพย์ที่ถูกห้ามขายทั้งหมด ภายใน 6 เดือนถัดไป ทั้งนี้หากบริษัทมีการเพิ่มทุนหรือมีการออกหลักทรัพย์ที่สามารถแปลงสภาพเป็นหุ้นของบริษัทโดยจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมในช่วงระยะเวลาการห้ามขายหุ้นดังกล่าว การกำหนดจำนวนการห้ามขายหลักทรัพย์ให้รวมถึงจำนวนหลักทรัพย์เพิ่มทุนของ Strategic Shareholders ที่ได้รับการจัดสรรดังกล่าวด้วย

2.7.2.3 นอกจากเงื่อนไข Silent Period ตามข้อ 2.2 แล้ว ตลาดหลักทรัพย์อาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทจดทะเบียนดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ดังนี้

2.7.2.3.1 กำหนดให้บริษัทลงนามในข้อตกลงเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฉบับใหม่

2.7.2.3.2 กำหนดเงื่อนไขให้ดำเนินการใด ๆ หรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับผู้ถือหุ้นใหญ่หรือผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียน

ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์จะเผยแพร่ข้อมูลการย้ายหมวดจาก “REHABCO” ไปยังหมวดปกติให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนได้ทราบล่วงหน้า 7 วันทำการก่อนย้ายหมวดอุตสาหกรรม

ต่อมา เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2549 คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้มีมติปิดหมวด “REHABCO” โดยมีหลักการ คือ

1. ให้หลักทรัพย์อยู่ในหมวดปกติและขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) เพื่อแสดงให้เห็นว่าเป็นหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน พร้อมทั้งขึ้นเครื่องหมาย SP (Suspension) เพื่อสั่งห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์จนกว่าจะสามารถแก้ไขให้พ้นเหตุแห่งการเพิกถอนได้ โดยให้เวลาฟื้นฟูกิจการเป็นเวลา 2 ปี นับจากวันประกาศเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน

2. หากไม่สามารถแก้ไขให้พ้นเหตุเพิกถอนได้ภายในกำหนดให้ถอนชื่อหลักทรัพย์ออกจากกระดานซื้อขายและให้อยู่ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ตามกำหนด (Non-Performing Group)

เมื่อบริษัทสามารถแก้ไขให้พื้นที่เพิกถอนได้ตามหลักเกณฑ์การพื้นที่เพิกถอนแล้ว
ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาย้ายกลับมาซื้อขายในหมวดปกติได้



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved



ภาคผนวก ข

ตารางแสดงการค้นหาลัญญาณเตือนภัย

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved

1. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์
 ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	หมายเหตุ
<p>1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ขาดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความแน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี สัญญาณเตือนภัยเหล่านี้อาจเป็นตัวบ่งบอกว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับรายการบางรายการว่า ควรมีวิธีปฏิบัติทางบัญชีอย่างไร จึงจะเกิดความเหมาะสม โดยทั่วไปความเห็นที่ขัดแย้งกันนี้มักจะเกี่ยวข้องกับรายการที่มีความเสี่ยงสูง</p>	/		<p>- ปี 47 ออกรายงานวันที่ 21 มกราคม 2548 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข</p> <p>- ปี 48 ออกรายงานวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2549 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการ</p> <p>- ปี 49 ออกรายงานวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2550 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการและมีการเปลี่ยนตัวผู้สอบบัญชี</p>
<p>2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา (หรือการลดลงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าขาย) ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้เข้าเป้า เมื่อรายจ่ายเหล่านี้ลดลง จึงมักมีคำถามตามมาว่าจะทำให้ผลประโยชน์ในระยะยาวที่กิจการจะได้รับเกิดความเสียหายตามมาด้วยหรือไม่</p>	/		<p>ปี 47 – 49 กิจการแสดงยอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไว้ 18.50 ล้านบาทในปี 47 26.22 ล้านบาทในปี 48 และ 31.94 ล้านบาทในปี 49 โดยไม่ได้อธิบายว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายอะไรบ้างไว้ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p>

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ชิน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
3. การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจของกิจการกำลังเปลี่ยนแปลงไปหรืออาจเป็นแค่เพียงการเปลี่ยนแปลงเพื่อนำไปสู่ผลกำไรและอัตรากำไรที่สูงขึ้น		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด อาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อกับลูกค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายเพื่อทำกำไรให้เข้าเป้า ยอดขายเหล่านี้อาจจะเกิดจากการขายให้กับลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงต่อการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งยอดขายเหล่านี้ควรจะเกิดขึ้นในปีหน้า แต่ถูกขยับเข้ามาเป็นยอดขายของปีปัจจุบันหรืออาจเป็นยอดขายที่ก่อให้เกิดปัญหาทางการเงินแก่ผู้ขายตามมาในภายหลัง		/	<ul style="list-style-type: none"> - ปี 47 ยอดลูกหนี้เพิ่มขึ้นจาก 2.75 ล้านบาท (ปี 46) เป็น 29.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 956.65 - ปี 48 ยอดลูกหนี้เพิ่มขึ้นจาก 29.08 ล้านบาท เป็น 39.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.10 - ปี 49 ยอดลูกหนี้ลดลงจาก 39.87 ล้านบาท (ไม่รวมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 44,099) เป็น 19.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.14

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ชิน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
5. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้การค้ำที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะเวลาการชำระหนี้เกินไปกว่าระยะเวลาการชำระหนี้โดยปกติ อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการต้องการที่จะทำให้ยอดคลุของบัญชีเจ้าหนี้คล้ายกับว่าเพิ่งเกิดขึ้นล่าสุด ณ วันที่จัดทำงบดุล	/		<ul style="list-style-type: none"> - ปี 47 ยอดเจ้าหนี้เพิ่มขึ้นจาก 5.26 ล้านบาท (ปี 46) เป็น 34.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 547.91 - ปี 48 ยอดเจ้าหนี้เพิ่มขึ้นจาก 34.10 ล้านบาท เป็น 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.62 - ปี 49 ยอดเจ้าหนี้ลดลงจาก 50 ล้านบาท เป็น 6.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.76
6. การเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติ เป็นสัญญาณบ่งบอกว่า กิจการอาจกำลังตั้งรายการในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เนื่องจากรายได้ที่กิจการทำได้ไม่เพียงพอต่อการที่จะชดเชยรายจ่ายดังกล่าว หากมีการตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น	/		ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติ
7. มีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่น กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (เช่น อาคารสำนักงานใหญ่ เป็นต้น) การจำหน่ายสินทรัพย์ออกไปในราคาที่ทำกำไรเช่นนี้ อาจทำขึ้นเพียงเพื่อทำให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงไม่ต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้	/		<ul style="list-style-type: none"> - ปี 47, ปี 49 ไม่มีมีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ - ปี 48 มีรายได้กำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกันแต่เป็นจำนวนเงินที่ไม่มีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับรายได้รวม

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าการแข่งขันทางด้านราคาทำให้กิจการไม่สามารถปรับราคาสินค้าได้ตามใจชอบหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้หรือส่วนผสมผลิตภัณฑ์ที่กิจการทำอยู่ อาจจะเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม		/	- ปี 47 มีอัตรากำไรขั้นต้น 3.02% - ปี 48 มีอัตรากำไรขั้นต้น 2.46% - ปี 49 มีอัตรากำไรขั้นต้น 10.85%
9. การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองเป็นตัวบ่งบอกว่ารายการอื่นอาจเกิดขึ้น ซึ่งได้มีการตั้งสำรองเพื่อสำหรับจำนวนนี้ไว้แล้วได้เกิดขึ้นตามนั้นจริง ในขณะที่การโอนกลับรายการที่ตั้งสำรองไว้เป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการทำขึ้นเพื่อสร้างภาพกำไร		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรอง มีเพียงการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อใช้เป็นสำรองตามกฎหมาย ซึ่งสำรองตามกฎหมายนี้จะไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้
10. การเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังประสบกับปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
11. การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมในการจัดทำตัวเลขกำไร เพื่อนำเสนอต่อสาธารณชนหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ซึ่งเป็นตัววัดผลการดำเนินงานที่แท้จริงของกิจการกำลังปรับตัวไปในทางลดลง		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจมีการนำเงินสดไปชำระคืนหนี้เพื่อปรับปรุงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนให้สูงขึ้น		/	ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ายอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจทำการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการขายสินค้าเป็นเงินเชื่อโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มยอดขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้นหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ารูปแบบของการดำเนินธุรกิจอาจกำลังเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม		/	ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา
14. อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ต่ำลง อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัญหาทางการขาย ปัญหาทางด้านสินค้าคงเหลือหรือปัญหาทางการผลิตกำลังเกิดขึ้น		/	อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ต่ำลงเรื่อย ๆ นั้น (ปี 47 เท่ากับ 123.48 เท่า, ปี 48 เท่ากับ 73.23 เท่าและปี 49 เท่ากับ 29.03) น่าจะเป็นผลมาจากการที่มีการยกเลิกการดำเนินงานธุรกิจเหมืองแร่ดีบุกและธุรกิจน้ำมันหล่อลื่น

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซิโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
15. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้		/	<p>- ปี 47 ไม่ปรากฏว่าเงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้</p> <p>- ปี 48 – 49 บริษัทได้นำเงินฝากประจำไปวางไว้กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งจำนวน 0.46 ล้านบาท เป็นประกันกับธนาคารดังกล่าวในการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันแก่บริษัทต่อหน่วยงานราชการ</p>
<p>16. บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ</p> <p>16.1 ลูกหนี้การค้า หรือรายได้ค้างรับค้างชำระเกิดกำหนดค่อนข้างมาก</p> <p>16.2 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ</p> <p>16.3 การพึงพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย</p> <p>16.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผันระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า</p>		/	<p>- ปี 49 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้นในขณะที่ยอดขายลดลงจากปีก่อน ๆ</p> <p>- ปี 48 มีรายได้จากการขายน้ำมันเกือบทั้งหมดให้กับลูกค้ารายหนึ่งซึ่งฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วเห็นว่าไม่ได้เป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</p>

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
17. สินค้ำคงเหลือ 17.1 สินค้ำคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ 17.2 สินค้ำคงเหลือที่กิจการนำไปใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน 17.3 การประกันภัยที่อาจทำไว้ไม่เพียงพอ 17.4 การเปลี่ยนแปลงวิธีการตีราคาสินค้ำคงเหลือ 17.5 การนำต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องมารวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินค้ำคงเหลือ		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.ซีโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์ มีการกระทำตามข้อ 17.1 – 17.5 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
18. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด 18.1 การโอนถ่ายจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 18.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา 18.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี		/	ปี 47 กิจการมียอดคงเหลือในบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดเพียง 9,372 บาท ต่อมาในปี 48 - 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีการถือครองหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดอีก

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ซิโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
19. สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 19.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีล้ำสมัย 19.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง 19.3 ผลผลิตที่ลดลง 19.4 การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป 19.5 การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา 19.6 การขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา 19.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง 19.8 การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.ซิโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์ มีการกระทำตามข้อ 19.1 – 19.7 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน - ปี 49 กิจการยกเลิกการดำเนินงานธุรกิจเหมืองแร่ดิบและธุรกิจน้ำมันหล่อลื่นจึงมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก
20. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 20.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป 20.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย 20.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนค่อนข้างสูง 20.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง ทั้ง ๆ ที่ศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทที่ถูกลงทุนเริ่มถดถอย		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบการเงินหรือหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตารางที่ 1 การค้นหาสัญญาเตือนภัย ของ บมจ.ซิโน-ไทย รีซอร์สเซส ดีเวลลอปเม้นท์

สัญญาเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
21. หนี้สิน โดยประมาณ (Estimated Liabilities) แสดงไว้ต่ำเกินไป		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีบัญชีหนี้สิน โดยประมาณในงบการเงินหรือหมายเหตุประกอบงบการเงิน

2. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ชาวผิดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความแน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี สัญญาณเตือนภัยเหล่านี้อาจเป็นตัวบ่งบอกว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับรายการบางรายการว่า ควรวิธีปฏิบัติทางบัญชีอย่างไร จึงจะเกิดความเหมาะสม โดยทั่วไปความเห็นที่ขัดแย้งกันนี้มักจะเกี่ยวข้องกับรายการที่มีความเสี่ยงสูง</p>	/		<p>- ปี 47 - 48 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบมีเงื่อนไขและมีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการ</p> <p>- ปี 49 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข แต่มีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการ</p> <p>- ปี 47 - 49 ได้นำเสนอรายงานตามปกติ ในเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี ไม่มีสัญญาณเตือนภัยที่เป็นตัวบ่งชี้ว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีในรายการบางรายการ</p>

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา (หรือการลดลงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าขาย) ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้เข้าเป้า เมื่อรายจ่ายเหล่านี้ลดลง จึงมักมีคำถามตามมาว่าจะทำให้ผลประโยชน์ในระยะยาวที่กิจการจะได้รับเกิดความเสียหายตามมาด้วยหรือไม่</p>		/	<p>- ปี 47 – 49 กิจการแสดงยอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไว้ 14.42 ล้านบาทในปี 47 14.68 ล้านบาทในปี 48 และ 17.49 ล้านบาทในปี 49 โดยไม่ได้มีการอธิบายว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายอะไรบ้างในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p> <p>- ในระหว่างเดือนพฤศจิกายนปี 49 กิจการได้มีการปิดซ่อมบำรุงโรงงานประจำปีในส่วนของ การผลิตปิโตรเลียมและการผลิตปิโตรเคมี ซึ่งค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงดังกล่าวเป็นจำนวน 1,021 ล้านบาท</p>
<p>3. การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจของกิจการกำลังเปลี่ยนแปลงไปหรืออาจเป็นแค่เพียงการเปลี่ยนแปลงเพื่อนำไปสู่ผลกำไรและอัตราการเติบโตของกำไรที่สูงขึ้น</p>		/	<p>ในไตรมาส 4 ปี 2549 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จาคราคาที่ตีใหม่เป็นราคาทุน เพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายการบัญชีของบริษัทในเครือ ปตท. และได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินปี 2548 เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกันได้</p>

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด อาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายเพื่อทำกำไรให้เข้าเป้า ยอดขายเหล่านี้อาจจะเกิดจากการขายให้กับลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงต่อการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งยอดขายเหล่านี้ควรจะเกิดขึ้นในปีหน้า แต่ถูกขยับเข้ามาเป็นยอดขายของปีปัจจุบันหรืออาจเป็นยอดขายที่ก่อให้เกิดปัญหาทางการเงินแก่ผู้ขายตามมาในภายหลัง		/	กิจการมียอดบัญชีลูกหนี้ ณ วันสิ้นปี 47 มี 6 พันล้านบาท ณ วันสิ้นปี 48 มีจำนวน 7.94 พันล้านบาทและ 6.70 พันล้านบาท ณ วันสิ้นปี 49 โดยปี 2547 เพิ่มขึ้นจากปี 2546 (3.75 พันล้านบาท) ถึง 61.44% ซึ่งน่าจะเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
5. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้การค้าที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะเวลาการชำระหนี้เกินไปกว่าระยะเวลาการชำระหนี้โดยปกติปกติอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการต้องการที่จะทำให้ยอดดุลของบัญชีเจ้าหนี้คล้ายกับว่าเพิ่งเกิดขึ้นล่าสุด ณ วันที่จัดทำงบดุล		/	กิจการมียอดบัญชีเจ้าหนี้ ณ วันสิ้นปี 5.71 พันล้านบาท 9.22 พันล้านบาทและ 9.13 พันล้านบาทในปี 2547, 2548 และ 2549 ตามลำดับ โดยปี 2548 เพิ่มขึ้นจากปี 2547 ถึง 61.62% ซึ่งน่าจะเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
6. การเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติ เป็นสัญญาณบ่งบอกว่า กิจการอาจกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชีเนื่องจากรายได้ที่กิจการทำได้ไม่เพียงพอต่อการที่จะชดเชยรายจ่ายดังกล่าว หากมีการตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น		/	ปี 47 -49 กิจการมีการลดลงของยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการตัดจำหน่ายระหว่างปี โดยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกิจการประกอบด้วย สิทธิการเช่าที่ดิน รายจ่ายในการขุดลอกร่องน้ำทะเลและรายจ่ายรอดตัดบัญชี

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
7. มีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่น กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (เช่น อาคารสำนักงานใหญ่ เป็นต้น) การจำหน่ายสินทรัพย์ออกไปในราคาที่ทำกำไรเช่นนี้ อาจทำขึ้นเพียงเพื่อให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงไม่ต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้		/	ปี 47 – 49 กิจการมีการจำหน่ายสินทรัพย์ ซึ่งทำให้มีทั้งกำไรและขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์แต่เป็นจำนวนเงินที่ไม่มีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับรายได้รวม
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าการแข่งขันทางด้านราคาทำให้กิจการไม่สามารถปรับราคาสินค้าได้ตามใจชอบหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้หรือส่วนผสมผลิตภัณฑ์ที่กิจการทำอยู่ อาจจะเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม		/	ปี 47 – 49 กิจการมีการลดลงในอัตรากำไรขั้นต้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากต้นทุนขายและราคาน้ำมันดิบปรับตัวสูงขึ้น
9. การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองเป็นตัวบ่งบอกว่ารายการอื่นอาจเกิดขึ้น ซึ่งได้มีการตั้งสำรองเพื่อสำหรับจำนวนนี้ไว้แล้วได้เกิดขึ้นตามนั้นจริง ในขณะที่การโอนกลับรายการที่ตั้งสำรองไว้เป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการทำขึ้นเพื่อสร้างภาพกำไร		/	ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามีการลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรอง มีเพียงการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อใช้เป็นสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้น ซึ่งสำรองตามกฎหมายนี้จะไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
10. การเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังประสบกับปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมียอดเงินกู้ยืม (ระยะยาว) ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีเพียงยอดบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องเท่านั้น
11. การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมในการจัดทำตัวเลขกำไร เพื่อนำเสนอต่อสาธารณชนหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ซึ่งเป็นตัววัดผลการดำเนินงานที่แท้จริงของกิจการกำลังปรับตัวไปในทางลดลง		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจมีการนำเงินสดไปชำระคืนหนี้เพื่อปรับปรุงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนให้สูงขึ้น		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ายอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจทำการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการขายสินค้าเป็นเงินเชื่อโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มยอดขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้นหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ารูปแบบของการดำเนินธุรกิจอาจกำลังเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม		/	กิจการมียอดบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันสิ้นปี 47 มีจำนวน 304 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 48 มี 664 ล้านบาทและ ณ วันสิ้นปี 49 มี 996 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
14. อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ต่ำลง อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัญหาทางการขาย ปัญหาทางด้านสินค้าคงเหลือหรือปัญหาทางการผลิตกำลังเกิดขึ้น		/	อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง คือในปี 2547, 2548 และ 2549 อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ เท่ากับ 10.51, 11.61 และ 12.17 ตามลำดับ
15. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้		/	ปี 47 - 49 กิจการมีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน จำนวน 22.13 ล้านบาท ในปี 47, 3.44 พันล้านบาท ในปี 48 และ 25.00 ล้านบาทในปี 49 ซึ่งได้แสดงเป็นยอดหักออกจากบัญชีเงินสดและเงินฝากธนาคารสำหรับปีแล้ว
16. บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ <ul style="list-style-type: none"> 16.1 ลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับค้างชำระเกินกำหนดค่อนข้างมาก 16.2 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ 16.3 การพึงพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย 16.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผันระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า 		/	<ul style="list-style-type: none"> - ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมีจำนวนไม่สูง - ลูกหนี้การค้าและยอดขายเป็นไปในทิศทางเดียวกัน - ไม่ปรากฏว่ากิจการพึงพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย - ไม่ปรากฏว่าอัตราการหมุนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผันระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
17. สินค้ำคงเหลือ 17.1 สินค้ำคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ 17.2 สินค้ำคงเหลือที่กิจการนำไปใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน 17.3 การประกันภัยที่อาจทำไว้ไม่เพียงพอ 17.4 การเปลี่ยนแปลงวิธีการตีราคาสินค้ำคงเหลือ 17.5 การนำต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องมารวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินค้ำคงเหลือ		/	- ไม่ปรากฏว่ามีการกระทำตามข้อ 17.1 – 17.6 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด
18. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด 18.1 การโอนถ่ายจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 18.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา 18.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี		/	- กิจการมีเงินลงทุนทั้งเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว โดยเงินลงทุนระยะยาวประกอบด้วยเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเงินลงทุนระยะยาวอื่น ซึ่งในปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีการกระทำตามข้อ 18.1 – 18.3 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด ส่วนในปี 49 กิจการได้จำหน่าย / ยกเลิกเงินลงทุนบันทึกบัญชีโดยวิธีส่วนได้เสียออกจากบัญชี

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
19. สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 19.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีล้ำสมัย 19.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง 19.3 ผลผลิตที่ลดลง 19.4 การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป 19.5 การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา 19.6 การขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา 19.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง 19.8 การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามีเครื่องจักรและเทคโนโลยีล้ำสมัย ผลผลิตที่ลดลง การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา การขยายเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก - ปี 49 ในระหว่างเดือนพฤศจิกายน กิจการได้มีการปิดซ่อมบำรุงโรงงานประจำปีในส่วนของการผลิตปิโตรเลียม และการผลิตปิโตรเคมี ซึ่งค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงดังกล่าวเป็นจำนวน 1,021 ล้านบาท - ปี 49 ในไตรมาส 4 ปี 2549 กิจการได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากราคาที่ตีใหม่เป็นราคาทุน เพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายการบัญชีของบริษัทในเครือ ปตท. และได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินปี 2548 ทำให้ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคาในปี 48 ของกิจการลดลง

ตารางที่ 2 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลป์ไทย

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>20. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</p> <p>20.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป</p> <p>20.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย</p> <p>20.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนค่อนข้างสูง</p> <p>20.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง ทั้ง ๆ ที่ศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทที่ถูกลงทุนเริ่มถดถอย</p>		/	<p>- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกิจการประกอบด้วย สิทธิการเช่าที่ดิน รายจ่ายในการขุดลอกร่องน้ำทะเลและรายจ่ายรอดตัดบัญชี</p> <p>- ปี 47 -49 กิจการมีการลดลงของยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการตัดจำหน่ายระหว่างปี</p> <p>- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีการกระทำตามข้อ 20.1 – 20.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด</p>
<p>21. หนี้สินโดยประมาณ (Estimated Liabilities) แสดงไว้ต่ำเกินไป</p>		/	<p>- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ากิจการมีบัญชีหนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไปในงบการเงินหรือหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p>

3. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.ไทยวา

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ขาดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความแน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี สัญญาณเตือนภัยเหล่านี้อาจเป็นตัวบ่งบอกว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับรายการบางรายการว่า ควรมีวิธีปฏิบัติทางบัญชีอย่างไร จึงจะเกิดความเหมาะสม โดยทั่วไปความเห็นที่ขัดแย้งกันนี้มักจะเกี่ยวข้องกับรายการที่มีความเสี่ยงสูง	/		- ปี 47 – 48 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการ - ปี 49 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบมีเงื่อนไขและมีข้อสังเกตต่องบการเงินของกิจการ - ปี 47 – 49 ได้นำเสนอรายงานตามปกติ ในเดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ของทุกปี แต่รายงานของผู้สอบบัญชีมีข้อสังเกตเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของกิจการทุกปี
2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา (หรือการลดลงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าขาย) ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้เข้าเป้า เมื่อรายจ่ายเหล่านี้ลดลง จึงมักมีคำถามตามมาว่าจะทำให้ผลประโยชน์ในระยะยาวที่กิจการจะได้รับเกิดความเสียหายตามมาด้วยหรือไม่	/		ปี 47 – 49 กิจการแสดงยอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไว้ 386.76 ล้านบาทในปี 47 301.13 ล้านบาทในปี 48 และ 272.44 ล้านบาทในปี 49 โดยไม่ได้มีการอธิบายว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายอะไรบ้างไว้ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ. ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
3. การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจของกิจการกำลังเปลี่ยนแปลงไปหรืออาจเป็นแค่เพียงการเปลี่ยนแปลงเพื่อนำไปสู่ผลกำไรและอัตรากำไรโตของกำไรที่สูงขึ้น		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด อาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทางการค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายเพื่อทำกำไรให้เข้าเป้า ยอดขายเหล่านี้จะเกิดจากการขายให้กับลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงต่อการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งยอดขายเหล่านี้ควรจะเกิดขึ้นในปีหน้า แต่ถูกขยับเข้ามาเป็นยอดขายของปีปัจจุบันหรืออาจเป็นยอดขายที่ก่อให้เกิดปัญหาทางการเงินแก่ผู้ขายตามมาในภายหลัง		/	ปี 47 -49 ไม่ปรากฏว่าการเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด เนื่องจากยอดคงเหลือของบัญชีลูกหนี้ลดลงอย่างต่อเนื่อง
5. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้การค้าที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะเวลาการชำระหนี้เกินไปกว่าระยะเวลาการชำระหนี้โดยปกติปกติอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการต้องการที่จะทำให้อะไหล่ของบัญชีเจ้าหนี้คล้ายกับว่าเพิ่งเกิดขึ้นล่าสุด ณ วันที่จัดทำงบดุล		/	ปี 47 -49 ไม่ปรากฏว่าการเพิ่มขึ้นของบัญชีเจ้าหนี้การค้าที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด เนื่องจากยอดคงเหลือของบัญชีเจ้าหนี้การค้าลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ. ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
6. การเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติ เป็นสัญญาณบ่งบอกว่า กิจกรรมอาจกำลังตั้งรายจ่ายในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชี เนื่องจากรายได้ที่กิจการทำได้ไม่เพียงพอต่อการที่จะชดเชยรายจ่ายดังกล่าว หากมีการตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น		/	- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของ บมจ. ไทยวา ประกอบด้วย ค่าสิทธิในการใช้ประโยชน์บนที่ดิน - ในปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ. ไทยวา มีการเพิ่มขึ้นของบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน
7. มีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่น กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (เช่น อาคารสำนักงานใหญ่ เป็นต้น) การจำหน่ายสินทรัพย์ออกไปในราคาที่ทำกำไรเช่นนี้ อาจทำขึ้นเพียงเพื่อทำให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงไม่ต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้		/	- ปี 47 - 48 ไม่ปรากฏว่ามีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด - ปี 49 มีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ คิดเป็นร้อยละ 6.56 ของรายได้รวม
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าการแข่งขันทางด้านราคาทำให้กิจการไม่สามารถปรับราคาสินค้าได้ตามใจชอบหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้หรือส่วนผสมผลิตภัณฑ์ที่กิจการทำอยู่ อาจจะเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม		/	- ปี 47 - 49 กิจการมีอัตรากำไรขั้นต้นผันแปรไปตามรายได้ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 24.64%, 20.08%, 21.22% และมีรายได้ 2.55 พันล้านบาทในปี 47 2.02 พันล้านบาทในปี 48 และ 2.29 พันล้านบาทในปี 49

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
9. การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองเป็นตัวบ่งบอกว่ารายการอันอาจเกิดขึ้น ซึ่งได้มีการตั้งสำรองเพื่อสำหรับจำนวนนี้ไว้แล้วได้เกิดขึ้นตามนั้นจริง ในขณะที่การโอนกลับรายการที่ตั้งสำรองไว้เป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการทำขึ้นเพื่อสร้างภาพกำไร		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรอง มีเพียงการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อใช้เป็นสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้น ซึ่งสำรองตามกฎหมายนี้จะไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้
10. การเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังประสบกับปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
11. การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมในการจัดทำตัวเลขกำไร เพื่อนำเสนอต่อสาธารณชนหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ซึ่งเป็นตัววัดผลการดำเนินงานที่แท้จริงของกิจการกำลังปรับตัวไปในทางลดลง		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ. ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจมีการนำเงินสดไปชำระคืนหนี้เพื่อปรับปรุงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนให้สูงขึ้น	/		ปี 47 – 49 บมจ. ไทยวา มียอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด 308 ล้านบาทในปี 47 212 ล้านบาทในปี 48 และ 218 ล้านบาทในปี 49 ซึ่งเปลี่ยนแปลง 3.74%, -31.27% และ 2.95% ตามลำดับ
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างไปจากปีที่ผ่าน ๆ มา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจทำการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการขายสินค้าเป็นเงินเชื่อโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มยอดขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้นหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ารูปแบบของการดำเนินธุรกิจอาจกำลังเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม	/		ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ. ไทยวา มีบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นในงบดุลและหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีเพียงหนี้สินจากการปรับโครงสร้างหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี
14. อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ต่ำลง อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัญหาทางด้านการขาย ปัญหาทางด้านสินค้าคงเหลือหรือปัญหาทางด้านการผลิตกำลังเกิดขึ้น	/		ปี 47 – 49 บมจ. ไทยวา มีอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่สูงขึ้น คือ 7.83, 8.71 และ 12.78 ตามลำดับ
15. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้	/		- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่าเงินสดบางส่วนของ บมจ. ไทยวา มีข้อจำกัดในการใช้ มีเพียงเงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ. ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
16. บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ 16.1 ลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับค้างชำระเกิดกำหนดก่อนข้างมาก 16.2 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ 16.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย 16.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผัน ระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า	/		- ปี 47 - 49 ลูกหนี้การค้าของ บมจ. ไทยวา มีแนวโน้มที่ลดลง ในขณะที่ยอดขายของ บมจ. ไทยวา มีแนวโน้มที่เพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้า (สุทธิ) 233 ล้านบาทในปี 47 200 ล้านบาทในปี 48 และ 166 ล้านบาทในปี 49 ส่วนยอดขายเท่ากับ 2.55 พันล้านบาทในปี 47 2.02 พันล้านบาทในปี 48 และ 2.29 พันล้านบาทในปี 49 - ไม่ปรากฏว่า บมจ. ไทยวา มีการกระทำตามข้อ 16.1, 16.3 และ 16.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
17. สินค้าคงเหลือ 17.1 สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ 17.2 สินค้าคงเหลือที่กิจการนำไปใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน 17.3 การประกันภัยที่อาจทำไว้ไม่เพียงพอ 17.4 การเปลี่ยนแปลงวิธีการตีราคาสินค้าคงเหลือ 17.5 การนำต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องมารวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินค้าคงเหลือ		/	- สินค้าคงเหลือและยอดขายเป็นไปในทิศทางเดียวกัน - ในปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.ไทยวา มีการกระทำตามข้อ 17.1 - 17.5 แต่อย่างใด
18. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด 18.1 การโอนถ่ายจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 18.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา 18.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี		/	- เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดของ บมจ.ไทยวา ประกอบด้วย เงินลงทุนชั่วคราว เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย เงินลงทุนในบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย และเงินลงทุนระยะยาว ซึ่งในปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.ไทยวา มีการกระทำตามข้อ 18.1 - 18.3 แต่อย่างใด

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
19. สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 19.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีล้ำสมัย 19.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง 19.3 ผลผลิตที่ลดลง 19.4 การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป 19.5 การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา 19.6 การขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา 19.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง 19.8 การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก		/	- ปี 48 – 49 ปรากฏว่าค่าเสื่อมราคาของ บมจ.ไทยวา ลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากการตีราคาสินทรัพย์ใหม่ - ในปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.ไทยวา มีการกระทำตามข้อ 19.1 – 19.6 และ 19.8 ในงบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด

ตารางที่ 3 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ. ไทยวา

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
20. สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตน 20.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป 20.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย 20.3 สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับสิทธิพร้อมและส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนค่อนข้างสูง 20.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง ทั้ง ๆ ที่ศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทที่ถูกลงทุนเริ่มถดถอย		/	- สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตนของ บมจ. ไทยวา ประกอบด้วย ค่าสิทธิในการใช้ประโยชน์บนที่ดิน - ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ. ไทยวา มีการกระทำตามข้อ 20.1, 20.2 และ 20.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด - ปี 47 - 49 สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนค่อนข้างสูง เนื่องจาก บมจ. ไทยวา มีขาดทุนสะสมเกินทุนมาตลอด
21. หนี้สินโดยประมาณ (Estimated Liabilities) แสดงไว้ต่ำเกินไป		/	- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ. ไทยวา มีบัญชีหนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไปในงบการเงินหรือหมายเหตุประกอบงบการเงิน

4. การค้นหาสัญญาณเตือนภัย ของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
1. รายงานของผู้สอบบัญชีที่ชาวคิดปกติ ใช้คำพูดประหลาด ๆ กล่าวถึงความแน่นอนต่าง ๆ ที่มีสาระสำคัญ ออกรายงานที่ล่าช้ากว่าปกติหรือมีการชี้แจงถึงการเปลี่ยนแปลงตัวผู้สอบบัญชี สัญญาณเตือนภัยเหล่านี้อาจเป็นตัวบ่งบอกว่าผู้บริหารและผู้สอบบัญชีมีความเห็นที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับรายการบางรายการว่า ควรมึวิธีปฏิบัติทางบัญชีอย่างไร จึงจะเกิดความเหมาะสม โดยทั่วไปความเห็นที่ขัดแย้งกันนี้มักจะเกี่ยวข้องกับรายการที่มีความเสี่ยงสูง	/		- ปี 47 – 49 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกตต่องบการเงินของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) เกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) ทุกปี โดยได้นำเสนอรายงานตามปกติในเดือนกุมภาพันธ์ของทุกปี
2. การลดลงในค่าใช้จ่ายที่เป็นไปตามดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร (Total Managed Costs) เช่น ค่าโฆษณา (หรือการลดลงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าขาย) ฝ่ายบริหารจะลดค่าใช้จ่ายเหล่านี้ลงเพื่อให้กิจการทำกำไรได้เข้าเป้า เมื่อรายจ่ายเหล่านี้ลดลง จึงมักมีคำถามตามมาว่าจะทำให้ผลประโยชน์ในระยะยาวที่กิจการจะได้รับเกิดความเสียหายตามมาด้วยหรือไม่	/		- ปี 47 – 49 กิจการแสดงยอดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไว้ 34.34 ล้านบาทในปี 47 33.31 ล้านบาทในปี 48 และ 17.86 ล้านบาทในปี 49 โดยไม่ได้มีการอธิบายว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายอะไรบ้างไว้ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
3. การเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีหรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัจจัยทางเศรษฐกิจของกิจการกำลังเปลี่ยนแปลงไปหรืออาจเป็นแค่เพียงการเปลี่ยนแปลงเพื่อนำไปสู่ผลกำไรและอัตรากำไรที่สูงขึ้น	/	/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามี การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี หรือการเปลี่ยนแปลงในนโยบายการบัญชีที่กิจการใช้ อยู่ไปสู่นโยบายบัญชีที่หละหลวมมากขึ้น
4. การเพิ่มขึ้นของบัญชีลูกหนี้หรือรายได้ค้างรับที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการ ประสบอยู่ในอดีตอย่างเห็นได้ชัด อาจเป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการได้มีการให้สินเชื่อทาง การค้าเพื่อกระตุ้นยอดขายเพื่อทำกำไรให้เข้าเป้า ยอดขายเหล่านี้ อาจเกิดจากการขาย ให้กับลูกค้า ที่มีความเสี่ยงสูงต่อการผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งยอดขายเหล่านี้ควรจะเกิดขึ้นใน ปีหน้า แต่ถูกขยับเข้ามาเป็นยอดขายของปีปัจจุบันหรืออาจเป็นยอดขายที่ก่อให้เกิด ปัญหาทางการเงินแก่ผู้ขายตามมาในภายหลัง	/	/	- ปี 47 – 49 ยอดบัญชีลูกหนี้ของ บมจ.แอ๊ดวันซ์ เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) เท่ากับ 8.55 ล้านบาทในปี 47 11.07 ล้านบาทในปี 48 และ 6.34 ล้านบาทในปี 49 ซึ่งผันแปรไปตามยอดขายของกิจการ แต่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่สูงมาก คิดเป็น 56.72% ใน ปี 47 29.39% ในปี 48 และ 42.72% ในปี 49
5. การขยายตัวของบัญชีเจ้าหนี้การค้าที่แตกต่างไปจากยอดที่กิจการประสบอยู่ใน อดีตอย่างเห็นได้ชัดหรือการขยายระยะเวลาการชำระหนี้เกินไปกว่าระยะเวลาการชำระ หนี้โดยปกติปกติอาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการต้องการที่จะทำให้อะไหล่ของบัญชี เจ้าหนี้คล้ายกับว่าเพิ่งเกิดขึ้นล่าสุด ณ วันที่จัดทำงบดุล	/	/	- ปี 47 – 49 ยอดบัญชีเจ้าหนี้ของ บมจ.แอ๊ดวันซ์ เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) เท่ากับ 0.4 ล้านบาทในปี 47 6.26 ล้านบาทในปี 48 และ 2.83 ล้านบาทในปี 49 ซึ่งผันแปรไปตามยอดขายของกิจการ แต่เป็นการเปลี่ยนแปลงที่สูงมาก คิดเป็น 92.94% ใน ปี 47 1,417.95% ในปี 48 และ 54.76% ในปี 49

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
6. การเพิ่มขึ้นในยอดคงเหลือในบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอย่างผิดปกติ เป็นสัญญาณบ่งบอกว่า กิจกรรมอาจกำลังตั้งรายการในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเป็นค่าใช้จ่ายรอดักบัญชี เนื่องจากรายได้ที่กิจการทำได้ไม่เพียงพอต่อการที่จะชดเชยรายจ่ายดังกล่าว หากมีการตัดเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น	/		- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
7. มีรายได้มาจากรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวและไม่เกิดขึ้นอีกในอนาคตอันใกล้ เช่น กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (เช่น อาคารสำนักงานใหญ่ เป็นต้น) การจำหน่ายสินทรัพย์ออกไปในราคาที่ทำกำไรเช่นนี้ อาจทำขึ้นเพียงเพื่อทำให้กำไรที่เกิดขึ้นจริงไม่ต่างไปจากกำไรที่ได้ประมาณการไว้	/		- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีเพียงขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์
8. การลดลงในอัตรากำไรขั้นต้น อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าการแข่งขันทางด้านราคา ทำให้กิจการไม่สามารถปรับราคาสินค้าได้ตามใจชอบหรืออาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่า กิจการไม่สามารถควบคุมต้นทุนได้หรือส่วนผสมผลิตภัณฑ์ที่กิจการทำอยู่อาจจะเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม	/		- ปี 47 - 49 อัตรากำไรขั้นต้นของ บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) เท่ากับ 8.74%, 8.14% และ - 8.72%, ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นของปี 49 ลดลงอย่างมาก

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
9. การลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองเป็นตัวบ่งบอกว่ารายการอันอาจเกิดขึ้น ซึ่งได้มีการตั้งสำรองเพื่อสำหรับจำนวนนี้ไว้แล้วได้เกิดขึ้นตามนั้นจริง ในขณะที่การโอนกลับรายการที่ตั้งสำรองไว้เป็นตัวบ่งบอกว่ากิจการทำขึ้นเพื่อสร้างภาพกำไร		/	ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่ามีการลดลงในสำรองต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นตัดจ่ายโดยตรงจากสำรองหรือการโอนกลับรายการสำรองต่าง ๆ การตัดจ่ายโดยตรงจากสำรอง มีเพียงการจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อใช้เป็นสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้น ซึ่งสำรองตามกฎหมายนี้จะไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ต่อมาในปี 48 ทุนสำรองนี้ได้ตัดออกจากงบการเงินแล้ว
10. การเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังประสบกับปัญหาในการจัดหาเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนเพื่อการดำเนินกิจกรรมต่าง ๆ จากแหล่งเงินทุนภายในกิจการ		/	- เงินกู้ยืมของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมจากกรรมการ (ปี 49) มียอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 47 - 49 เท่ากับ 25.95 ล้านบาท 49.86 ล้านบาทและ 54.27 ล้านบาท ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าปี 48 เพิ่มขึ้นถึงสองเท่าของปี 47 และในปี 49 ยังมีการเพิ่มเงินกู้ยืมจากกรรมการอีกด้วย

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
11. การเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการกำลังใช้หลักการบัญชีที่หละหลวมในการจัดทำตัวเลขกำไร เพื่อนำเสนอต่อสาธารณชนหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ ซึ่งเป็นตัววัดผลการดำเนินงานที่แท้จริงของกิจการกำลังปรับตัวไปในทางลดลง		/	- ปี 47 – 49 ไม่ปรากฏว่ามีการเพิ่มขึ้นในบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน
12. ยอดดุลของบัญชีเงินสดและบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดต่ำมาก ณ วันสิ้นปี อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจมีการนำเงินสดไปชำระหนี้เพื่อปรับปรุงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนให้สูงขึ้น		/	<p>- ปี 47 – 49 บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) ไม่ปรากฏว่ามีบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p> <p>- ปี 47 – 49 ยอดบัญชีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) เท่ากับ 0.16 ล้านบาทในปี 47 0.18 ล้านบาทในปี 48 และ 0.09 ล้านบาทในปี 49 (ปี 46 เท่ากับ 59.69 ล้านบาท) ซึ่งจะเห็นว่ายอดเงินสดลดลงอย่างต่อเนื่อง</p>

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
13. ยอดเงินกู้ยืมระยะสั้นสูงขึ้นอย่างผิดปกติ ณ วันสิ้นปีหรือ ณ ช่วงเวลาที่แตกต่างกันไป จากปีที่ผ่านมา อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ากิจการอาจทำการกู้ยืมเงินมาเพื่อสนับสนุนการขายสินค้าเป็นเงินเชื่อโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มยอดขายตอนปลายงวดให้สูงขึ้นหรือเป็นสัญญาณบ่งบอกว่ารูปแบบของการดำเนินธุรกิจอาจกำลังเปลี่ยนแปลงไปจากเดิม	/		- เงินกู้ยืมระยะสั้นของ บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) ประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน มียอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 47 – 49 เท่ากับ 25.95 ล้านบาท 49.86 ล้านบาท และ 49.82 ล้านบาทตามลำดับ จะเห็นได้ว่าปี 48 เพิ่มขึ้นถึงสองเท่าของปี 47
14. อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือที่ต่ำลง อาจเป็นสัญญาณบ่งบอกว่าปัญหาทางการขาย ปัญหาทางด้านสินค้าคงเหลือหรือปัญหาทางการผลิตกำลังเกิดขึ้น	/		- ปี 47 – 49 บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีอัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ เท่ากับ 0.76 , 2.33 และ 5.29 ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
15. เงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้	/		- ปี 47 – 49 บมจ.แอ็ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) ไม่ปรากฏว่ามีเงินสดบางส่วนของกิจการมีข้อจำกัดในการใช้ มีเพียงเงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกันซึ่งมีจำนวนที่ไม่เป็นสาระสำคัญเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>16. บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับ</p> <p>16.1 ลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับค้างชำระเกิดกำหนดก่อนข้างมาก</p> <p>16.2 บัญชีลูกหนี้การค้าหรือรายได้ค้างรับมียอดสูงขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ</p> <p>16.3 การพึ่งพิงอยู่กับลูกหนี้การค้าเพียงรายเดียวหรือสองราย</p> <p>16.4 อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าที่ลดลงมีจำนวนสูงที่ไม่ผันระยะเวลาที่ให้สิทธิแก่ลูกค้าในการส่งคืนสินค้า</p>		/	<p>- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีการกระทำตามข้อ 16.1 - 16.4 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด</p>
<p>17. สินค้าคงเหลือ</p> <p>17.1 สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นในขณะที่ยอดขายไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน ๆ</p> <p>17.2 สินค้าคงเหลือที่กิจการนำไปใช้เป็นหลักทรัพย์สินค้าประกัน</p> <p>17.3 การประกันภัยที่อาจทำไว้ไม่เพียงพอ</p> <p>17.4 การเปลี่ยนแปลงวิธีการตีราคาสินค้าคงเหลือ</p> <p>17.5 การนำต้นทุนที่ไม่เกี่ยวข้องมารวมไว้เป็นส่วนหนึ่งของสินค้าคงเหลือ</p>		/	<p>- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ๊ดวันซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีการกระทำตามข้อ 17.1 - 17.5 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด</p>

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอ็ดวான்ซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>18. เงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด</p> <p>18.1 การโอนถ่ายจากสินทรัพย์หมุนเวียนไปเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</p> <p>18.2 การบันทึกเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดไว้สูงเกินกว่าต้นทุนที่กิจการได้มา</p> <p>18.3 ไม่มีการตัดจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีความเสี่ยงต่อการลดลงในมูลค่าอย่างถาวรออกจากบัญชี</p>		/	- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ็ดวான்ซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีบัญชีเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด
<p>19. สินทรัพย์ถาวร เช่น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</p> <p>19.1 เครื่องจักรและเทคโนโลยีล้ำสมัย</p> <p>19.2 ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงสูง</p> <p>19.3 ผลผลิตที่ลดลง</p> <p>19.4 การคิดค่าเสื่อมราคาต่ำเกินไป</p> <p>19.5 การเปลี่ยนแปลงวิธีการคิดค่าเสื่อมราคา</p> <p>19.6 การขยายระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคา</p> <p>19.7 ค่าเสื่อมราคาลดลง</p> <p>19.8 การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ออกจากบัญชีเป็นจำนวนมาก</p>		/	- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอ็ดวான்ซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีการกระทำตามข้อ 19.1 - 19.8 ในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงินแต่อย่างใด

ตารางที่ 4 การค้นหาสัญญาณเตือนภัยของ บมจ.แอด்வานซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์)

สัญญาณเตือนภัย	มี	ไม่มี	รายละเอียด
<p>20. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน</p> <p>20.1 ระยะเวลาการตัดจำหน่ายที่ยาวเกินไป</p> <p>20.2 ขยายระยะเวลาการตัดจำหน่าย</p> <p>20.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นมีสัดส่วนค่อนข้างสูง</p> <p>20.4 ยอดดุลของบัญชีค่าความนิยมค่อนข้างสูง ทั้ง ๆ ที่ศักยภาพในการทำกำไรของบริษัทที่ถูกลงทุนเริ่มถดถอย</p>		/	<p>- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอด்வานซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p>
<p>21. หนี้สินโดยประมาณ (Estimated Liabilities) แสดงไว้ต่ำเกินไป</p>		/	<p>- ปี 47 - 49 ไม่ปรากฏว่า บมจ.แอด்வานซ์เฟ้นท์ แอนด์ เคมิเคิล (ไทยแลนด์) มีบัญชีหนี้สินโดยประมาณแสดงไว้ต่ำเกินไปในงบการเงินหรือหมายเหตุประกอบงบการเงิน</p>

ประวัติผู้เขียน

ชื่อ	นางสาว วชโรบล ต่อจากหมื่น	
วัน เดือน ปีเกิด	14 กุมภาพันธ์ 2524	
ประวัติการศึกษา	สำเร็จการศึกษา ประกาศนียบัตรวิชาชีพ สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตภาคพายัพ ปีการศึกษา 2541	
	สำเร็จการศึกษา ปริญญาบริหารธุรกิจบัณฑิต สถาบันเทคโนโลยีราชมงคล วิทยาเขตภาคพายัพ ปีการศึกษา 2545	
ประวัติการทำงาน	พ.ศ. 2546 – 2547	ผู้ช่วยผู้สอบบัญชี สำนักงานที่ปรึกษาไฟวิบูลย์
	พ.ศ. 2547 – ปัจจุบัน	ประกอบธุรกิจส่วนตัว

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved