

ชื่อเรื่องการค้นคว้าแบบอิสระ การศึกษาเปรียบเทียบ การจัดทำบกระแสเงินสดของบริษัท
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในกลุ่มสี่สารตาม
แนวปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีไทยและมาตรฐานบัญชีอังกฤษ

ชื่อผู้เขียน สุณีย์รัตน์ เจริญสันติ

บัญชีมหบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ

ผู้ช่วยศาสตราจารย์ อมรา	โกไศยกานนท์	ประธานกรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ สุณี	ตระการศิริ	กรรมการ
ผู้ช่วยศาสตราจารย์ บุญเรือง	เจริญศรี	กรรมการ

บทคัดย่อ

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อการศึกษาเปรียบเทียบแนวทางปฏิบัติในการจัดทำบกระแสเงินสดตามมาตรฐานบัญชีไทย และมาตรฐานบัญชีอังกฤษ ซึ่งประโยชน์ที่จะได้รับจากการศึกษาคือ ทำให้ทราบข้อเหมือนและข้อแตกต่างในการจัดทำบกระแสเงินสดตามแนวปฏิบัติของมาตรฐานบัญชีไทยและมาตรฐานบัญชีอังกฤษ และเพื่อให้ทราบแนวทางปฏิบัติในการนำเสนอข้อมูลที่จะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงิน การศึกษาครั้งนี้จะใช้ข้อมูลจากงบการเงิน ปี พ.ศ.2542 ของบริษัทในกลุ่มสี่สารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 7 บริษัท จากทั้งหมด 10 บริษัท เป็นฐานข้อมูลในการศึกษา ประกอบด้วย บริษัท ชิน คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท สามารถ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท เทลคอมเอเชีย จำกัด(มหาชน) บริษัท ไทยเทเลโฟน แอนด์ เทลคอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท จัสมิน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) บริษัทยูไนเต็ด คอมมิวนิเคชั่น อินด์สตรี จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ในการศึกษาจะศึกษาเปรียบเทียบในส่วนของ การให้คำจำกัดความ การจำแนกกิจกรรม รูปแบบการนำเสนอและการเปิดเผย

ข้อมูลและการวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งจะอาศัยข้อมูลจากเอกสาร หนังสือ และวารสารที่เกี่ยวข้องประกอบการศึกษา ซึ่งสามารถสรุปผลการศึกษาได้ดังนี้

การศึกษาในส่วนของคำจำกัดความ พบว่าการให้คำจำกัดความตามมาตรฐานบัญชีไทย และมาตรฐานบัญชีอังกฤษส่วนใหญ่ให้คำจำกัดความของรายการค่อนข้างเหมือนกัน ยกเว้นในส่วน ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ต่างกัน ทำให้รายการเงินสดที่แสดงในงบดุลตามมาตรฐาน บัญชีไทยและอังกฤษแสดงมูลค่าที่ต่างกัน ซึ่งมีผลให้การกระทบยอดเพื่อแสดงค่าในงบกระแสเงิน

สดเปลี่ยนไป เนื่องจากรายการเทียบเท่าเงินสดจะไม่ถือเป็นรายการเงินสดในมาตรฐานบัญชีอังกฤษ จากการศึกษาเกี่ยวกับแนวทางในการจำแนกกิจกรรม พบว่าทั้ง 2 มาตรฐานจะมีการ กำหนดกิจกรรมไว้ต่างกัน กล่าวคือ มาตรฐานบัญชีไทย จะกำหนดให้มีการจำแนกกระแสเงินสด ออกเป็น 3 กิจกรรมคือ กิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และ กิจกรรมจัดหาเงิน ในขณะที่ มาตรฐานบัญชีอังกฤษกำหนดให้มีการจำแนกกระแสเงินสดในงบกระแสเงินสดออกเป็น 8 กลุ่ม กิจ กรรมคือ กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (Operating Activities) กระแสเงินสดจาก กิจ กรรมที่เป็นผลตอบแทนจากการลงทุนและการให้บริการทางการเงิน (Return on Investment And Servicing of Finance Activities) กระแสเงินสดจากภาษี (Taxation Activities) กระแสเงินสดจาก กิจกรรมลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและการลงทุนในตราสารทางการเงินที่ไม่เข้าข่ายบริษัทแม่และ บริษัทลูก (Capital Expenditure and Financial Investment Activities) กระแสเงินสดจากกิจกรรมซื้อ หรือจำหน่ายบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (Acquisition and Disposals Activities) กระแสเงินสดจาก กิจกรรมเงินปันผลจ่าย (Equity Dividend Paid Activities) กระแสเงินสดจากกิจกรรมบริหาร สินทรัพย์สภาพคล่อง (Management of Liquid Resources Activities) และกิจกรรมจัดหาเงิน (Financing Activities) ซึ่งมาตรฐานบัญชีอังกฤษมีการกำหนดการจำแนกกิจกรรมไว้ค่อนข้างรัดกุม กว่ามาตรฐานบัญชีไทย โดยกำหนดว่า รายการประเภทใดควรจะจำแนกไว้ในกิจกรรมใด ส่วนราย การที่มีความคลุมเคลือในการจำแนกกิจกรรมซึ่งต้องใช้ดุลยพินิจของผู้จัดทำในการพิจารณา เช่น รายการเกี่ยวกับดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และรายการเกี่ยวกับการกู้ยืมระหว่างกัน มาตรฐานบัญชีอังกฤษ มีการจัดกลุ่มกิจกรรมเพื่อแสดงรายการเหล่านี้ไว้เป็นการเฉพาะ ซึ่งจะช่วยลดปัญหาในการจำแนก กิจกรรมที่แตกต่างกันระหว่างบริษัทได้ และช่วยให้งบกระแสเงินสดของกิจการที่อยู่ในกลุ่มเดียว กัน สามารถเปรียบเทียบกันได้ดีขึ้น

การเปรียบเทียบถึงรูปแบบการนำเสนอและการเปิดเผยข้อมูล พบว่ามีความแตกต่างกัน ในส่วนของการแสดงมูลค่าในงบกระแสเงินสด โดยมาตรฐานบัญชีอังกฤษกำหนดให้แสดงด้วยมูลค่าสุทธิ แต่จะแสดงการกระทบยอดของแต่ละกิจกรรมไว้เป็นหมายเหตุท้ายงบกระแสเงินสด ในขณะที่มาตรฐานบัญชีไทยจะให้แสดงการกระทบยอดของแต่ละกิจกรรมไว้ให้ชัดเจนในส่วน

งบกระแสเงินสด สำหรับการเปิดเผยข้อมูลของทั้ง 2 มาตรฐานบัญชีจะคล้ายกัน โดยไม่ได้มีการกำหนดแนวทางที่ชัดเจนเกี่ยวกับรายการที่จะต้องเปิดเผย ซึ่งพบว่าข้อมูลเกี่ยวกับเงินสดที่เปิดเผยไว้ในปัจจุบันไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจ แต่อย่างไรก็ตามมาตรฐานบัญชีอังกฤษก็ให้ความสำคัญกับรายการหนี้สินเป็นพิเศษ โดยมีการกำหนดให้มีการทำการกระทบยอดหนี้สินสุทธิ (Reconciliation to Net Debt) เป็นส่วนหนึ่งของงบกระแสเงินสดด้วย

การเปรียบเทียบโดยใช้เครื่องมือวิเคราะห์ก็คือ อัตราส่วนทางการเงิน พบว่าเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในปัจจุบันทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของเกือบทุกบริษัทที่ศึกษามีอัตราส่วนที่ต่ำกว่าค่าศูนย์ ทำให้ไม่สามารถอ่านค่าได้ ซึ่งเมื่อเทียบกับข้อมูลที่ได้จากการจัดทำตามแนวมาตรฐานบัญชีอังกฤษที่มีการนำดอกเบี้ยจ่ายมารวมคำนวณในเงินสดจากการดำเนินงานแล้วจะพบว่า กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน แสดงค่าเพิ่มขึ้นมาก ซึ่งหากผู้ใช้งบกระแสเงินสด ให้ความสำคัญกับรายการกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างเดียว อาจเป็นการไม่เหมาะสม

สรุปผลการศึกษาได้ว่า จุดเด่นของความแตกต่างของมาตรฐานบัญชีทั้งสองคือ การกำหนดกลุ่มกิจกรรมเพื่อจำแนกรายการ และรูปแบบการนำเสนอ แต่ก็ยังมีความบกพร่องในส่วนของการเปิดเผยข้อมูลที่ไม่มีการกำหนดแนวทางที่ชัดเจน

Independent Study Title A Comparative Study of Cashflow Statement Preparation of Companies in Communication Group at the Securities Exchange of Thailand Following Thai Accounting Standard and UK Accounting Standard

Author Miss Suneerat Charoensanti

Master of Accounting

Examining Committee

Asst. Prof. Amara	Kosaiyakanont	Chairman
Asst. Prof. Suneer	Trakamsiri	Member
Asst. Prof. Boonruang	Chareonsri	Member

ABSTRACT

The objective of this independent study is to compare the practical use of the standard cashflow between Thai and UK. This study enhances the knowledge of the differentiation and the similarity of both the methods. Moreover it leads to the proper way of representing the useful data to help financial statement users in decision making. This study used 1999 financial statement year data of the selected seven companies from ten which registered in the Thai Stock Market. The selected companies are Shin Co-operation Public Co.,Ltd., Samart Co-operation Public Co.,Ltd., Telecom Asia Company Public Co.,Ltd., Thai Telephone and Telecommunication Company Public Co.,Ltd., United Communication Industry Public Co.,Ltd., International Engineering Public Co.,Ltd., This study focus on the comparison in terms of definitions, the allocation of activities, the format of representing and revealing of data and ratio analysis by using data from documents books and the related periodical journals which resulted as follow.

The study of their definitions showed that both the methods are similar except for the cash and cash equivalent in which it leads to the different value of cash that presented in the balance sheet. This affected the overall cash balance. According to the UK standard cashflow, the cash equivalent is not considered being in the cash list.

The study of their allocation of activities showed that both standards have different kinds of allocated activities. The Thai standard cash flow divides cashflow into three types of activities which are Operating Activities , Financing Activities and Investing Activities where as The UK standard cashflow divides it into eight types which includes Operating Activities, Return on Investment And Servicing of Financing activities , Taxation Activities, Capital Expenditure and Financial Investment Activities , Acquisition and Disposals Activities , Equity Dividend Paid Activities , Management of Liquid Resources Activities and Financing Activities. The UK Standard Cashflow is easier to understand and apply than Thai Standard Cashflow. All the activities are properly allocated under The UK standard cashflow. Furthermore, this standard clearly sets out tax paid interest and debt to lenders in which it reduces the problems may occurs in different allocating of activities among companies and help in better comparison in cashflow of the same company groups.

The comparison of the format of representing and revealing data showed the different value in cashflow. The UK standard cashflow showed the net value but each affected activity is given at the end of the statement of the cashflow. While the Thai standard clearly states each affected activity in the statement of cashflow. However the revealing data of both methods is similar which doesn't clearly state the items that has to be reveal. This leads to the inefficient data helped in decision making. Nevertheless the UK standard cashflow gives more attention to liabilities in which reconcile to net debt. The reconciliation to net debt is a part of the statement of cashflow.

The comparison in using the ratio analysis showed the negative result of the operation in cashflow of the companies which affected by the current economics. When comparing the result obtained above to the UK standard cashflow which added the interested paid to the operating activities cash resulted in the higher value. Therefore the statement of cashflow users should not pay more attention only to the operating activities cash.