

# เอกสารรับฟังความคิดเห็น

## การปรับปรุงหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ การขึ้นเครื่องหมาย C

เปิดรับฟังความคิดเห็นวันที่ 16 กันยายน  
ถึง 4 ตุลาคม 2562

## ส่วนที่ 1: ที่มา

ตลาดหลักทรัพย์ฯ เริ่มใช้หลักเกณฑ์การขึ้นเครื่องหมาย “C” (Caution) ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2561 เพื่อเตือนผู้ลงทุนให้เพิ่มความระมัดระวังศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุนกรณีบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนช่วยกระตุ้นให้บริษัทจดทะเบียนเร่งแก้ไขปัญหา โดยผู้ลงทุนจะต้องซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยบัญชีเงินสด (Cash Balance) เท่านั้น

หลังจากเกณฑ์มีผลใช้บังคับ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ติดตามความเหมาะสมของเกณฑ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง ซึ่งพบว่ามาตรการดังกล่าวยังคงเป็นไปตามวัตถุประสงค์ อย่างไรก็ตาม สุตราคำนวณปัจจุบันอาจยังไม่สะท้อนฐานะการเงินของบริษัทที่มีการปรับโครงสร้าง ดังนั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้จัดทำข้อเสนอการปรับปรุงเกณฑ์ C ให้สะท้อนมูลค่าหุ้นชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียนได้ดียิ่งขึ้น โดยไม่เป็นอุปสรรคต่อบริษัทที่ต้องการปรับโครงสร้างหรือพยายามแก้ไขปัญหาฐานะการเงิน

ในครั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอรับทราบความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้ข้อมูลซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อตลาดทุน โดยท่านสามารถให้ความเห็นหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติมต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ 4 ตุลาคม 2562 ทั้งนี้ หากมีข้อสงสัยเพิ่มเติม สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ คุณวาริญา พิลึกเรือ่ง ฝ่ายนโยบายกำกับตลาด โทรศัพท์ 02-009-9805 หรือ E-mail [wareeya@set.or.th](mailto:wareeya@set.or.th)

## ส่วนที่ 2: การปรับปรุงข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

- ตามเกณฑ์ปัจจุบัน<sup>1</sup> หนึ่งในเหตุของการขึ้นเครื่องหมาย C คือ บริษัทจดทะเบียนมีฐานะการเงินในงบการเงินฉบับล่าสุดแสดงว่าส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าน้อยกว่า 50% ของทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น
- การปรับปรุงตัวเลขทุนชำระแล้วข้างต้น ยังไม่ครอบคลุมกรณีปรับโครงสร้างกิจการ เช่น การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน และการซื้อธุรกิจแบบย้อนกลับ ที่อาจมีการบันทึกบัญชีเพื่อปรับปรุงทุนชำระแล้วให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชี ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีและเกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ไม่ได้เป็นรายการที่เกิดจากผลการดำเนินงาน
- เพื่อให้เกณฑ์การขึ้นเครื่องหมาย C สะท้อนฐานะการเงินของบริษัทจดทะเบียนได้ดียิ่งขึ้น ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอเสนอปรับปรุงเกณฑ์การคำนวณเพิ่มเติมสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 50% ของทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น
- บริษัทจดทะเบียนข้างต้น สามารถนำรายการปรับปรุงทางบัญชีที่เกิดจากการปรับโครงสร้างกิจการ เช่น การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน และการซื้อธุรกิจแบบย้อนกลับ มาหักออกจากตัวเลขทุนชำระแล้วได้ ตัวอย่างรายการ
  - ส่วนปรับปรุงทุนจากการซื้อธุรกิจแบบย้อนกลับ
  - ส่วนลดมูลค่าหรือส่วนขาดจากการรวมกิจการภายใต้การควบคุมเดียวกัน
  - ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน
 ทั้งนี้ รายการที่หักทุกรายการให้หักได้ไม่เกินทุนชำระแล้วที่มีอยู่

<sup>1</sup> รายละเอียดปรากฏตาม [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง มาตรการดำเนินการกรณีบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ พ.ศ. 2561](#)

### ส่วนที่ 3: แบบรับฟังความคิดเห็น

#### 1. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อ-นามสกุล .....  
 บริษัท ..... (ชื่อย่อ ..... )  
 ตำแหน่ง .....  
 โทรศัพท์ .....  
 อีเมลล์ .....

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- บริษัทจดทะเบียน  ที่ปรึกษาทางการเงิน  
 ที่ปรึกษากฎหมาย  ผู้ลงทุน  
 บริษัทหลักทรัพย์จัดการลงทุน  อื่นๆ (ระบุ).....

#### 2. ความคิดเห็น (หากท่านเห็นด้วยเป็นอย่างอื่น หรือไม่เห็นด้วย โปรดระบุเหตุผล)

ท่านเห็นด้วยกับการปรับปรุงให้เพิ่มรายการปรับปรุงการคำนวณในส่วนทุนชำระแล้วกรณีของบริษัทจดทะเบียนมีส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 50% ของทุนชำระแล้วที่หักด้วยส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น โดยเพิ่มรายการส่วนปรับปรุงทุนอื่นๆ จากการปรับโครงสร้างกิจการตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ เสนอ หรือไม่

<input type="checkbox"/> เห็นด้วย	
<input type="checkbox"/> เห็นด้วย แต่ รายละเอียดเป็นอย่างอื่น	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย	(รายละเอียดและโปรดระบุเหตุผล)
<u>ข้อเสนอแนะอื่น :</u>	

**ข้อเสนอแนะอื่น ๆ**

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

โปรดส่งความเห็นของท่านกลับมาที่ [wareeya@set.or.th](mailto:wareeya@set.or.th) ภายในวันที่ 4 ตุลาคม 2562 หรือหากท่านต้องการสอบถามข้อมูลเพิ่มเติม โปรดติดต่อ คุณวาริญา พิ्लीกเรือง โทรศัพท์ 02-009-9805

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอขอบพระคุณในความคิดเห็นและข้อเสนอแนะของท่านมา ณ โอกาสนี้