

การเปิดเผยข้อมูลตามระยะเวลา

บริษัทจดทะเบียนมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญตามระยะเวลาเพื่อผู้ลงทุนและผู้ถือหุ้นได้ทราบข้อมูลสำคัญประกอบการพิจารณาลงทุนหรือตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์

สรุปเกณฑ์สำคัญ

1. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน
2. การนำเสนอ/เปิดเผยข้อมูลประเภทอื่นๆ

1. การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

รายงาน	กำหนดส่ง*	การส่งข้อมูลให้ตลาดหลักทรัพย์ผ่านระบบ SET Portal เท่านั้น	การส่งข้อมูลให้สำนักงาน ก.ล.ด.
1. งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ) • กรณีไม่ส่งไตรมาส 4 • กรณีส่งไตรมาส 4	2 เดือน 3 เดือน	▪ งบการเงินฉบับเต็ม ▪ รายงานสรุปผลการดำเนินงาน (F-45) ▪ การวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (Interim MD&A) กรณีบริษัทมีรายได้หรือกำไรสุทธิแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนมากกว่า 20%	* ยกเลิกการส่ง Hard Copy โดยถือว่าการส่งผ่านระบบ SET Portal เป็นการนำเสนอข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ด. แล้ว สำหรับบทสรุปประเภทรายงานผู้สอบบัญชี (แบบ 61-4) ให้ส่งผ่านระบบ SET Portal
2. งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน)	45 วัน		
3. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1)	3 เดือน	ผ่านระบบ SET Portal	
4. รายงานประจำปี (56-2)	4 เดือน	ผ่านระบบ SET Portal	

*หมายเหตุ

- กรณีวันครบกำหนดเป็นวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป
- บริษัทที่มีรอบบัญชีอื่นให้นับตามระยะเวลาที่ครบกำหนดข้างต้น
ยกเว้นปีอธิกสุรทินซึ่งเดือนกุมภาพันธ์มี 29 วัน กรณีงบการเงินประจำปีที่ไม่ส่งไตรมาส 4 จะครบกำหนดวันที่ 29 กุมภาพันธ์

แนวทางการเปิดเผย MD&A

เป็นการอธิบายเชิงวิเคราะห์ในมุมมองของฝ่ายจัดการระดับสูงในเรื่องดังนี้

- (1) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีนัยสำคัญในปีที่ผ่านมาและ
- (2) บัญชี/สาเหตุ/เหตุการณ์ที่มีผลกระทบหรือมีแนวโน้มที่จะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินอย่างมีนัยสำคัญ

วัตถุประสงค์ของการเปิดเผยข้อมูล MD&A:

- (1) ผู้ลงทุนสามารถรู้และเข้าใจสาเหตุและปัจจัยที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินฯ เพื่อ
 - ✓ การวิเคราะห์ความเหมาะสมในการลงทุนทั้งผู้ลงทุนเดิม / ใหม่
 - ✓ ประเมินความคุ้มค่าของผลตอบแทน
 - ✓ คาดการณ์ผลตอบแทนในอนาคต
 - ✓ ติดตาม/ตรวจสอบการบริหารงานของฝ่ายจัดการว่า เป็นไปตามเป้าหมาย / อยู่ในระดับที่พึงพอใจหรือไม่ อย่างไร
- (2) แสดงถึงการมี Good Corporate Governance ของ บริษัทจดทะเบียน



- 1) การเขียนให้อธิบายเชิงวิเคราะห์
 - ✓ เช่น รายได้จากปี 2555 มีมูลค่า xxx ลบ. เพิ่มขึ้น X% มีสาเหตุจาก..... (วิเคราะห์สาเหตุแยกราคาขายและปริมาณการขาย แยกประเภทผลิตภัณฑ์/ธุรกิจ/segment/SBU)
- 2) ใช้ตัวเลข กราฟ หรือตารางประกอบการอธิบายเชิงวิเคราะห์ เพื่อให้ชัดเจน เข้าใจง่าย
- 3) อธิบายเชิงวิเคราะห์ให้ชัดเจน ถึงเหตุผลและสาเหตุที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงิน ด้วยรูปแบบที่เข้าใจง่ายเหมาะสม
- 4) ใช้ภาษาเข้าใจง่าย ไม่ใช้ภาษาเทคนิค/ศัพท์เฉพาะทางบัญชี โดยไม่จำเป็น
- 5) จัดทำงบการเงินเปรียบเทียบ 3 ปี ย้อนหลัง เพื่อใช้ประกอบการอธิบายเชิงวิเคราะห์ เช่นงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด รวมทั้งอัตราส่วนทางการเงิน (ratio) ที่สำคัญ
- 6) อธิบายและวิเคราะห์เชิงคุณภาพ เช่น ระบุปัจจัย หรือเหตุผลที่เกี่ยวข้อง ไม่ใช่ปัจจัยกว้างๆ หรือปัจจัยทั่วไปที่ไม่เกี่ยวข้อง และอธิบายเชิงวิเคราะห์ทั้งด้านบวกและลบ
- 7) อธิบายเชิงวิเคราะห์ ของข้อมูลที่สำคัญเช่น
 - รายการในงบการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยแยกประเภทรายได้ หรือสายผลิตภัณฑ์ หรือ SBU เป็นต้น
 - ข้อมูลการเงินปีที่ผ่านมาวิเคราะห์เปรียบเทียบกับข้อมูลอดีต หรือคู่แข่งชั้น หรือบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน, ใช้ Key Performance Indicators (KPIs) เทียบกับอุตสาหกรรม, ใช้ ratio ประกอบการอธิบายเชิงวิเคราะห์ด้วย
 - แนวโน้มและปัจจัยที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินในอนาคต เช่น แผนงาน หรือเป้าหมาย และผลการดำเนินการตามแผน หรือเป้าหมายที่เปิดเผยในปีก่อนหน้า, แผนการลงทุน พร้อมกับวิเคราะห์แหล่งเงินทุนที่จะใช้ผลกระทบต่อสภาพคล่องหรือข้อจำกัดการกู้ยืมที่มีอยู่
 - มีรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สำคัญระหว่างปีหรือเกิดขึ้นหลังวันที่ในงบการเงินซึ่งได้เปิดเผยแล้ว
 - ภาระผูกพันและรายการพิเศษ หากมีรายการเกี่ยวกับการละเมิดพันธสัญญาให้อธิบายมาตรการป้องกันด้วย
 - ความคืบหน้าของแผนการดำเนินงานหรือประมาณการงบการเงินที่เคยเปิดเผยไว้ในแบบ filling หรือแบบ 56-1 ปีก่อน
 - หากเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับแนวโน้มหรือประมาณการผลการดำเนินงานในเชิงตัวเลขต่อนักวิเคราะห์ หรือผู้ลงทุนต้องแสดงในแบบ 56-1 ด้วย

(จาก เว็บไซต์ สำนักงาน ก.ล.ด. เอกสารงานสัมมนา การเปิดเผยข้อมูล MD&A วันที่ 30 มกราคม 2556)

ช่วงเวลาตลาดหลักทรัพย์กำหนดในการเผยแพร่ข้อมูลผ่านระบบ SET Portal



TIPS

เพื่อให้การเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับงบการเงินผ่านระบบ SCP เป็นไปอย่างราบรื่น บริษัทอาจส่งข้อมูลตามลำดับดังนี้ (1) งบการเงิน (2) F45 (3) Interim MD&A

กรณีที่ไม่สามารถส่งข้อมูลตามรอบบัญชีภายในระยะเวลาที่กำหนดตลาดหลักทรัพย์อาจดำเนินการดังนี้

ประเภทข้อมูล	ขึ้นเครื่องหมาย	ประกาศชื่อทุกสิ้นเดือน	เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน
งบการเงินประจำปี หรือ ไตรมาส	SP ทันที จนกว่าจะนำส่งงบการเงิน	✓	✓ (ล่าช้า > 6 เดือน)
แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)		✓	
รายงานประจำปี (แบบ 56-2)		✓	

นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ด. อาจพิจารณาเปรียบเทียบปรับบริษัทกรณีส่งรายงานตามรอบบัญชีล่าช้า หรือจัดทำข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยบริษัทอาจต้องระวางโทษปรับไม่เกิน 100,000 บาท และปรับอีกไม่เกินวันละ 3,000 บาท ตลอดระยะเวลาที่ยังมิได้ปฏิบัติให้ถูกต้อง

กรณีที่ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงิน

ตลาดหลักทรัพย์จะขึ้นเครื่องหมาย SP 1 วัน เพื่อให้ผู้ใช้ข้อมูลในงบการเงินมีเวลาในการพิจารณาความเห็นของผู้สอบบัญชีประกอบกับตัวเลขในงบการเงินอย่างระมัดระวัง รวมทั้งรับทราบคำชี้แจงของบริษัทโดยทั่วถึงก่อน หลังจากนั้นจะอนุญาตให้ซื้อขายหลักทรัพย์ในวันทำการถัดไป และจะขึ้นเครื่องหมาย NP ไว้จนกว่าจะได้ข้อสรุปว่าบริษัทต้องแก้ไขงบการเงินหรือไม่

กรณีที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง

ตลาดหลักทรัพย์จะขึ้นเครื่องหมาย SP เพื่อห้ามการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท จนกว่าบริษัทจะนำส่งงบการเงินฉบับแก้ไขและเผยแพร่ต่อผู้ลงทุนแล้ว หรือจนกว่าจะมีข้อสรุปว่าบริษัทไม่ต้องแก้ไขงบการเงิน

กรณีในงบการเงินฉบับตรวจสอบปรากฏส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่าศูนย์

ตลาดหลักทรัพย์จะประกาศให้บริษัทจดทะเบียนนั้นเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน

2. การนำส่ง/เปิดเผยข้อมูลประเภทอื่น

รายการ	กำหนดส่ง ตลาดหลักทรัพย์	นำส่งข้อมูลผ่านระบบ SET Portal	
		เพื่อเผยแพร่ แก่ผู้ลงทุน	เพื่อเป็นข้อมูลของ ตลาดหลักทรัพย์
รายงานผลการใช้เงินจาก การเพิ่มทุน	ทุก 6 เดือนตามปีปฏิทิน โดยให้นำส่งภายใน 30 วันนับแต่สิ้น เดือนมิถุนายน และธันวาคมของทุกปี	✓	-
แบบแสดงรายงานการ กระจายการถือหุ้นรายย่อย (Free Float)	ภายใน 14 วันนับแต่วันสุดท้ายที่ กฎหมายกำหนดให้บริษัทต้องจัด ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี	-	✓
หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น	นำส่งพร้อมกับการนำส่งหนังสือเชิญ ประชุมให้ผู้ถือหุ้น	-	✓
รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น	ภายใน 14 วัน นับแต่วันสิ้นสุดการ ประชุม	-	✓

ถาม-ตอบ

คำถาม	คำตอบ
1) หากบริษัทจดทะเบียนประสงค์จะนำส่งงบการเงินฉบับก่อนสอบทานและก่อนตรวจสอบ จะมีวิธีปฏิบัติในการนำส่งอย่างไร	<ol style="list-style-type: none">1. บริษัทนำส่งงบดังกล่าวผ่านระบบ SET Portal ภายใน 30 วันนับแต่วันสิ้นรอบบัญชี โดยนำส่งพร้อมกับ F45 และ Interim MD&A (เช่นเดียวกับวิธีการนำส่งงบการเงินฉบับที่สอบทานหรือฉบับที่ตรวจสอบ)2. ในกรณีที่ปรากฏผลต่างอย่างมีนัยสำคัญ (20%) ระหว่างตัวเลขก่อนสอบทานหรือก่อนตรวจสอบกับตัวเลขที่ผ่านการสอบทานหรือตรวจสอบแล้วจากผู้สอบบัญชี ให้ฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมกับผู้สอบบัญชีชี้แจงสาเหตุของความแตกต่างนั้นพร้อมกับการนำส่งงบการเงินฉบับที่สอบทานหรือฉบับที่ตรวจสอบนั้น3. กรณีที่บริษัทสนใจที่จะส่งงบก่อนสอบทานหรือก่อนตรวจสอบ บริษัทจะต้องถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ

เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

1. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศ และการปฏิบัติใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560
2. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยสารสนเทศและการจัดส่งเอกสารของบริษัทจดทะเบียนโดยผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2560
3. ขอบบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำและสงวนการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2560
4. หนังสือเวียนที่ บจ.(ว) 8/2560 เรื่อง การปรับปรุงการจัดส่งรายงานและข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน
5. แนวทางการนำเสนอการเงินก่อนสอบทานและก่อนตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

เกณฑ์ของหน่วยงานอื่น

1. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทล. 36/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
2. สรุปการปรับปรุงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
3. ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทล. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์
 - คู่มือจัดทำแบบ 56-1 และ 69-1
 - หนังสือรับรองงบการเงิน แบบ 56-3
 - แบบสอบทานข้อมูลที่เปิดเผยใน MD&A (Checklist MD&A)
 - แบบสอบทานความครบถ้วนของข้อมูลที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
4. บทสรุปประเภทรายงานของผู้สอบบัญชี (แบบ 61-4)