



การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี  
ต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า  
ในงบการเงินเฉพาะกิจการ

โดย

นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร

บัญชีมหาบัณฑิต

สาขาบัญชี

คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

ปีการศึกษา 2559

ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี  
ต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า  
ในงบการเงินเฉพาะกิจการ

โดย

นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ

การค้นคว้าอิสระนี้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
บัญชีมหาบัณฑิต  
สาขาบัญชี  
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
ปีการศึกษา 2559  
ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์



ASSESSING RELEVANCE OF FINANCIAL INFORMATION ON THE  
NON-PROFESSIONAL INVESTOR AND AUDITOR'S  
JUDGEMENTS UNDER THE DISCLOSURE OF  
INVESTMENT IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES  
AND JOINT VENTURES IN SEPARATE  
FINANCIAL STATEMENTS

BY

MISS THANAPORN CHANCHANASOPHON

AN INDEPENDENT STUDY SUBMITTED IN PARTIAL FULFILLMENT OF  
THE REQUIREMENTS FOR THE DEGREE OF MASTER OF ACCOUNTING  
ACCOUNTING

FACULTY OF COMMERCE AND ACCOUNTANCY

THAMMASAT UNIVERSITY

ACADEMIC YEAR 2016

COPYRIGHT OF THAMMASAT UNIVERSITY

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์  
คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี

การค้นคว้าอิสระ

ของ

นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ

เรื่อง

การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี  
ต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า  
ในงบการเงินเฉพาะกิจการ

ได้รับการตรวจสอบและอนุมัติ ให้เป็นส่วนหนึ่งของการศึกษาตามหลักสูตร  
บัญชีมหาบัณฑิต

เมื่อ วันที่ 14 ก.พ. 2560

ประธานกรรมการสอบการค้นคว้าอิสระ

  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. กุลยา จันทะเดช)

กรรมการและอาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ

  
(ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. อรพรรณ ยลระบิล)

คณบดี

  
(รองศาสตราจารย์ ดร. พิภพ อุดร)

หัวข้อการค้นคว้าอิสระ	การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุน ทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำในงบการเงิน เฉพาะกิจการ
ชื่อผู้เขียน	นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ
ชื่อปริญญา	บัญชีมหาบัณฑิต
สาขาวิชา/คณะ/มหาวิทยาลัย	บัญชี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์
อาจารย์ที่ปรึกษาการค้นคว้าอิสระ	ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. อรพรรณ ยละบิล
ปีการศึกษา	2559

### บทคัดย่อ

มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2016) ได้มีการแก้ไขโดยให้ทางเลือกเพิ่มเติมในการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม หรือการร่วมค้ำ ในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยใช้วิธีส่วนได้เสียที่เคยถูกยกเลิกไปในปี 2003 โดยเพิ่มเติมจากเดิมที่ใช้วิธีราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรม (เมื่อมีการประกาศใช้) หากกิจการเลือกที่จะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีมาใช้วิธีส่วนได้เสียจะต้องปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง ดังนั้นงานวิจัยนี้จึงมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและตามวิธีส่วนได้เสียที่แตกต่างกัน ซึ่งงานวิจัยนี้มีรูปแบบการทดลองแบบ 3x1 Between Subjects Design และรูปแบบ Within Subjects Design โดยมีตัวแปรอิสระ คือการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำใน 3 รูปแบบดังนี้ (1) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (2) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และ (3) งบการเงินรวมเท่านั้น และมีตัวแปรตาม คือการใช้วารณญาณของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำ

ผลจากการทดลองแสดงให้เห็นว่านักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำจากงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ จึงอาจกล่าวได้ว่านักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์ที่ให้นักการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน แต่อย่างไรก็ตามผู้วิจัยพบว่า ให้นักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าในการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยันข้อมูลทางการเงินที่มีต่อรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีแตกต่างกัน

**คำสำคัญ:** ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ, นักลงทุนทั่วไป, ผู้สอบบัญชี, เงินลงทุน, บริษัทย่อย, บริษัทร่วม, การร่วมค้ำ, วิธีส่วนได้เสีย

Independent Study Title	ASSESSING RELEVANCE ON THE NON-PROFESSIONAL INVESTOR AND AUDITOR'S JUDGEMENTS UNDER THE DISCLOSURE OF INVESTMENT IN SUBSIDIARIES, ASSOCIATES AND JOINT VENTURES IN SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS
Author	Miss Thanaporn Chanchanasophon
Degree	Master of Accounting
Department/Faculty/University	Accounting Commerce and Accountancy Thammasat University
Independent Study Advisor	Assistant Professor. Dr. Orapan Yolrabail
Academic Years	2016

### **ABSTRACT**

The amendments of International Accounting Standard No. 27 (revised 2016) allow an entity a policy choice to account for investments in subsidiaries, associates and joint ventures in separate financial statements using equity method which was removed in 2003. While the current International Accounting Standard No. 27 allows entities to measure investments in subsidiaries, associates and joint ventures either at cost or at fair value (when announced). A change in accounting policy may be required to retrospectively apply this to the earliest prior period presented.

The purpose of this study is to examine the behavior of the non-professional investor and auditor's judgement on differences in disclosure of investment in subsidiaries, associates and joint ventures on separate financial statements either using the cost or equity method. This research employs 3x1 between subjects design and within subjects design method. The independent variables to study are the presentation of investments in subsidiaries, associates and joint ventures which can be divided into 3 groups; (1) the consolidated and separate financial statements in which the cost method is applied (2) the consolidated and separate financial

statements in which the equity method is applied and (3) the consolidated financial statements. The dependent variable is assessing the relevance on the non-professional investor and auditor's judgement toward the financial statements.

The experimental results suggest that the differences in disclosure of investment in subsidiaries, associates and joint ventures on separate financial statements either using the cost or equity method are not of significant relevance in the judgement of non-professional investor and auditor, implying that consolidated statements do provide incremental information beyond separate financial statements. However, the results provide evidence that non-professional investor and auditor use the differences in the information to make decisions on disclosures of investment in subsidiaries, associates and joint ventures on separate financial statements.

**Keywords:** Relevance, non-professional investor, auditor, investment, subsidiaries, associates, joint ventures, equity method



## กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าอิสระเรื่องนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาพฤติกรรมในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเสร็จสมบูรณ์ได้ด้วยความช่วยเหลือและคำแนะนำอย่างดียิ่งจากผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. อรพรรณ ยลระบิล อาจารย์ที่ปรึกษาที่ให้ข้อเสนอแนะ แนวคิด ตลอดจนแก้ไขข้อบกพร่องต่างๆ จนการค้นคว้าอิสระนี้เสร็จสมบูรณ์ อีกทั้งขอขอบพระคุณผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. กุลยา จันทะเดช ที่ให้เกียรติในการเป็นประธานกรรมการสอบประมวลผลวิทยานิพนธ์และให้คำแนะนำในการปรับปรุงและพัฒนางานวิจัยให้มีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น จึงใคร่ขอขอบพระคุณเป็นอย่างยิ่ง

ทั้งนี้ขอขอบพระคุณคณาจารย์ทุกท่านที่ให้ความรู้และคำปรึกษาที่ช่วยทำให้งานวิจัยฉบับนี้สมบูรณ์มากยิ่งขึ้น และขอขอบพระคุณรองศาสตราจารย์ ดร. สมชาย สุภัทรกุล รองศาสตราจารย์ ดร. นภดล รมโพธิ์ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ วิภาดา ตันติประภา และ ดร. สุธิ โมกขะเวส เป็นอย่างสูงที่ได้ให้ความกรุณาในการเข้าไปเก็บข้อมูลงานวิจัยเชิงทดลองในชั้นเรียนของท่าน รวมถึงขอขอบพระคุณผู้เข้าร่วมวิจัยทุกท่านจากโครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program) โครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program) และโครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program) รวมถึงผู้เข้าร่วมวิจัยทุกท่านจากบริษัท ไฟร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด สำหรับการให้ความร่วมมือและให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งในงานวิจัย

สุดท้ายนี้ขอขอบคุณครอบครัวและเพื่อนๆ ที่ให้คำปรึกษา ความช่วยเหลือและเป็นกำลังใจอย่างดียิ่งตลอดงานวิจัยในครั้งนี้ จนทำให้การค้นคว้าอิสระในครั้งนี้สำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี และขอขอบพระคุณเจ้าหน้าที่โครงการที่ให้ความช่วยเหลือในการติดต่อประสานงานเป็นอย่างดีมาโดยตลอด

นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ

มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์

พ.ศ. 2559

## สารบัญ

	หน้า
บทคัดย่อภาษาไทย	(1)
บทคัดย่อภาษาอังกฤษ	(3)
กิตติกรรมประกาศ	(5)
สารบัญตาราง	(9)
สารบัญภาพ	(14)
บทที่ 1 บทนำ	1
1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา	1
1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษาวิจัย	3
1.3 ขอบเขตของการศึกษา	3
1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ	4
1.5 ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลการวิจัย	4
บทที่ 2 วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง	5
2.1 สรุปการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ	5
2.2 มุมมองของผู้บริหารกับการเลือกนโยบายการบัญชี	11
2.3 รายงานทางการเงินกับผลกระทบต่อการใช้วิจารณ์ญาณ และการตัดสินใจของนักลงทุน	13
2.4 รายงานทางการเงินกับผลกระทบต่อการใช้วิจารณ์ญาณ และการตัดสินใจของผู้สอบบัญชี	16
2.5 สมมติฐาน	17

บทที่ 3 วิธีการวิจัย	22
3.1 การออกแบบงานวิจัย	22
3.1.1 กรอบงานวิจัย	22
3.1.2 การกำหนดตัวแปร	23
3.1.2.1. ตัวแปรอิสระ	23
3.1.2.2. ตัวแปรตาม	23
3.1.2.3. ตัวแปรควบคุม	24
3.1.3 ผู้เข้าร่วมงานวิจัย	24
3.2 ขั้นตอนการทดลองและกรณีที่ใช้ในการศึกษา	25
3.2.1 ขั้นตอนการทดลอง	25
3.2.2 กรณีที่ใช้ในการศึกษา	29
บทที่ 4 ผลการวิจัยและอภิปรายผล	31
4.1 ผู้เข้าร่วมการทดลอง	31
4.1.1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับผู้เข้าร่วมการทดลอง	31
4.1.2 ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยแบ่งตามกลุ่มการทดลอง	31
4.1.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป	32
4.1.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี	33
4.2 การวิเคราะห์ผลจากคำถามก่อนการทดลอง	40
4.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป	41
4.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี	42
4.3 การวิเคราะห์ผลการทดลอง	45
4.3.1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงิน	45
4.3.2 การทดสอบสมมติฐาน	46
4.3.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป	46
4.3.2.1.1 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1a	47
4.3.2.1.2 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1b	54
4.3.2.1.3 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1c	62

4.3.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี	70
4.3.2.2.1 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2a	71
4.3.2.2.2 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2b	78
4.3.2.2.3 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2c	86
4.4 การวิเคราะห์ผลจากคำถามเชิงเปรียบเทียบการทดลอง	94
4.4.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป	95
4.4.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี	96
4.5 การวิเคราะห์ผลจากคำถามหลังการทดลอง	98
4.5.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป	98
4.5.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี	100
บทที่ 5 สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ	104
5.1 สรุปผลการวิจัย	104
5.2 ข้อจำกัดงานวิจัยและข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาในอนาคต	107
รายการอ้างอิง	108
ภาคผนวก	112
ภาคผนวก ก ตัวอย่างงบการเงินที่แสดงความแตกต่างของการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียและวิธีราคาทุน	113
ภาคผนวก ข แบบสอบถาม	118
ภาคผนวก ค รายละเอียดการแจกแบบสอบถามในการค้นคว้าอิสระ	161
ประวัติผู้เขียน	162

## สารบัญตาราง

ตารางที่	หน้า
2.1 สรุปความแตกต่างการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และ การร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย	8
2.2 สรุปการรายงานเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง 2559)	11
3.1 การแบ่งกลุ่มทดลองตามตัวแปรอิสระ	30
4.1 การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง	34
ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์อายุของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	34
ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์เพศของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	34
ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์โครงการที่ผู้เข้าร่วมงานวิจัยกำลังศึกษาอยู่ในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป	35
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์จำนวนรายวิชาที่เคยศึกษาหรือกำลังศึกษาในด้านบัญชีและ/หรือ การเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	35
ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์ประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่ม การทดลองของนักลงทุนทั่วไป	36
ส่วนที่ 6 การวิเคราะห์ประสบการณ์การทำงานของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่ม การทดลองของนักลงทุนทั่วไป	36
ส่วนที่ 7 การวิเคราะห์การได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมงานวิจัย ในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	37
ส่วนที่ 8 การวิเคราะห์การเป็นสมาชิกของของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในสมาคมวิชาชีพต่างๆ ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	37
ส่วนที่ 9 การวิเคราะห์อายุของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	38
ส่วนที่ 10 การวิเคราะห์เพศของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	38
ส่วนที่ 11 การวิเคราะห์ระดับการศึกษาสูงสุดของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของผู้สอบบัญชี	38
ส่วนที่ 12 การวิเคราะห์โครงการที่ผู้เข้าร่วมงานวิจัยกำลังศึกษาอยู่ในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของผู้สอบบัญชี	39

ส่วนที่ 13 การวิเคราะห์ประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่ม การทดลองของผู้สอบบัญชี	39
ส่วนที่ 14 การวิเคราะห์การได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วม งานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	40
4.2 การวิเคราะห์ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ทาง ด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง	43
ส่วนที่ 1 การประเมินระดับความสนใจและความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงิน ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	43
ส่วนที่ 2 การประเมินวัดระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วม งานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	43
ส่วนที่ 3 การประเมินระดับความสนใจและความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงิน ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	44
ส่วนที่ 4 การประเมินวัดระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วม งานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	44
4.3 สรุปการแบ่งกลุ่มการทดลองในการทดสอบสมมติฐาน	46
4.4 การทดสอบสมมติฐานที่ H1a	52
ส่วนที่ 1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละ กลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	52
ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ พยากรณ์กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	52
ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ พยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	53
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้อง กับการตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	53
ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไร ผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป	54
ส่วนที่ 6 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อ การตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	54
4.5 การทดสอบสมมติฐานที่ H1b	60

ส่วนที่ 1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินแต่ละกลุ่ม	60
การทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ	60
พยากรณ์กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ	61
พยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ	61
การตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไร	62
ผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่ม	
การทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 6 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อ	62
การตัดสินใจต่อบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
4.6 การทดสอบสมมติฐานที่ H1c	68
ส่วนที่ 1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละ	68
กลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ	68
พยากรณ์กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการ	69
พยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ	69
การตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน	70
ผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่ม	
การทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
ส่วนที่ 6 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อ	70
การตัดสินใจต่อบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	
4.7 การทดสอบสมมติฐานที่ H2a	76
ส่วนที่ 1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละ	76
กลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	





ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	93
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	93
ส่วนที่ 5 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	94
ส่วนที่ 6 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	94
4.10 การวิเคราะห์คำถามเชิงเปรียบเทียบหลังการทดลอง	97
ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	97
ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต้องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	97
ส่วนที่ 3 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	97
ส่วนที่ 4 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	98
4.11 การทดสอบความจำเป็นในการควบคุมสถานการณ์ และการพบหลักฐานการนำเสนอรายการในแต่ละกลุ่มการทดลอง	101
ส่วนที่ 1 การทดสอบความจำเป็นการวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	101
ส่วนที่ 2 การแจกแจงความถี่ของการพบหลักฐานการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป	101
ส่วนที่ 4 การทดสอบความจำเป็นการวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	102
ส่วนที่ 5 การแจกแจงความถี่ของการพบหลักฐานการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี	102

- 4.12 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการ  
ตัดสินใจในแต่ละกลุ่มการทดลอง 103
- ส่วนที่ 1 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ  
การตัดสินใจต่องบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป 103
- ส่วนที่ 2 การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ  
การตัดสินใจต่องบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี 103



## สารบัญภาพ

ภาพที่	หน้า
2.1 การเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ	10
2.2 ทิศทางและการทดสอบสมมติฐาน	20
3.1 กรอบงานวิจัย (Research Framework)	22
3.2 ขั้นตอนการทดลอง	28



## บทที่ 1

### บทนำ

#### 1.1 ความเป็นมาและความสำคัญของปัญหา

ในการดำเนินธุรกิจนั้นแต่ละกิจการย่อมมุ่งหวังการเพิ่มศักยภาพ และสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจ ซึ่งกลยุทธ์หนึ่งที่ธุรกิจใช้เพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโตอย่างยั่งยืน คือการควบรวมกิจการ การซื้อกิจการ และการร่วมลงทุนในกิจการอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขัน และความได้เปรียบทางธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นการขยายส่วนแบ่งตลาด การลดจำนวนคู่แข่ง การลดต้นทุนทางการผลิต และการเพิ่มมูลค่าผลิตภัณฑ์ เป็นต้น ส่งผลให้โครงสร้างของกิจการมีความซับซ้อนมากขึ้น ดังนั้นการนำเสนอรายการบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินจึงเข้ามามีบทบาทสำคัญที่ช่วยสะท้อนถึงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการ และสะท้อนประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่ช่วยในการตัดสินใจของผู้ใช้งบการเงินได้มากขึ้น

สำหรับประเทศไทยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ได้ออกมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2016) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และจะนำมาถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 โดยสาระสำคัญของเรื่องที่เปลี่ยนแปลงคือกิจการสามารถเลือกใช้วิธีส่วนได้เสียสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการได้ ซึ่งจากเดิมที่เคยยกเลิกวิธีส่วนได้เสียไปในปี พ.ศ. 2550 โดยวิธีส่วนได้เสียจะถูกปรับปรุงจากวิธีราคาทุนด้วยการเปลี่ยนแปลงในส่วนแบ่งของผู้ลงทุนในสินทรัพย์สุทธิของผู้ได้รับการลงทุนภายหลังการได้มา กำไรหรือขาดทุนของผู้ลงทุนจะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ลงทุนก็จะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย ซึ่งการเปลี่ยนแปลงครั้งนี้ส่งผลกระทบต่อกิจการในการพิจารณาเลือกนโยบายการบัญชี เนื่องจากการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินเฉพาะกิจการมีความแตกต่างกัน ตามวิธีราคาทุน และวิธีส่วนได้เสีย ถ้ากิจการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีโดยเลือกใช้วิธีส่วนได้เสียจะทำให้กิจการต้องปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง ซึ่งอาจมีผลทำให้ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของงบการเงินเฉพาะกิจการเปลี่ยนแปลงไปได้

นอกจากนี้ในบางประเทศไม่มีข้อบังคับในการจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ หมายความว่ากิจการจะจัดทำเพียงงบการเงินรวมเท่านั้น และยังมีงานวิจัยในอดีตที่สนับสนุนว่า งบการเงินรวมสามารถเปรียบเทียบฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการได้อย่าง แท้จริง เนื่องจากมีการตัดรายการระหว่างกันภายในกลุ่มกิจการออกไป จึงเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้ งบการเงินที่จะทราบถึงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของกลุ่มกิจการโดยรวม อย่างไรก็ตามการ นำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมจะใช้วิธีส่วนได้เสีย เท่านั้น ไม่ว่างบการเงินเฉพาะกิจการจะเลือกนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และ การร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนหรือตามวิธีส่วนได้เสีย ดังนั้นการใช้วิจารณ์ญาณ ในการตัดสินใจโดยอ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินในงบการเงินรวมเท่านั้น จะส่งผลให้การประเมิน ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจข้อมูลทางการบัญชีในงบการเงินเฉพาะกิจการไม่แตกต่างกัน แต่ อย่างไรก็ตามการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน เฉพาะกิจการด้วยวิธีที่ต่างกันทั้งวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสียอาจส่งผลให้การประเมินความ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจข้อมูลทางการบัญชีในงบการเงินเฉพาะกิจการแตกต่างกัน

งานวิจัยนี้จึงมีวัตถุประสงค์ที่จะศึกษาการใช้วิจารณ์ญาณในการประเมินความ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าใน งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย โดยผู้วิจัยมุ่งเน้นการศึกษาการใช้ วิจารณ์ญาณของนักลงทุนทั่วไปซึ่งเป็นผู้ใช้งบการเงินในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ และผู้สอบบัญชีซึ่ง เป็นผู้ที่ลงความเห็นต่องบการเงินว่าถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทาง การเงินหรือไม่ โดยผู้วิจัยมีคำถามหลักของงานวิจัยดังนี้

คำถามวิจัย: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย จะส่งผลกระทบต่อ การประเมินความ เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจข้อมูลทางการบัญชีของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีแตกต่างกันหรือไม่

## 1.2 วัตถุประสงค์ของการศึกษาวิจัย

งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์ 2 ข้อได้แก่

1. เพื่อศึกษาการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี ต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย
2. เพื่อศึกษาหาหลักฐานเชิงประจักษ์ที่แสดงให้เห็นว่าการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียซึ่งเป็นทางเลือกเพิ่มเติม ช่วยทำให้นักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจข้อมูลทางการบัญชีได้ดีขึ้น

## 1.3 ขอบเขตของการศึกษา

จากคำถามงานวิจัยข้างต้นผู้วิจัยเลือกที่จะศึกษาการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจข้อมูลทางการบัญชีของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีที่มีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย โดยใช้งานวิจัยเชิงทดลอง (Experiment Research) ซึ่งมีความเหมาะสมต่อการศึกษาเกี่ยวกับการใช้วิจารณญาณและการตัดสินใจ (Judgment and Decision-Making) ในบริบทที่เกี่ยวข้องกับทางบัญชี เนื่องจากทำให้ผู้วิจัยสามารถออกแบบงานวิจัยเพื่อหาความสัมพันธ์ระหว่างตัวแปรอิสระและการใช้วิจารณญาณและการตัดสินใจ อีกทั้งยังสามารถควบคุมตัวแปรแทรกซ้อนต่างๆ เช่น ความรู้ อายุ เพศ การศึกษา ประสบการณ์การทำงาน และคุณวุฒิต่างๆ (Bonner, 1999) โดยในงานวิจัยนี้มุ่งเน้นการประเมินความน่าเชื่อถือและความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี โดยผู้วิจัยได้ออกแบบการทดลองเป็นแบบ 3x1 Between Subjects Design ซึ่งแบ่งการทดลองออกเป็น 3 กลุ่มคือ

1. การแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST)
2. การแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY)
3. การแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมเท่านั้น (CONSO)

นอกจากนี้ผู้วิจัยได้ออกแบบการทดลองเพิ่มเติมในรูปแบบ Within Subjects Design ซึ่งจะนำการทดลอง 3 กลุ่มข้างต้นมารวมกัน โดยการแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ตามลำดับ เพื่อให้ผลการทดลองสามารถเปรียบเทียบกันได้ชัดเจนมากขึ้น

#### 1.4 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ผู้วิจัยคาดหวังว่างานวิจัยนี้จะช่วยให้ได้รับประโยชน์ ดังต่อไปนี้

1. ทำให้ทราบถึงการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่เกี่ยวข้องในการออกแบบปรับปรุงและพัฒนามาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการให้มีความเหมาะสม รวมถึงเป็นประโยชน์ต่อกิจการในการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น

2. ทำให้ทราบว่านักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลและได้รับผลกระทบจากวิธีการนำเสนอข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการอย่างไร เพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้งบการเงินรวมทั้งช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินได้รับข้อมูลที่เป็ประโยชน์ต่อการตัดสินใจมากยิ่งขึ้น

#### 1.5 ลำดับขั้นตอนในการเสนอผลการวิจัย

ในบทต่อไปจะนำเสนอเนื้อหาเรียงลำดับดังต่อไปนี้ บทที่ 2 วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง บทที่ 3 วิธีการวิจัย บทที่ 4 ผลการวิจัยและอภิปรายผล และบทที่ 5 สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

## บทที่ 2

### วรรณกรรมและงานวิจัยที่เกี่ยวข้อง

#### 2.1 สรุปการเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ

ก่อนวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2549 มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 เรื่อง งบการเงินรวม และการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 45 เรื่อง การบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 46 เรื่อง ส่วนได้เสียในการร่วมค้า กำหนดให้กิจการต้องบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการด้วยวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งบันทึกเงินลงทุนเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นภายหลังการลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีสิทธิในสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่ถูกลงทุน กำไรหรือขาดทุนของผู้ลงทุนรวมถึงส่วนแบ่งของผู้ลงทุนในกำไรหรือขาดทุนของกิจการที่ถูกลงทุน หรือกิจการสามารถเลือกบันทึกบัญชีเงินลงทุนในการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการด้วยวิธีรวมตามสัดส่วน โดยนำสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ และค่าใช้จ่ายในการร่วมค้าเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ร่วมค้ามารวมกับรายการที่เหมือนกันตามเกณฑ์แต่ละบรรทัดหรือนำเสนอโดยแสดงรายการดังกล่าวเป็นแต่ละบรรทัดแยกต่างหากจากรายการชนิดเดียวกันในงบการเงินผู้ร่วมค้า

ในวันที่ 11 ตุลาคม พ.ศ. 2549 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 26/ 2549 เรื่อง การปฏิบัติวิธีการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 เรื่อง งบการเงินรวม และการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อย (แก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1) กำหนดให้บริษัทเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่ไม่จัดประเภทเป็นการถือเพื่อขาย (Held for Sale) ในงบการเงินเฉพาะกิจการจากเดิมบันทึกบัญชีด้วยวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) เป็นวิธีราคาทุน (Cost Method) หรือตามเกณฑ์การรับรู้และการวัดมูลค่าตราสารทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2006) เรื่อง งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ

ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวสามารถกระทำได้สำหรับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด พ.ศ. 2549 เป็นต้นไป โดยให้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง หรืออาจจะใช้ราคาตามบัญชี ณ วันที่เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเป็นราคาทุนเริ่มต้น ณ วันที่เปลี่ยนนโยบายการบัญชีนั้น โดยจะต้องคำนึงถึงรายการที่ได้บันทึกตามวิธีส่วนได้เสียไปแล้วจะต้องไม่นำมาบันทึกซ้ำอีกในเวลาต่อมา ซึ่งอาจทำให้กำไรและกำไรสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมแตกต่างกัน นอกจากนี้



สภาวิชาชีพบัญชียังให้ทางเลือกแก่กิจการที่ไม่ประสงค์จะใช้วิธีราคาทุนในปี พ.ศ. 2549 ก็ให้ใช้วิธีส่วนได้เสียตามเดิมจนถึงสิ้นปี พ.ศ. 2550 และให้ใช้วิธีราคาทุนเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2550 เป็นต้นไป

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของรายงานเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน ทำให้กิจการต้องปรับปรุงงบการเงินเฉพาะกิจการย้อนหลัง เสมือนหนึ่งว่ากิจการได้ถือปฏิบัติตามวิธีราคาทุนมาโดยตลอด ซึ่งกิจการจะต้องปรับปรุงรายการส่วนแบ่งของผู้ลงทุนในสินทรัพย์สุทธิของผู้ได้รับการลงทุนภายหลังการได้มา กำไรหรือขาดทุนของผู้ลงทุนจะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุน และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ลงทุนก็จะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนออกทั้งหมด และรับรู้รายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีราคาทุนด้วยราคาที่จ่ายซื้อเมื่อเริ่มแรก โดยมีงานวิจัยในอดีตอธิบายผลกระทบที่มีต่อรายการในงบการเงินของการเปลี่ยนแปลงจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุนดังต่อไปนี้ รายการกำไรสุทธิและกำไรสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนแตกต่างไปจากงบการเงินรวมอย่างมีสาระสำคัญ (อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์, 2550) ซึ่งส่วนใหญ่มีทิศทางลดลงจากเดิม (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2550) ส่งผลให้อัตราการจ่ายเงินปันผลในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนแตกต่างไปจากงบการเงินรวมอย่างมีสาระสำคัญ (อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์, 2550) อย่างไรก็ตามความสามารถที่จะจ่ายเงินปันผลตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากวิธีส่วนได้เสีย (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2550; สันสกฤต วิจิตรเลขการ, 2550) และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่คำนวณขึ้นจากกำไรสะสมตามวิธีราคาทุนแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากวิธีส่วนได้เสีย (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2550) ซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากเดิม (สันสกฤต วิจิตรเลขการ, 2550)

นอกจากนี้สัดส่วนของเงินลงทุนต่อสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนแตกต่างไปจากวิธีส่วนได้เสียอย่างมีสาระสำคัญ (อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์, 2550) และผลการดำเนินงานและอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่คำนวณจากกำไรสะสมตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากวิธีส่วนได้เสีย (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2550) ทั้งนี้บริษัทที่ต้องปรับกำไรสะสมให้ลดลง จะมีความเสี่ยงของโครงสร้างทางการเงิน (Solvency Risk) ของกิจการเพิ่มขึ้น ในขณะที่บริษัทที่ไม่ต้องปรับกำไรสะสมให้ลดลงจะมีความเสี่ยงของโครงสร้างทางการเงินไม่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม (สันสกฤต วิจิตรเลขการ, 2550) อีกทั้งกำไรสุทธิและมูลค่าตามบัญชีทั้งจากวิธีส่วนได้เสีย และวิธีราคาทุนมีความสัมพันธ์กับอัตราผลตอบแทนหลักทรัพย์ และวิธีราคาทุนมีความสามารถในการอธิบายอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์ได้มากกว่าวิธีส่วนได้เสีย (อัญชลี วิรุฬห์จรรยา, 2556)

ดังนั้นเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการปฏิบัติในการจ่ายเงินปันผลของกิจการ กรมพัฒนาธุรกิจการค้าจึงออกคำชี้แจงกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง แนวทางปฏิบัติทางการบัญชีในการจ่ายเงินปันผล ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ที่เกี่ยวข้องกับประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 26/ 2549 ลงวันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2550 โดยการจ่ายเงินปันผลจะต้องจ่ายจากเงินกำไรซึ่งเกิดจากผลการประกอบการในรอบปีบัญชีตามหลักฐานจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เนื่องจากกิจการแต่ละแห่งมีสถานะทางกฎหมายที่แยกจากกัน การจ่ายเงินปันผลจึงควรจ่ายจากกำไรของกิจการที่มีสถานะทางกฎหมายที่แยกจากกันขึ้นกับความพร้อม และความจำเป็นในการใช้เงินของแต่ละบริษัท บริษัทใหญ่ควรพิจารณาโยกย้ายการจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะอนุมัติการจ่ายเงินปันผลของบริษัทได้นั้นจะต้องไม่มีผลประกอบการที่ขาดทุนอยู่ในขณะนั้นด้วย

ทั้งนี้ความแตกต่างการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย ได้แสดงในตารางที่ 2.1 และเพื่อให้เกิดความชัดเจนมากขึ้น จึงแสดงตัวอย่างงบการเงินของบริษัท เพอร์ซิเดนท์เบเกอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีเพียงเงินลงทุนในการร่วมค้าเท่านั้น โดยนำเสนอรายการเงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งแสดงในภาคผนวก ก ตัวอย่างงบการเงินที่แสดงความแตกต่างของการนำเสนอรายการเงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียและวิธีราคาทุน โดยรายการที่มีความแตกต่างกันระหว่างวิธีส่วนได้เสีย และวิธีราคาทุน คือรายการเงินลงทุนในการร่วมค้า รายได้อื่น ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า และส่วนแบ่งผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของการร่วมค้า - สุทธิจากภาษีเงินได้ ซึ่งส่งผลให้รายการสินทรัพย์รวม กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จอื่นที่มีความแตกต่างกัน

## ตารางที่ 2.1

สรุปความแตกต่างการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า  
ในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และวิธีส่วนได้เสีย

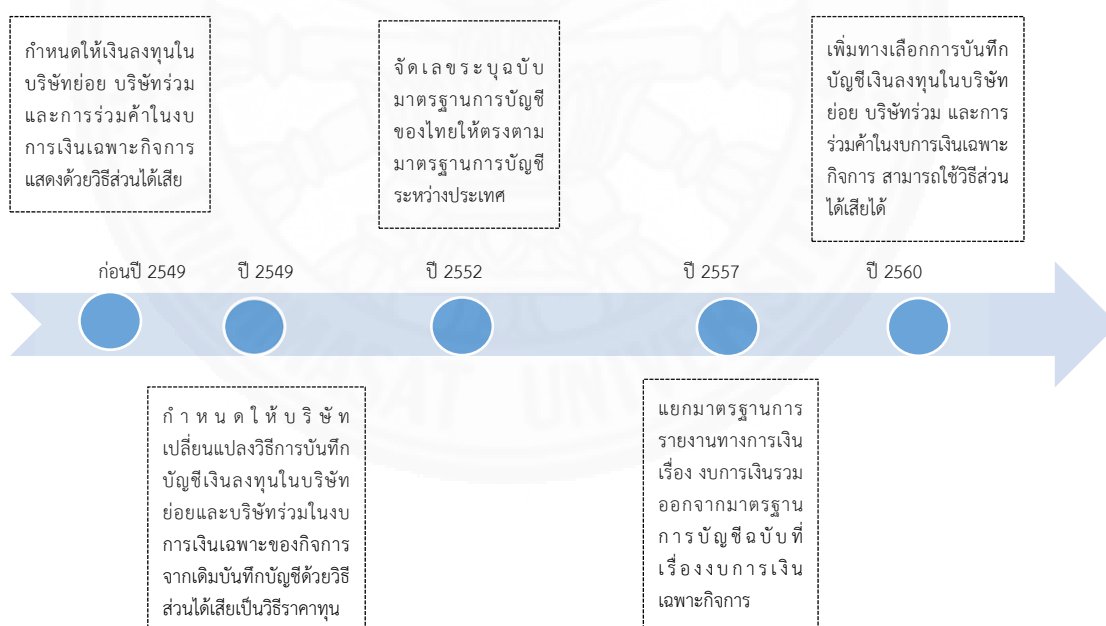
รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	บันทึกเมื่อเริ่มแรกด้วย ราคาทุนเท่านั้น	บันทึกเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และ ปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงในส่วน แบ่งของผู้ลงทุนในสินทรัพย์สุทธิของ ผู้ได้รับการลงทุนภายหลังการได้มา กำไรหรือขาดทุนของผู้ลงทุนจะรวม เอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนของ ผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย และกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ลงทุนก็จะ รวมเอาส่วนแบ่งในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนเข้า ไว้ด้วย
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	รายได้อื่น	ลดยอดเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า เมื่อ ภายหลังการรับรู้รายการ
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	ไม่บันทึกรายการ	เพิ่ม (ลด) ยอดเงินลงทุนในบริษัท ย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า เมื่อ ภายหลังการรับรู้รายการ
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และ การร่วมค้า	ไม่บันทึกรายการ	เพิ่ม (ลด) ยอดเงินลงทุนในบริษัท ย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า เมื่อ ภายหลังการรับรู้รายการ

หลังจากที่วิธีส่วนได้เสียถูกยกเลิกไปในปี พ.ศ. 2550 จะถูกนำมาถือปฏิบัติอีกครั้ง โดยเป็นทางเลือกสำหรับกิจการเพิ่มเติมจากวิธีราคาทุน ในวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2559 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 24/ 2559 เรื่อง มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2016) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และจะนำมาถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 โดยสาระสำคัญของเรื่องที่เปลี่ยนแปลง คือการให้ทางเลือกเพิ่มเติมสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการสามารถใช้วิธีส่วนได้เสียตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า ซึ่งจากเดิมให้ใช้วิธีราคาทุนหรือวิธีมูลค่ายุติธรรมตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) โดยให้ปรับปรุงย้อนหลังตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด (เมื่อมีการประกาศใช้) ทั้งนี้สภาวิชาชีพบัญชี อนุญาตให้กิจการนำไปใช้ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้หากกิจการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้สำหรับงวดก่อนวันที่มีผลบังคับใช้กิจการต้องเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวด้วย

ในวันที่ 12 กันยายน พ.ศ. 2559 สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 25/ 2559 เรื่อง มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า เพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นโดยมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 28 (2016) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และจะนำมาถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 โดยระเบียบวิธีการบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วม และวางข้อกำหนดในการนำวิธีส่วนได้เสียมาปฏิบัติในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า โดยกำหนดให้วิธีส่วนได้เสียเป็นทางเลือกสำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งกำหนดให้บันทึกเงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และหลังจากนั้นให้ปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงใน ส่วนแบ่งของผู้ลงทุนในสินทรัพย์สุทธิของผู้ได้รับการลงทุนภายหลังการได้มา กำไรหรือขาดทุนของผู้ลงทุนจะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย และกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ลงทุนก็จะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย

การเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีของประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการสามารถสรุปเป็นช่วงระยะเวลาตามภาพที่ 2.1 และสรุปการรายงานเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง 2559) นั้นสามารถอธิบายได้ตามตารางที่ 2.2 ทั้งนี้สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชี เนื่องจากในบางประเทศมีข้อกำหนดให้กิจการจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และพิจารณาจ่ายเงินปันผลจากยอดกำไรที่เข้าร่วมส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ เช่น บราซิล อาร์เจนตินา และอุรุกวัย (วรศักดิ์ ทุมมานนท์, 2559)

ภาพที่ 2.1  
การเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ  
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ



## ตารางที่ 2.2

สรุปการรายงานเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า  
ในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง 2559)

ประเภทของรายการ	งบการเงินรวม	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)
กิจการที่มีบริษัทย่อยเท่านั้น	√		√ หรือ	√
กิจการที่มีบริษัทร่วมเท่านั้น		√	√ หรือ	√
กิจการที่มีการร่วมค้าเท่านั้น		√	√ หรือ	√
กิจการที่มีทั้งบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	√		√ หรือ	√

### 2.2 มุมมองของผู้บริหารกับการเลือกนโยบายการบัญชี

งบการเงินเปรียบเสมือนข้อมูลทางการเงินที่สะท้อนฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกิจการ ซึ่งความรับผิดชอบของผู้บริหารตามมาตรฐานการสอบบัญชี รหัส 700 การแสดงความเห็นและการรายงานต่องบการเงิน หมายถึง ผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอ งบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ดังนั้นผู้บริหารย่อมเป็นผู้กำหนดนโยบายการบัญชีของกิจการให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี และกำหนดทางเลือกของมาตรฐานการบัญชีในการกำหนดการวัดมูลค่าและแสดงรายการในงบการเงินให้เป็นไปในรูปแบบที่ผู้บริหารต้องการนำเสนองบการเงิน

นอกจากนี้ผู้บริหารอาจใช้ดุลยพินิจในการจัดทำงบการเงินและการจัดโครงสร้างรายการทางธุรกิจเพื่อบิดเบือนรายงานทางการเงิน ที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจผิดเกี่ยวกับผลการดำเนินงานที่แท้จริง หรือเพื่อให้รายงานทางการเงินให้เป็นไปตามพันธสัญญา เช่น สัดส่วนอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ต้องดำรงตามสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคารพาณิชย์ (Healy & Wahlen, 1999) อีกทั้งผู้บริหารอาจมีการตกแต่งกำไรเพื่อหลีกเลี่ยงการรายงานผลขาดทุน และผลการดำเนินงานที่ลดลงซึ่งมีสัดส่วนที่ต่ำมาก (Burgstahler & Dichev, 1997; DeGeorge, Patel & Zeckhauser, 1999) โดยพบว่าบริษัทใช้การเปลี่ยนแปลงระดับเงินทุนหมุนเวียน หรือสินทรัพย์หมุนเวียน และหนี้สินหมุนเวียนและกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (Burgstahler & Dichev, 1997) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อหลีกเลี่ยงการรายงานผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าความคาดหวังของนักลงทุน (DeGeorge, Patel & Zeckhauser, 1999)

อย่างไรก็ตามการเลือกนโยบายการบัญชีที่แตกต่างกันในแต่ละบริษัทส่งผลให้ตัวเลขในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลต่างกัน และเป็นหนึ่งในวิธีที่ผู้บริหารใช้ในการตกแต่งกำไร (DuCharme, Malateala & Sefcik, 2000) ซึ่งผู้บริหารย่อมมีแรงจูงใจในการตัดสินใจเลือกนโยบายการบัญชีในการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อผลประโยชน์ของตนเองมากกว่าผลประโยชน์ของนักลงทุน และลดความคาดหวังจากนักลงทุนในการบริหารกิจการเพื่อให้เกิดกำไรสูงสุด (Wong, 1988) นอกจากนี้ผู้บริหารสามารถรับรู้ข้อมูลของกิจการมากกว่านักลงทุนภายนอก จึงอาจใช้ข้อมูลที่ทราบเพื่อหาประโยชน์ให้กับตนเองมากกว่าส่วนรวม และเมื่อใดก็ตามที่นักลงทุนเกิดความรู้สึกว่ามี ความไม่เท่าเทียมกันในการรับข้อมูล (Information Asymmetry) ระหว่างผู้บริหารกับนักลงทุน อาจทำให้นักลงทุนเกิดความลังเลที่จะลงทุนในกิจการ ส่งผลให้การระดมทุนของกิจการทำได้ยาก และต้นทุนทางการเงินสูง (Curuk, 2009) ดังนั้นผู้บริหารจึงมีแนวโน้มที่จะเลือกใช้นโยบายการบัญชีแบบเน้นการนำเสนอข้อมูลปัจจุบันของกิจการ (Optimism Approach) ตามแนวคิดของ Nobes (1998) ซึ่งสอดคล้องกับทฤษฎีตัวแทน (Agency Cost) โดยการเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส เพื่อลดความกดดันที่รับจากนักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียอื่น

นอกจากนี้การเลือกเวลาที่เหมาะสมในการขายสินทรัพย์ของกิจการ ก็ถือเป็นอีกหนึ่งวิธีที่ผู้บริหารใช้ในการตกแต่งกำไรผ่านการสร้างรายการทางธุรกิจ เพื่อกำหนดระยะเวลาการรับรู้รายการกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ด้วยส่วนต่างระหว่างราคาทุนกับมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เกิดรายการ (Bartov, 1993) เมื่อผลการดำเนินงานในปัจจุบันมีแนวโน้มลดลงจากที่ผู้บริหารประมาณการไว้หรือต่ำกว่าที่นักลงทุนคาดหวัง (Herrmann, Inoue, & Thomas, 2003)

ดังนั้นผู้วิจัยจึงมุ่งเน้นการนำเสนอรายการส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุน และการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่นำมาแสดงใน

งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ผ่านการรับรู้รายการการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งมีงานวิจัยในอดีตกล่าวถึงการที่ผู้บริหารใช้ดุลยพินิจในการประมาณการจังหวะการรับรู้รายการกำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย เพื่อใช้ตกแต่งกำไรให้เป็นไปตามที่ผู้บริหารต้องการ (Beatty & Harris, 1999) โดยรายการกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนเพื่อขายจะถูกแสดงรายการอยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะรับรู้กำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการขายเงินลงทุนออกไป จึงเป็นช่องทางให้บริษัทใช้ในการตกแต่งตัวเลขทางบัญชี เพื่อให้ผลประกอบการดูดีขึ้นผ่านการขายเงินลงทุนเพื่อขาย (Cherry Picking) (Hirst & Hopkins, 1998) โดยเลือกขายเงินลงทุนเพื่อขายที่ก่อให้เกิดกำไร และถือเงินลงทุนเพื่อขายที่ขาดทุนไว้เพื่อที่จะรายงานกำไรให้สูงกว่าความเป็นจริง ผู้วิจัยจึงนำมาปรับใช้กับรูปแบบงบการเงินที่นำเสนอเพื่อใช้พิจารณาผลกระทบต่อการใช้วิจารณ์ญาณ และการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชี โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะมูลค่าที่รับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยวิธีราคาทุน และปรับปรุงด้วยรายการเงินปันผลรับ ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนสุทธิ และส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

## 2.3 รายงานทางการเงินกับผลกระทบต่อการใช้วิจารณ์ญาณ และการตัดสินใจของนักลงทุน

งบการเงินจัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ ซึ่งความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของงบการเงินนั้นถูกอธิบายไว้ในกรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2558) โดยข้อมูลทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจสามารถทำให้ผู้ใช้งบการเงินตัดสินใจแตกต่างกันไป แม้ว่าผู้ใช้งบการเงินบางรายเลือกที่จะไม่ใช้ประโยชน์จากข้อมูล หรือได้รับทราบข้อมูลแล้วจากแหล่งอื่นแล้ว โดยข้อมูลทางการเงินที่สามารถทำให้การตัดสินใจแตกต่างกันไปได้จะมีคุณค่าทางการพยากรณ์ หรือคุณค่าทางการยืนยัน หรือทั้ง 2 ลักษณะ ซึ่งคุณค่าทางการพยากรณ์ หมายถึงถ้าข้อมูลนั้นสามารถใช้เป็นข้อมูลนำเข้าสู่กระบวนการที่ผู้ใช้งบการเงินใช้ในการพยากรณ์ผลลัพธ์ในอนาคต ข้อมูลทางการเงินไม่จำเป็นต้องเป็นค่าพยากรณ์ หรือการคาดการณ์ จึงจะถือว่ามีคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน หมายถึงถ้าข้อมูลนั้นให้ข้อมูลป้อนกลับเกี่ยวกับการยืนยันหรือการเปลี่ยนแปลงการประเมินในอดีต โดยคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยันของข้อมูลทางการเงินมีความสัมพันธ์กัน ข้อมูลที่มีคุณค่าทางการพยากรณ์มักมีคุณค่าทางการยืนยันด้วย เช่น ข้อมูลรายได้สำหรับปีปัจจุบันซึ่งสามารถใช้เป็นเกณฑ์สำหรับพยากรณ์รายได้ในปีต่อไป และยังสามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลรายได้สำหรับปีปัจจุบันจาก



การพยากรณ์ที่ทำตั้งแต่ปีก่อนๆ ได้ด้วย ผลของการเปรียบเทียบดังกล่าวสามารถช่วยผู้ใช้งบการเงิน  
แก้ไขและปรับปรุงกระบวนการต่างๆ ที่ใช้ในการพยากรณ์ในอดีต

ในแต่ละประเทศจะมีกฎระเบียบและข้อบังคับในการจัดทำงบการเงินที่แตกต่างกัน ซึ่งการนำมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศมาถือปฏิบัติใช้เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินสามารถ  
เปรียบเทียบกันได้ และได้รับการยอมรับในระดับสากล เช่น บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของ  
ประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป ต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ โดย  
เริ่มตั้งแต่ปี 2005 เป็นต้นไป แต่สำหรับการจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินของบริษัทที่  
ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสมาชิกสหภาพยุโรป จะมีทางเลือกในการจัดทำที่  
แตกต่างกันออกไปตามทางเลือกของมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ และความสอดคล้องกันระหว่าง  
ภาษีอากร และการรายงานทางการเงินทำให้ประสิทธิภาพด้านการบัญชีของสหภาพยุโรปเพิ่มขึ้น  
ประสิทธิภาพของตลาดการเงินที่มากขึ้น โดยการปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีท้องถิ่นที่มีอยู่ให้  
ใกล้เคียงกับมาตรฐานสากลมากที่สุด หรือการเลือกที่จะนำมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศมาถือ  
ปฏิบัติในการจัดทำงบการเงินรวม ทำให้มีการยกระดับความสอดคล้องทางการบัญชีให้เป็นระดับ  
สากลมากขึ้น ซึ่งความสอดคล้องกันนี้เองเป็นปัจจัยสำคัญที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดสำหรับตลาด  
การเงินที่มีประสิทธิภาพ (Guggiola, 2010) โดยสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบาง  
กิจการที่พิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในงบการเงินรวม ทั้งนี้จะต้องพิจารณาถึง  
ผลการดำเนินงาน และกำไรสะสมจากงบการเงินเฉพาะกิจการด้วยว่า มีความสามารถที่จะจ่ายได้โดย  
ไม่ผิดข้อกำหนดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

นอกจากนี้การนำเสนองบการเงินรวมทำให้สามารถเปรียบเทียบฐานะทางการเงิน  
และผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการได้อย่างแท้จริง เนื่องจากมีการตัดรายการระหว่างกันภายใน  
กลุ่มกิจการออกไป จึงเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินที่จะทราบถึงผลการดำเนินงาน และฐานะ  
การเงินของกลุ่มกิจการโดยรวม ซึ่งการศึกษาของ Abad et al. (2000) โดยใช้กรณีศึกษาของประเทศ  
สเปน และ Muller & Napoca (2011) พบว่างบการเงินรวมมีความสัมพันธ์กับมูลค่าหุ้นมากกว่า  
ข้อมูลในงบการเงินเฉพาะกิจการอย่างมีนัยสำคัญ และมีแนวโน้มในเชิงบวกต่อความเกี่ยวข้องกับการ  
ตัดสินใจ ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการไม่สามารถสรุปได้ว่ามีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ  
หรือไม่ แต่งานวิจัยของ (Vera, 2014) ที่ใช้กรณีศึกษาในประเทศอิตาลี พบว่างบการเงินเฉพาะกิจการ  
มีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่างบการเงินรวม เนื่องจากมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุน  
ในตลาดทุนมากกว่างบการเงินรวม โดยพิจารณาจากราคาหุ้น ซึ่งอ้างอิงจากเงินปันผลที่คาดหวัง และ  
กำไรของบริษัทใหญ่ และถูกจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ และเปรียบเทียบความ  
เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ซึ่งถูกนำมาถือ

ปฏิบัติครั้งแรกกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศอิตาลี กับมาตรฐานการบัญชีของประเทศอิตาลี (Italian GAAP) พบว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศไม่ได้เพิ่มความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนในตลาดทุนเพิ่มขึ้น และไม่ได้ให้ข้อมูลในการตัดสินใจเพิ่มขึ้น โดยยกตัวอย่างรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า มาตรฐานการบัญชีของประเทศอิตาลีให้บันทึกบัญชีด้วยวิธีราคาทุน หรือวิธีส่วนได้เสีย ในขณะที่มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศให้บันทึกบัญชีด้วยวิธีราคาทุน หรือมูลค่ายุติธรรมนั้น เนื่องจากมีหลักฐานงานวิจัยในอดีตยังมีความขัดแย้ง จึงอาจสรุปได้ยากว่าการเงินรวม หรืองบการเงินเฉพาะกิจการมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่ากัน

การแสดงผลข้อมูลในงบการเงินที่แตกต่างกันจะส่งผลต่อการใช้วิจารณญาณ และการตัดสินใจของนักลงทุนที่แตกต่างกัน (Hirst & Hopkins, 1998; Maines & McDaniel, 2000; Yorlabil, 2009) โดยวิธีการนำเสนอข้อมูลนั้นมีผลกระทบต่อการใช้วิจารณญาณในการประเมินมูลค่าหุ้นของผู้ใช้งบการเงิน และงบการเงินที่นำเสนออย่างชัดเจนจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการตรวจพบการตกแต่งกำไรของผู้ใช้งบการเงินได้ (Hirst & Hopkins, 1998) และรูปแบบการนำเสนองบการเงินที่เด่นชัด และมีการแสดงรายละเอียดของรายการจะช่วยเพิ่มความสามารถในการประเมินผลการดำเนินงานของนักลงทุน (Yorlabil, 2009) ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐานการเปิดเผยข้อมูลไม่สมบูรณ์ที่กล่าวว่าหากข้อมูลมีการนำเสนออย่างเด่นชัดและมีการแยกออกมาต่างหากจะทำให้ให้นักลงทุนสามารถนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ได้ดียิ่งขึ้นเนื่องจากมีต้นทุนในกระบวนการรับรู้ที่ต่ำ และรายการที่แสดงในงบการเงินจะมีอิทธิพลต่อการใช้วิจารณญาณของนักลงทุนมากกว่าการเปิดเผยรายการในหมายเหตุประกอบงบการเงินหรือในส่วนอื่นของงบการเงินที่ไม่ได้แสดงให้เห็นถึงความสำคัญของข้อมูล (Maines & McDaniel, 2000)

การเปิดเผยรายงานทางการเงินที่โปร่งใส จะช่วยสะท้อนสภาพเชิงเศรษฐกิจ และช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินสามารถเข้าใจได้ ซึ่งการแสดงรายละเอียดรายการ (Disaggregation) และความเด่นชัด (Salience) ช่วยเพิ่มความเข้าใจได้ของข้อมูล เนื่องจากมีการแยกแสดงรายการออกจากกันอย่างชัดเจน แสดงถึงรายละเอียดของรายการ ทำให้สามารถจำแนกข้อมูล และช่วยวิเคราะห์สาเหตุที่มาของการเปลี่ยนแปลงรายการ (Barth & Schipper, 2008) นอกจากนี้การแสดงผลรายการยังช่วยลดโอกาสในการตกแต่งกำไรของผู้บริหาร และช่วยให้รายงานทางการเงินมีความน่าเชื่อถือสามารถพยากรณ์ผลกำไรของผู้บริหารได้ (Hirst, Koonce, & Venkataraman, 2007) ดังนั้นข้อมูลทางการเงินจะมีอิทธิพลต่อการใช้วิจารณญาณของนักลงทุนก็ต่อเมื่อข้อมูลที่เปิดเผยเหล่านั้นแสดงในรูปแบบและตำแหน่งที่เหมาะสม

## 2.4 รายงานทางการเงินกับผลกระทบต่อการใช้วิจารณ์ญาณ และการตัดสินใจของผู้สอบบัญชี

มาตรฐานการสอบบัญชี รหัส 240 เรื่อง ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับการพิจารณาการทุจริตในการตรวจสอบงบการเงินกล่าวว่าผู้สอบบัญชีที่ปฏิบัติงานสอบบัญชีตามมาตรฐานการสอบบัญชีมีหน้าที่ความรับผิดชอบที่จะให้ได้มาซึ่งความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมนั้นไม่ได้แสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด แต่อย่างไรก็ตามการตรวจสอบบัญชีนั้นย่อมมีข้อจำกัดสืบเนื่อง ทำให้การตรวจสอบบัญชีนั้นยังคงมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถที่จะหลีกเลี่ยงได้ คือการแสดงผลข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงในงบการเงินที่ไม่ได้ถูกตรวจพบ แม้ว่าการปฏิบัติงานสอบบัญชีนั้นได้มีการวางแผน และมีการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมตามมาตรฐานการสอบบัญชีแล้ว

ผู้สอบบัญชีเป็นกลุ่มของผู้ที่มีความรู้ความสามารถและมีเกียรติภูมิในวิชาชีพที่สามารถให้ความเห็นต่องบการเงินว่าถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินหรือไม่ (อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์, 2554) และจะต้องอบรมพัฒนาความรู้ต่อเนื่องตามที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนด นอกจากนี้การปฏิบัติงานด้านการสอบบัญชี จะต้องใช้ดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของผู้สอบบัญชี ซึ่งมีความจำเป็นต่อการปฏิบัติงานตรวจสอบอย่างมาก เนื่องจากการตีความและการตัดสินใจอย่างรอบคอบมีความจำเป็นในการตรวจสอบ และต้องอาศัยความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องไปปรับใช้กับข้อเท็จจริงและสถานการณ์ต่างๆ (Hurt, Eining & Plumlee, 2008)

อย่างไรก็ตามผู้สอบบัญชีต้องใช้ในการประเมินข้อดีและข้อเสียของการเลือกใช้นโยบายการบัญชีของผู้บริหารโดยการใช้ดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพ เพื่อช่วยให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบการรายงานเชิงรุก (Aggressive Reporting) ได้อย่างแม่นยำมากขึ้น ซึ่งการหมิ่นเวียนผู้สอบบัญชี การพิจารณาเนื้อหาสำคัญว่ารูปแบบสัญญา และการพิจารณารายการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร จะช่วยให้ผู้สอบบัญชีตรวจพบการทำรายงานทางการเงินแบบเชิงรุกของผู้บริหาร (Backof, Michael & Carpenter, 2016)

## 2.5 สมมติฐาน

การที่มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ ให้ทางเลือกเพิ่มเติมสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าใน งบการเงินเฉพาะกิจการสามารถใช้วิธีส่วนได้เสียตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า ซึ่งจากเดิมที่กำหนดให้ใช้วิธีราคาทุน หรือวิธีมูลค่ายุติธรรม ตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการ ประกาศใช้) เท่านั้น ผู้วิจัยมีความเห็นว่าการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียจะทำให้นักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีราคาทุน เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินที่แสดง รายละเอียดของรายการอย่างเด่นชัดและมีการแยกรายการส่วนแบ่งกำไรขาดทุนสุทธิ และส่วนแบ่ง กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยบริษัทร่วม และการร่วมค้าออกมาต่างหากจะทำให้ นักลงทุนสามารถนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ในการวิเคราะห์ความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจได้ดียิ่งขึ้น และ รายการที่แสดงในงบการเงินจะมีอิทธิพลต่อการใช้วิจารณ์ญาณของนักลงทุน ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัย ของ (Hirst & Hopkins, 1998; Maines & McDaniel, 2000; Yolrabil, 2009) และช่วยลดโอกาสใน การตกแต่งกำไรของผู้บริหาร และช่วยให้รายงานทางการเงินมีความน่าเชื่อถือสามารถพยากรณ์ผล กำไรของผู้บริหารได้ (Hirst, Koonce, & Venkataraman, 2007)

ในขณะที่เดียวกันการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียจะทำให้ผู้สอบบัญชีสามารถประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวิธีราคาทุน เนื่องจากรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียจะต้องปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงใน ส่วนแบ่งของผู้ลงทุนในสินทรัพย์สุทธิของผู้ได้รับการลงทุนภายหลังการได้มา กำไรหรือขาดทุนของ ผู้ลงทุนจะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย และกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่นของผู้ลงทุนก็จะรวมเอาส่วนแบ่งในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนเข้าไว้ด้วย โดยสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ ได้ดีกว่าวิธีราคาทุน ซึ่งไม่แตกต่างจากการประเมินของนักลงทุนทั่วไป

H1a: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าใน งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้นักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามวิธีราคาทุน

H2a: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน

หากกิจการเลือกบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้การนำเสนอรายการบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้างบการเงินเฉพาะกิจการ และงบการเงินรวมไม่แตกต่างกัน โดยบางบริษัทในสหภาพยุโรปจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศเท่านั้น แต่สำหรับการจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการจะมีทางเลือกในการจัดทำที่แตกต่างออกไปตามทางเลือกของมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศและความสอดคล้องกันระหว่างภาชีอากรและการรายงานทางการเงินทำให้ประสิทธิภาพด้านการบัญชีและตลาดการเงินที่มากขึ้น งบการเงินรวมซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มกิจการ ประเมินความน่าเชื่อถือของงบการเงินดีขึ้น และข้อมูลทางการเงินมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินเฉพาะกิจการ จึงเป็นประโยชน์ต่อผู้ใช้งบการเงินที่จะทราบถึงผลการดำเนินงาน และฐานะการเงินของกลุ่มกิจการโดยรวม ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยในอดีตของ Abad et al. (2000) และ Muller & Napoca (2011) และนักลงทุนทั่วไปจะประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะงบการเงินเฉพาะกิจการนั้นจะนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน หรือวิธีส่วนได้เสีย

ในอีกมุมหนึ่งการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความน่าเชื่อถือของงบการเงินและข้อมูลทางการเงินมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจไม่แตกต่างกัน เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม เนื่องจากงบการเงินรวมนั้นแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าด้วยวิธีส่วนได้เสียเช่นเดียวกันกับงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ในทางตรงกันข้ามการแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการด้วยวิธีราคาทุน จะแสดงรายการเงินลงทุนด้วยราคาทุนเริ่มแรกเท่านั้นไม่สามารถสะท้อนผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการในงบการเงินเฉพาะกิจการได้ ย่อมจะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมได้ดีกว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน เนื่องจากรายการกระทบการนำเสนองบการเงินรวมทำให้สามารถเปรียบเทียบฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการได้อย่างแท้จริง

H1b: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้นักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม

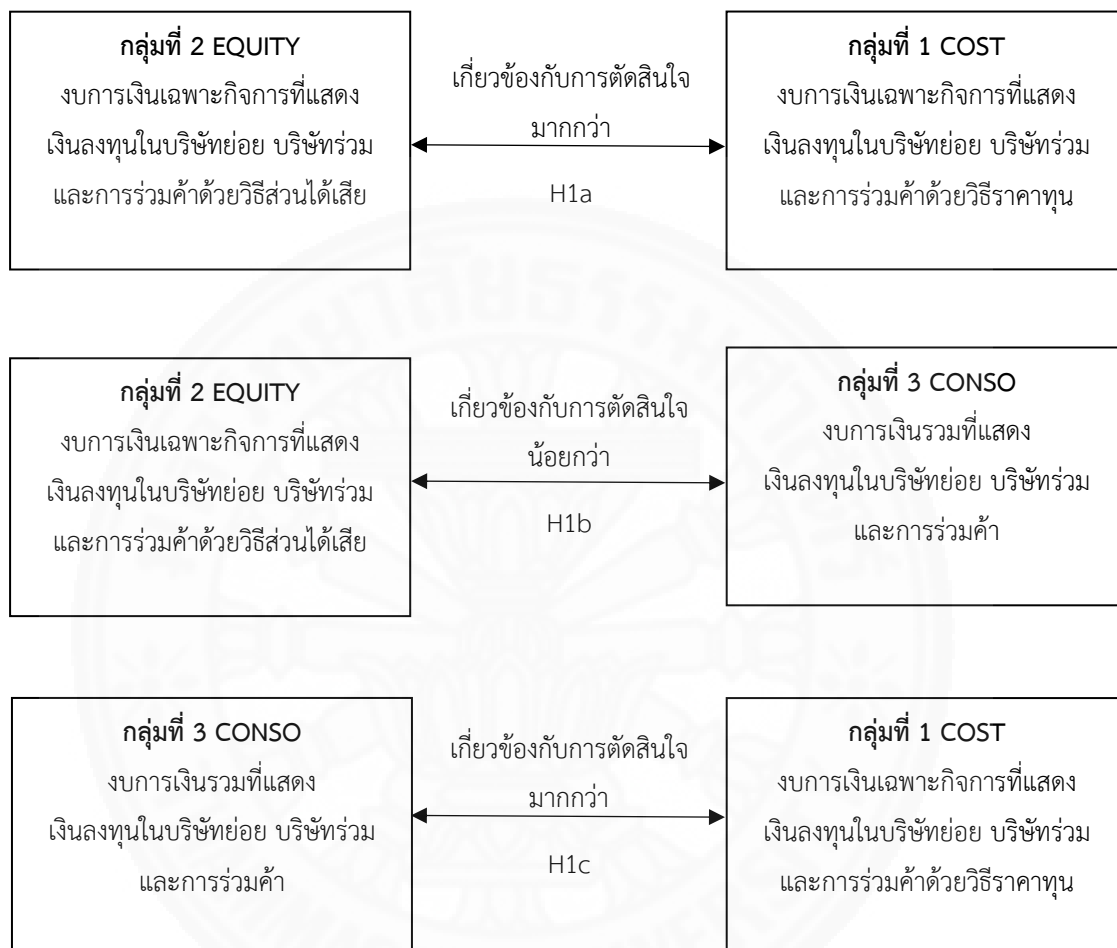
H2b: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินไม่แตกต่างกันเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม

H1c: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม จะทำให้นักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน

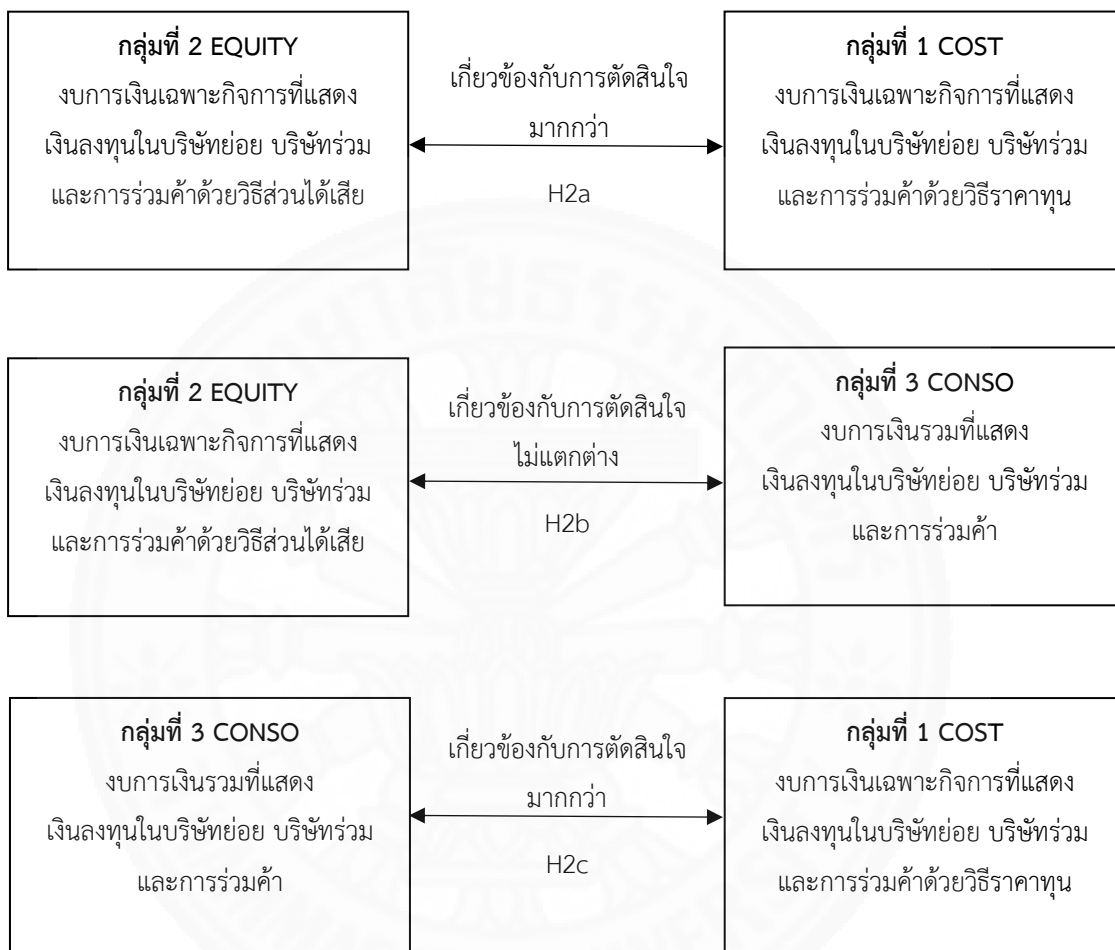
H2c: การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน



ภาพที่ 2.1  
ทิศทางและการทดสอบสมมติฐาน



ภาพที่ 2.2  
ทิศทางและการทดสอบสมมติฐาน (ต่อ)





## บทที่ 3

### วิธีการวิจัย

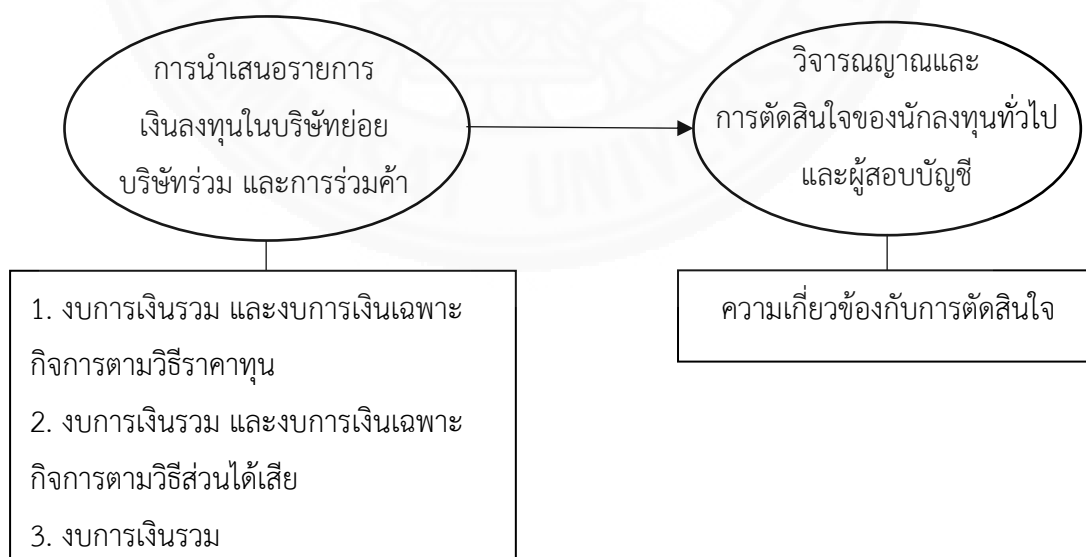
#### 3.1 การออกแบบงานวิจัย

##### 3.1.1 กรอบงานวิจัย

งานวิจัยนี้เป็นงานวิจัยเชิงทดลอง โดยใช้รูปแบบของ 3x1 Between Subjects Design และรูปแบบ Within Subjects Design ซึ่งจะนำการทดลอง 3 กลุ่มมารวมกัน เพื่อศึกษาการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และวิธีส่วนได้เสีย โดยมีการควบคุมตัวแปรในด้านความรู้พื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัยของผู้เข้าร่วมวิจัย เพื่อให้กลุ่มตัวอย่างไม่มีความแตกต่างกันอย่างเป็นสาระสำคัญ ภายใต้การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในรูปแบบที่แตกต่างกัน ซึ่งกรอบงานวิจัยสามารถอธิบายด้วยภาพที่ 3.1 ดังนี้

ภาพที่ 3.1

กรอบงานวิจัย (Research Framework)



### 3.1.2 การกำหนดตัวแปร

#### 3.1.2.1 ตัวแปรอิสระ

ตัวแปรอิสระของการวิจัยนี้ใช้รูปแบบของ 3x1 Between Subjects Design คือการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแบ่งการแสดงผลรายการออกเป็น 3 แบบดังนี้

1. การแสดงผลรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน
2. การแสดงผลรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย
3. การแสดงผลรายการเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม เท่านั้น

นอกจากนี้ตัวแปรอิสระของการวิจัยนี้ยังใช้รูปแบบ Within Subjects Design ร่วมด้วยซึ่งจะนำการทดลอง 3 กลุ่มมารวมกัน คือการแสดงผลรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ตามลำดับ

#### 3.1.2.2 ตัวแปรตาม

ตัวแปรตามของการวิจัยนี้ คือการใช้วิจารณ์ของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลทางการเงินที่มีต่อรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ทั้งนี้การแสดงผลข้อมูลในงบการเงินที่แตกต่างกันจะส่งผลต่อการใช้วิจารณ์และการตัดสินใจที่แตกต่างกัน (Hirst & Hopkins, 1998; Maines & McDaniel, 2000; Yorlabil, 2009)

ในการวิจัยนี้เป็นการจำลองสถานการณ์ของการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรูปแบบต่างๆ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของผู้เข้าร่วมวิจัยต่อรูปแบบงบการเงินที่แตกต่างกัน หลังจากที่ถูกเข้าร่วมวิจัยได้ศึกษาการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินแต่ละรูปแบบแล้ว ผู้เข้าร่วมวิจัยจะถูกกำหนดให้ทำแบบสอบถามเกี่ยวกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลทางการเงิน ซึ่งในส่วนของแบบสอบถามนั้นได้แสดงไว้ในภาคผนวก ข

### 3.1.2.3 ตัวแปรควบคุม

ผู้วิจัยได้ส่งแบบสอบถามให้กับผู้เข้าร่วมวิจัยโดยมีการกระจายตัวแบบสุ่ม (Randomly Assigned) ในแต่ละการทดลองเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากลักษณะของผู้เข้าร่วมการทดลองที่แตกต่างกัน ได้แก่ ความสนใจและความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงิน อายุ เพศ ระดับการศึกษา ประสบการณ์การลงทุน ประสบการณ์การทำงาน การได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆ และการเป็นสมาชิกในสมาคมวิชาชีพต่างๆ

### 3.1.3 ผู้เข้าร่วมงานวิจัย

งานวิจัยนี้เป็นการศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยผู้เข้าร่วมงานวิจัยนี้จะประกอบไปด้วยนักศึกษาโครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program) โครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program) และโครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program) จำนวน 105 คน ซึ่งมีความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินพอสมควรเป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป (Nonprofessional Investors) (Maines & McDaniel, 2000; Frederickson & Miller, 2004; Elliott, 2006) เนื่องจากมีพฤติกรรมการค้นหาข้อมูล และรวบรวมข้อมูลที่คล้ายคลึงกัน แต่จะมีการตัดสินใจในการลงทุนที่แตกต่างกัน (Elliott et al., 2007) อย่างไรก็ตามนักศึกษาปริญญาโทที่ผ่านหลักสูตรการวิเคราะห์งบการเงิน ก็ยังคงเป็นตัวแทนที่ดีของนักลงทุนทั่วไป (Nonprofessional Investors) ดังนั้นผู้วิจัยจึงใช้นักศึกษาในระดับปริญญาโทที่มีความรู้ ความเข้าใจทางด้านการบัญชีและการเงิน หรือที่ได้ผ่านหลักสูตรการวิเคราะห์งบการเงินมาเป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป โดยผู้วิจัยได้ออกแบบการทดลองให้มี 3 กลุ่มๆ ละประมาณ 35 คน จากรูปแบบการทดลองแบบ 3x1 Between Subjects Design และรูปแบบ Within Subjects Design โดยผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะถูกกำหนดให้มีการกระจายตัวในการเข้าร่วมการทดลองในแต่ละกลุ่ม

นอกจากนี้งานวิจัยนี้ยังศึกษาเกี่ยวกับพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชี โดยผู้เข้าร่วมงานวิจัยนี้จะประกอบไปด้วยผู้จัดการและผู้จัดการอาวุโสสายงานตรวจสอบบัญชี จำนวน 60 คน เนื่องจากผู้สอบบัญชีเป็นกลุ่มของผู้ที่มีความรู้ความสามารถ และมีเกียรติภูมิในวิชาชีพที่สามารถให้ความเห็นต่องบการเงินว่าถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินหรือไม่ (อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์, 2554) จึงเป็นผู้เข้าร่วมวิจัยที่สำคัญที่จะสามารถประเมินว่ามาตรฐานการบัญชีดังกล่าว ช่วยทำให้งบการเงินสะท้อนถึงฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของกิจการอย่างถูกต้องเพียงพอที่จะให้ผู้ใช้งบการเงินนำมาใช้ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจได้ โดยผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะถูกกำหนดให้มีการกระจายตัวในการเข้าร่วมการทดลองในแต่ละกลุ่ม ดังนั้นผู้วิจัยจึงเลือกผู้จัดการและผู้จัดการอาวุโสสายงานตรวจสอบบัญชีที่มีความรู้ ความเข้าใจทางด้านการบัญชี

และการเงินมาเป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี โดยผู้วิจัยได้ออกแบบการทดลองให้มี 3 กลุ่มๆ ละ ประมาณ 20 คน จากรูปแบบการทดลองแบบ 3x1 Between Subjects Design และรูปแบบ Within Subjects Design โดยผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะถูกกำหนดให้มีการกระจายตัวในการเข้าร่วมการทดลองในแต่ละกลุ่ม

### 3.2 ขั้นตอนการทดลองและกรณีที่ใช้ในการศึกษา

#### 3.2.1 ขั้นตอนการทดลอง

ในการเก็บข้อมูลจากผู้เข้าร่วมงานวิจัย ผู้วิจัยแจกแบบสอบถามกับนักศึกษา โครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program) โครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program) และโครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program) ซึ่งกำลังศึกษาอยู่ที่มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ โดยจะแจกแบบสอบถามแก่ผู้เข้าร่วมวิจัยหลังจากที่ผู้เข้าร่วมวิจัยเลิกเรียน ซึ่งผู้วิจัยจะขออนุญาตจากอาจารย์ประจำวิชาในการจัดสรรเวลาเพื่อทำการทดลอง และผู้วิจัยแจกแบบสอบถามกับผู้จัดการและผู้จัดการอาวุโสสายงานตรวจสอบบัญชีที่ทำงานอยู่ที่บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด โดยจะแจกแบบสอบถามแก่ผู้เข้าร่วมวิจัยหลังจากที่ผู้เข้าร่วมวิจัยเลิกจากการฝึกอบรมเพื่อทำการจัดสรรเวลาในการทดลอง

ผู้วิจัยจะทำความเข้าใจกับผู้เข้าร่วมวิจัยก่อนว่าข้อมูลในแบบสอบถามจะถูกเก็บเป็นความลับ และไม่ถูกวิเคราะห์เป็นรายบุคคล และจะนำคำตอบมารวมกันและใช้วิเคราะห์ในภาพรวม เพื่อให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยมีอิสระในการทำแบบสอบถาม ผู้วิจัยจะมีแบบสอบถามทั้งหมด 3 รูปแบบ ได้แก่ 1) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) 2) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (EQUITY) 3) งบการเงินรวมเท่านั้น (CONSO) แบบละ 35 ชุดสำหรับนักลงทุนทั่วไป รวมแบบสอบถามทั้งสิ้นจำนวน 105 ชุด และแบบละ 20 ชุดสำหรับผู้สอบบัญชี รวมแบบสอบถามทั้งสิ้นจำนวน 60 ชุด จากนั้นผู้วิจัยจะแจกแบบสอบถามให้กับผู้เข้าร่วมงานวิจัย โดยจะแจกแบบสอบถามทั้ง 3 แบบให้มีการกระจายตัวเท่า ๆ กันในแต่ละกลุ่มเพื่อให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยมีการกระจายตัวแบบสุ่ม (Randomly Assigned) ระยะเวลาในการทดลองจะอยู่ที่ประมาณ 30 นาที การทดลองประกอบด้วยขั้นตอนการทดลอง 6 ขั้นตอน ดังต่อไปนี้

ขั้นตอนที่ 1 ผู้วิจัยจะให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยตอบคำถามเบื้องต้นก่อนเริ่มทำการทดลอง (Pre-experimental Questionnaire) เพื่อวัดความรู้และความเข้าใจพื้นฐานทางด้านบัญชีและการเงิน โดยนำตัวอย่างคำถามก่อนเริ่มการทดลองเพื่อประเมินระดับความสนใจและความรู้ด้านการบัญชีและการเงินจำนวน 5 คำถาม ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) โดยข้อ 1, 3, 4 และ 5 มาจากแบบทดลองในวิทยานิพนธ์ของ Yolrabıl (2009) และมีการดัดแปลงคำถามบางส่วนเพื่อทดสอบความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมอีกจำนวน 5 คำถาม ที่จะให้คะแนนตามเกณฑ์ระดับความง่ายของคำถาม ซึ่งระดับง่าย 1 คะแนน ระดับปานกลาง 2 คะแนน และระดับยาก 3 คะแนน รวมทั้งสิ้น 10 คะแนน โดยในขั้นตอนนี้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาในการทำแบบสอบถามประมาณ 5 นาที

ขั้นตอนที่ 2 ผู้วิจัยจะให้รายละเอียดของบริษัทสมมติ ซึ่งข้อมูลจะถูกดัดแปลงมาจากบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ที่มีอยู่จริง และข้อมูลของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของกลุ่มกิจการ โดยในแต่ละกลุ่มวิจัยจะถูกดัดแปลงจากข้อมูลชุดเดียวกัน ซึ่งประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ) ของบริษัทสมมติที่มี 3 รูปแบบที่แตกต่างกันตามที่อธิบายไว้ข้างต้น เพื่อให้ผู้ร่วมวิจัยได้เข้าใจถึงตัวบริษัท ลักษณะธุรกิจ และสามารถใช้อ้างอิงข้อมูลที่ใช้ในการตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจ ซึ่งในขั้นตอนที่ 2 นี้ ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาประมาณ 5 นาที ในการศึกษาและทำความเข้าใจกับข้อมูลบริษัทสมมติ โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มกิจการ และข้อมูลของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า โดยจะไม่สามารถย้อนกลับไปแก้ไขแบบสอบถามในส่วนที่ 1 ได้อีกแล้ว

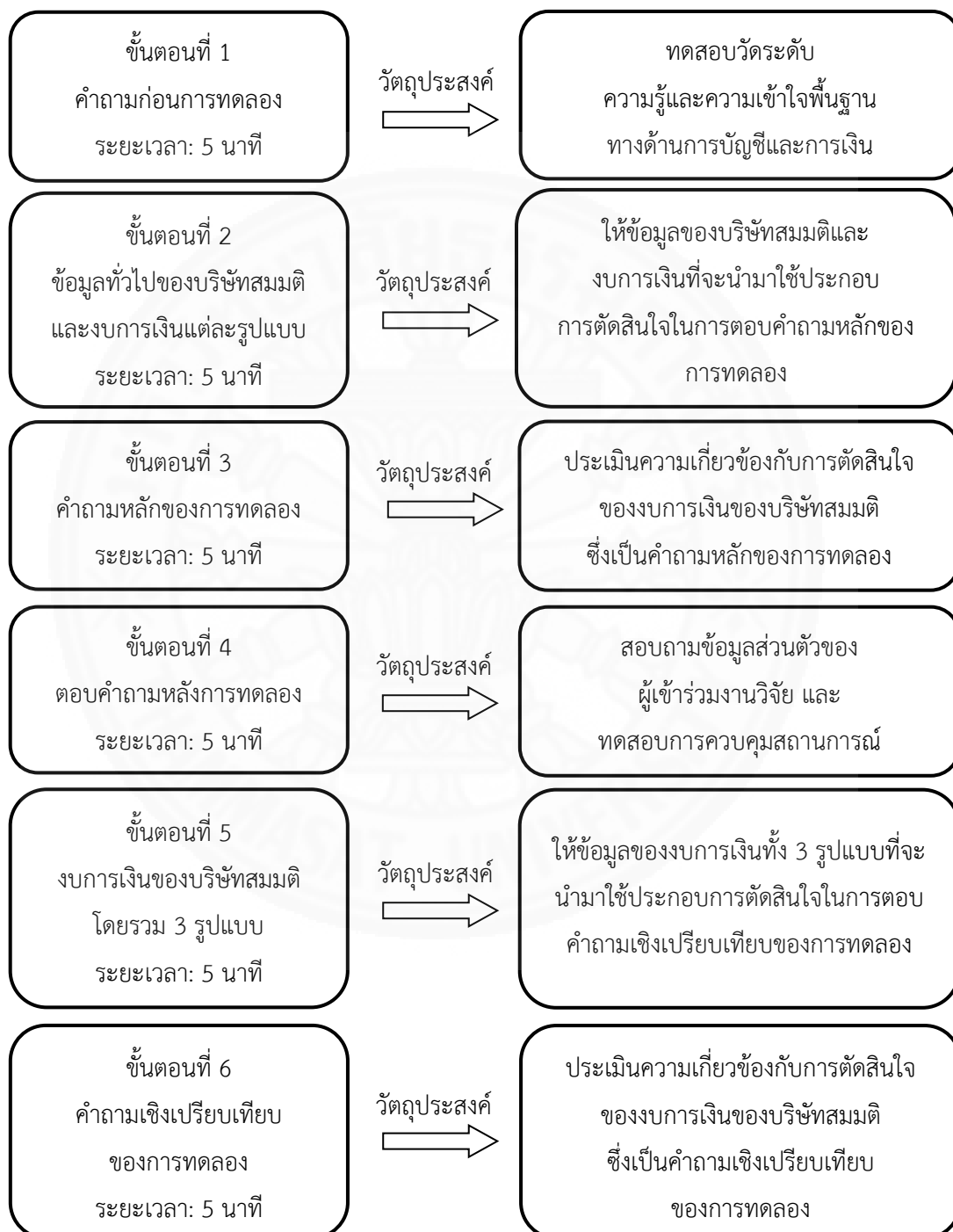
ขั้นตอนที่ 3 ผู้วิจัยถือว่าขั้นตอนนี้เป็นขั้นตอนหลักของงานวิจัย ผู้วิจัยจะขอความร่วมมือจากผู้ทำแบบสอบถามใช้วิจารณญาณของตนเอง หลังจากที่ได้อ่านข้อมูลในขั้นตอนที่ 2 แล้ว ให้สามารถนำข้อมูลในขั้นตอนที่ 2 มาประกอบการพิจารณาได้ โดยจะให้ผู้ร่วมวิจัยประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูล (Experimental Questionnaire) โดยให้คะแนนแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) เมื่อผู้เข้าร่วมงานวิจัยตอบคำถามเสร็จแล้ว ผู้วิจัยจะไม่อนุญาตให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยกลับไปแก้ไขคำตอบอีกในภายหลัง ซึ่งในขั้นตอนที่ 3 นี้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาในการตอบคำถามประมาณ 5 นาที

ขั้นตอนที่ 4 ผู้วิจัยจะให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยตอบคำถามหลังการทดลอง (Debriefing Questionnaire) เพื่อถามข้อมูลส่วนตัว และทดสอบผู้เข้าร่วมวิจัย ว่าการทดลองมีการควบคุมสถานการณ์ที่เหมาะสม (Manipulation Check) ผู้เข้าร่วมวิจัยจะไม่ได้รับอนุญาตให้กลับไปแก้ไขคำตอบในขั้นตอนที่ 1 และ 3 โดยในขั้นตอนที่ 4 นี้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาในการตอบคำถามประมาณ 5 นาที

ขั้นตอนที่ 5 ผู้วิจัยจะให้งบการเงินของบริษัทสมมติของแต่ละกลุ่มวิจัยทั้ง 3 รูปแบบ กล่าวคืองบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งประกอบไปด้วยงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ) ของบริษัทสมมติ ซึ่งในขั้นตอนที่ 5 นี้ ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาประมาณ 5 นาที ในการศึกษาและเปรียบเทียบงบการเงินของบริษัทสมมติใน 3 รูปแบบที่แตกต่างกัน โดยจะไม่สามารถย้อนกลับไปแก้ไขแบบสอบถามที่ได้ทำในส่วนก่อนหน้าได้อีกแล้ว

ขั้นตอนที่ 6 ผู้วิจัยถือว่าขั้นตอนนี้เป็นขั้นตอนสำคัญของงานวิจัยที่ใช้ในการเปรียบเทียบความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลของงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ ผู้วิจัยจะขอความร่วมมือจากผู้ทำแบบสอบถามใช้วิจารณ์ญาณของตนเอง หลังจากที่ได้อ่านข้อมูลในขั้นตอนที่ 5 แล้ว ให้สามารถนำข้อมูลในขั้นตอนที่ 5 มาประกอบการพิจารณาได้ โดยจะให้ผู้ร่วมวิจัยประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูล (Experimental Questionnaire) โดยให้คะแนนแบบมาตราส่วนประมาณค่า (Rating Scale) เมื่อผู้เข้าร่วมงานวิจัยตอบคำถามเสร็จแล้ว ผู้วิจัยจะไม่อนุญาตให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยกลับไปแก้ไขคำตอบอีกในภายหลัง ซึ่งในขั้นตอนที่ 6 นี้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยจะใช้เวลาในการตอบคำถามประมาณ 5 นาที

ภาพที่ 3.2  
ขั้นตอนการทดลอง



### 3.2.2 กรณีที่ใช้ในการศึกษา

คำถามที่ใช้ในการศึกษามีทั้งหมด 4 ส่วนคือส่วนที่ 1 เป็นคำถามก่อนเริ่มการทดลอง เพื่อวัดระดับความสนใจและความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงิน ส่วนที่ 2 เป็นรายละเอียดเกณฑ์ในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของงบการเงินแต่ละรูปแบบ โดยจะนำกรณีศึกษาของบริษัทสมมติที่มีอยู่จริงในตลาดหลักทรัพย์มาตัดแปลงข้อมูลเพื่อให้เข้ากับงานวิจัยในครั้งนี และนำมาปรับเปลี่ยนข้อมูลในงบการเงินให้เหมาะสม เพื่อทำการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลทางการเงินต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในรูปแบบที่แตกต่างกัน ส่วนที่ 3 คือส่วนที่เป็นคำถามหลังการทดลอง เพื่อสอบถามข้อมูลส่วนตัวจากผู้เข้าร่วมงานวิจัยและตรวจสอบผู้เข้าร่วมงานวิจัยว่าการทดลองมีการควบคุมสถานการณ์ที่เหมาะสม และส่วนสุดท้ายคือส่วนที่เป็นรายละเอียดเปรียบเทียบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ โดยจะนำข้อมูลจากส่วนที่ 2 และส่วนที่ 4 ของทั้ง 3 รูปแบบมาแสดงรวมกัน เพื่อทำการเปรียบเทียบผลของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลทางการเงินต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในรูปแบบที่แตกต่างกัน

ตัวแปรอิสระของการทดลองในรูปแบบ 3x1 Between Subjects Design คือการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ สามารถแบ่งกลุ่มการทดลองออกเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้

กรณีที่ใช้ในการศึกษาแบบที่ 1 (COST) ประกอบด้วยงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการที่แสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีราคาทุน ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัท และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ)

กรณีที่ใช้ในการศึกษาแบบที่ 2 (EQUITY) ประกอบด้วยงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการที่แสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัท และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ)

กรณีที่ใช้ในการศึกษาแบบที่ 3 (CONSO) ประกอบด้วยงบการเงินรวมเท่านั้น ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ)



ตัวแปรอิสระของการทดลองในรูปแบบ Within Subjects Design คือการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ตามลำดับ ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัท และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ)

### ตารางที่ 3.1

การแบ่งกลุ่มทดลองตามตัวแปรอิสระ

กรณีศึกษา	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)
<b>การทดลองในรูปแบบ 3x1 Between Subjects Design</b>			
กรณีที่ 1 (COST)	x	x	
กรณีที่ 2 (EQUITY)	x		x
กรณีที่ 3 (CONSO)	x		
<b>การทดลองในรูปแบบ Within Subjects Design</b>			
ทุกกรณี	x	x	x

## บทที่ 4

### ผลการวิจัยและอภิปรายผล

#### 4.1 ผู้เข้าร่วมการทดลอง

##### 4.1.1 ข้อมูลทั่วไปเกี่ยวกับผู้เข้าร่วมการทดลอง

ผู้เข้าร่วมการทดลองแบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม โดยกลุ่มที่ 1 คือนักศึกษาปริญญาโท จำนวน 105 คน โครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program) โครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program) และโครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program) จากมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ซึ่งเป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป และกลุ่มที่ 2 คือผู้จัดการสายงานตรวจสอบบัญชี (Manager) และผู้จัดการอาวุโสสายงานตรวจสอบบัญชี (Senior Manager) จำนวน 60 คน ที่ทำงานอยู่ที่บริษัท ไพเรซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอเปเอเอส จำกัด ซึ่งเป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

##### 4.1.2 ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยแบ่งตามกลุ่มการทดลอง

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมวิจัยโดยแบ่งตามกลุ่มการทดลอง (Analysis by Experimental Conditions) ดังแสดงใน ส่วนที่ 1 ถึง 14 ตามตารางที่ 4.1 แสดงให้เห็นว่าลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มทดลองได้มีการกระจายตัวแบบสุ่ม (Randomly Assigned) และถูกกำหนดให้กระจายอยู่ใน 3 กลุ่มการทดลอง (Experimental Conditions) ได้แก่ กลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ของผู้เข้าร่วมวิจัยทั้งหมด โดยแยกแสดงแต่ละกลุ่มผู้ทดลองของนักลงทุนทั่วไปในส่วนที่ 1 - 8 และผู้สอบบัญชีในส่วนที่ 9 - 14 ซึ่งแสดงระดับความมีนัยสำคัญที่ 95% ภายใต้สมมติฐานที่ว่า การกระจายตัวของแต่ละกลุ่มการทดลองไม่แตกต่างกัน โดย ส่วนที่ 1 ถึง 14 ของตารางที่ 4.1 แสดงข้อมูลการวิเคราะห์ในแต่ละลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง โดยพิจารณาค่าการแจกแจงแบบไคสแควร์ (Chi-square)

#### 4.1.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป

คุณลักษณะของผู้เข้าร่วมวิจัยสามารถแจกแจงได้ตามกลุ่มการทดลองด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.1 ส่วนที่ 1 – 8 ซึ่งตัวแทนของนักลงทุนทั่วไปส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 26 - 30 ปี เพศหญิง กำลังศึกษาในระดับปริญญาโททั้งหมด ส่วนใหญ่เคยศึกษารายวิชาในสาขาการบัญชีและ/หรือการเงินมากกว่า 6 รายวิชา ไม่มีประสบการณ์การลงทุน ประสบการณ์การทำงาน 3 - 5 ปี ไม่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆ และไม่ได้เป็นสมาชิกในสมาคมวิชาชีพต่างๆ

คุณลักษณะของกลุ่มนักลงทุนทั่วไปสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.1 โดยส่วนที่ 1 แสดงช่วงอายุของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 15.194$ , p-value (2-tailed) = 0.055) ส่วนที่ 2 แสดงเพศของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 5.986$ , p-value (2-tailed) = 0.050) ผู้เข้าร่วมวิจัยทั้งหมดเป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไปที่กำลังศึกษาในระดับปริญญาโท จึงไม่มีความแตกต่างกันของคุณลักษณะระดับการศึกษาของผู้เข้าร่วมวิจัย ส่วนที่ 3 แสดงโครงการที่ผู้เข้าร่วมวิจัยกำลังศึกษาอยู่ของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 0.231$ , p-value (2-tailed) = 0.994) ส่วนที่ 4 แสดงจำนวนรายวิชาที่เคยศึกษาหรือกำลังศึกษาในด้านบัญชีและ/หรือการเงินของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 5.315$ , p-value (2-tailed) = 0.504) ส่วนที่ 5 แสดงประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 6.028$ , p-value (2-tailed) = 0.420) ส่วนที่ 6 แสดงประสบการณ์การทำงานของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 6.038$ , p-value (2-tailed) = 0.419) ส่วนที่ 7 แสดงการได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 12.654$ , p-value (2-tailed) = 0.013\*) และส่วนที่ 8 แสดงการเป็นสมาชิกในสมาคมวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 0.667$ , p-value (2-tailed) = 0.716) ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่าทุกลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยแบ่งตามกลุ่มการทดลองไม่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ ยกเว้นการได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมวิจัย ซึ่งผู้วิจัยได้วัดระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงิน และการประเมินวัดระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของกลุ่มการทดลองที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป ซึ่งจะกล่าวต่อไปในตารางที่ 4.2 จึงสามารถอธิบายได้ว่าทุกลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยแบ่งตามกลุ่มการทดลองไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% แสดงให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมงานวิจัยได้มีการกระจายตัวแบบสุ่มในแต่ละกลุ่มการทดลอง (Randomly Assigned) โดยไม่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ และกระจายตัวแบบเหมาะสมเพียงพอที่จะสามารถเป็นตัวแทนที่เหมาะสมของนักลงทุนทั่วไปสำหรับการทดลองในครั้งนี้

#### 4.1.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

คุณลักษณะของผู้เข้าร่วมวิจัยสามารถแจกแจงได้ตามกลุ่มการทดลองด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.1 ส่วนที่ 9 - 14 ซึ่งตัวแทนของผู้สอบบัญชีส่วนใหญ่มีอายุระหว่าง 26 - 30 ปี เพศหญิง ส่วนใหญ่มีระดับการศึกษาปริญญาโท เคยศึกษารายวิชาในสาขาการบัญชีและ/ หรือการเงินมากกว่า 6 รายวิชาทั้งหมด ประสบการณ์การลงทุนน้อยกว่า 3 ปี ประสบการณ์การทำงานมากกว่า 5 ปี ทั้งหมด ส่วนใหญ่ได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และเป็นสมาชิกในสภาวิชาชีพบัญชีทั้งหมด

คุณลักษณะของกลุ่มผู้สอบบัญชีสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.1 โดยส่วนที่ 9 แสดงช่วงอายุของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 2.649$ , p-value (2-tailed) = 0.618) ส่วนที่ 10 แสดงเพศของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 1.078$ , p-value (2-tailed) = 0.583) ส่วนที่ 11 แสดงระดับการศึกษาสูงสุดของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 4.138$ , p-value (2-tailed) = 0.126) ส่วนที่ 12 แสดงโครงการที่ผู้เข้าร่วมงานวิจัยศึกษาของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 7.600$ , p-value (2-tailed) = 0.473) จำนวนรายวิชาที่เคยศึกษาหรือกำลังศึกษาในด้านบัญชีและ/ หรือการเงินมากกว่า 6 วิชาทั้งหมด จึงไม่มีความแตกต่างกันของคุณลักษณะจำนวนรายวิชาที่เคยศึกษาหรือกำลังศึกษาในด้านบัญชีและ/ หรือการเงินของผู้เข้าร่วมวิจัย ส่วนที่ 13 แสดงประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 3.354$ , p-value (2-tailed) = 0.763) ประสบการณ์การทำงานของผู้เข้าร่วมวิจัยมากกว่า 5 ปีทั้งหมด จึงไม่มีความแตกต่างกันของคุณลักษณะประสบการณ์การทำงานของผู้เข้าร่วมวิจัย ส่วนที่ 16 แสดงการได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมวิจัย ( $\chi^2 = 0.536$ , p-value, (2-tailed) = 0.765) และเป็นสมาชิกในสมาคมวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมวิจัย ซึ่งเป็นสมาชิกสภาวิชาชีพบัญชีทั้งหมด จึงสามารถอธิบายได้ว่าทุกลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยแบ่งตามกลุ่มการทดลองไม่มีความแตกต่างอย่างมีระดับนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% แสดงให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมงานวิจัยได้มีการกระจายตัวแบบสุ่มในแต่ละกลุ่มการทดลอง (Randomly Assigned) โดยไม่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ และกระจายตัวแบบเหมาะสมเพียงพอที่จะสามารถเป็นตัวแทนที่เหมาะสมของผู้สอบบัญชีสำหรับการทดลองในครั้งนี้

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 1: การวิเคราะห์อายุของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
อายุของ ผู้เข้าร่วม งานวิจัย	20 - 25 ปี	14	7	7	28
	26 - 30 ปี	17	21	24	62
	31 - 35 ปี	4	7	1	12
	36 - 40 ปี	-	-	2	2
	มากกว่า 40 ปี	-	-	1	1
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	15.194	8	0.055	
	Likelihood Ratio	16.161	8	0.040	
	Linear-by-Linear Association	3.197	1	0.074	
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์เพศของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
เพศของ ผู้เข้าร่วมวิจัย	ชาย	15	9	19	43
	หญิง	20	26	16	62
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	5.986	2	0.050	
	Likelihood Ratio	6.134	2	0.047	
	Linear-by-Linear Association	0.936	1	0.333	

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์โครงการที่ผู้เข้าร่วมงานวิจัยศึกษาในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป					
โครงการที่ ผู้เข้าร่วม งานวิจัยกำลัง ศึกษาอยู่	MBA Program	15	14	15	44
	MAP Program	15	16	16	47
	MIF Program	5	5	4	14
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	0.231	4	0.994	
	Likelihood Ratio	0.235	4	0.994	
	Linear-by-Linear Association	0.030	1	0.862	
	ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์จำนวนรายวิชาที่เคยศึกษาหรือกำลังศึกษาในด้านบัญชีและ/หรือการเงิน ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป				
จำนวนรายวิชา ที่เคยศึกษาหรือ กำลังศึกษาใน ด้านบัญชีและ/ หรือการเงิน	1-2 รายวิชา	12	8	13	33
	3-4 รายวิชา	10	10	4	24
	5-6 รายวิชา	3	3	4	10
	มากกว่า 6 รายวิชา	10	14	14	38
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	5.315	6	0.504	
	Likelihood Ratio	5.788	6	0.447	
	Linear-by-Linear Association	0.565	1	0.452	

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์ประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป					
ประสบการณ์ การลงทุนของ ผู้เข้าร่วม งานวิจัย	ไม่มี	16	18	16	50
	น้อยกว่า 3 ปี	12	8	12	32
	3-5 ปี	7	8	4	19
	มากกว่า 5 ปี	-	1	3	4
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	6.028	6	0.420	
	Likelihood Ratio	6.962	6	0.324	
	Linear-by-Linear Association	0.167	1	0.683	
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์ประสบการณ์การทำงานของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป					
ประสบการณ์ การทำงานของ ผู้เข้าร่วม งานวิจัย	ไม่มี	1	-	2	3
	น้อยกว่า 3 ปี	9	4	6	19
	3-5 ปี	17	17	18	52
	มากกว่า 5 ปี	8	14	9	31
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	6.038	6	0.419	
	Likelihood Ratio	6.732	6	0.346	
	Linear-by-Linear Association	0.096	1	0.756	

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 7: การวิเคราะห์การได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
จำนวนผู้ที่ได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมงานวิจัย	ไม่มี	31	29	34	94
	นักวิเคราะห์หลักทรัพย์และ บริหารการลงทุน	3	-	-	3
	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	1	6	1	8
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	12.654	4	0.013*	
	Likelihood Ratio	12.802	4	0.012	
	Linear-by-Linear Association	0.709	1	0.400	
	ส่วนที่ 8: การวิเคราะห์การเป็นสมาชิกของของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในสมาคมวิชาชีพต่างๆในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป				
การเป็นสมาชิกของผู้เข้าร่วมงานในสมาคมวิชาชีพต่างๆ	ไม่มี	27	24	25	76
	สภาวิชาชีพบัญชี	8	11	10	29
	รวม	35	35	35	105
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	0.667	2	0.716	
	Likelihood Ratio	0.676	2	0.713	
	Linear-by-Linear Association	0.283	1	0.595	



ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 9: การวิเคราะห์อายุของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
อายุของ ผู้เข้าร่วมวิจัย	26 - 30 ปี	14	14	13	41
	31 - 35 ปี	3	5	6	14
	36 - 40 ปี	3	1	1	5
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	2.649	4	0.618	
	Likelihood Ratio	2.587	4	0.629	
	Linear-by-Linear Association	0.060	1	0.806	
ส่วนที่ 10: การวิเคราะห์เพศของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
เพศของ ผู้เข้าร่วมวิจัย	ชาย	5	8	6	19
	หญิง	15	12	14	41
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	1.078	2	0.583	
	Likelihood Ratio	1.071	2	0.585	
	Linear-by-Linear Association	0.114	1	0.736	
ส่วนที่ 11: การวิเคราะห์ระดับการศึกษาสูงสุดของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับการศึกษา สูงสุดของ ผู้เข้าร่วมวิจัย	ระดับปริญญาตรี	6	12	11	29
	ระดับปริญญาโท	14	8	9	31
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	4.138	2	0.126	
	Likelihood Ratio	4.230	2	0.121	
	Linear-by-Linear Association	2.461	1	0.117	

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 12: การวิเคราะห์โครงการที่ผู้เข้าร่วมงานวิจัยศึกษาในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
โครงการที่ ผู้เข้าร่วม งานวิจัยกำลัง ศึกษาอยู่	ไม่มี	6	12	10	28
	MBA Program	7	4	4	15
	MAP Program	4	1	4	9
	MIF Program	1	2	2	5
	MSMIS Program	2	1	0	3
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	7.600	8	0.473	
	Likelihood Ratio	8.865	8	0.354	
	Linear-by-Linear Association	1.124	1	0.289	
ส่วนที่ 13: การวิเคราะห์ประสบการณ์การลงทุนของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ประสบการณ์ การลงทุนของ ผู้เข้าร่วม งานวิจัย	ไม่มี	3	3	4	10
	น้อยกว่า 3 ปี	6	8	10	24
	3-5 ปี	6	5	2	13
	มากกว่า 5 ปี	5	4	4	13
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	3.354	6	0.763	
	Likelihood Ratio	3.599	6	0.731	
	Linear-by-Linear Association	1.185	1	0.276	

## ตารางที่ 4.1

การวิเคราะห์ลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ลักษณะ	กลุ่มตัวอย่าง	กลุ่มการทดลอง			รวม
		กลุ่มที่ 1:	กลุ่มที่ 2:	กลุ่มที่ 3:	
		COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 14: การวิเคราะห์การได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
จำนวนผู้ที่ได้รับอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆของผู้เข้าร่วมงานวิจัย	ไม่มี	10	8	10	28
	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (Certified Public Accountant; CPA)	10	12	10	32
	รวม	20	20	20	60
	<b>Chi-Square Tests</b>	<b>Value</b>	<b>df</b>	<b>p-value (2-tailed)</b>	
	Person Chi-square	0.536	2	0.765	
	Likelihood Ratio	0.539	2	0.764	
	Linear-by-Linear Association	0.000	1	1.000	
	หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%				

## 4.2 การวิเคราะห์ผลจากคำถามก่อนการทดลอง

คำถามก่อนการทดลองเป็นการประเมินเพื่อวัดระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมการวิจัย โดยการวิเคราะห์จำแนกเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 แสดงผลจากการนำคะแนนที่ผู้เข้าร่วมการทดลองประเมินความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินด้วยตนเอง ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ F-test ในตาราง ANOVA พบว่าระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินของผู้ร่วมการทดลองที่ได้ประเมินตนเองในแต่ละกลุ่มการทดลองทั้ง 5 ด้าน ดังนี้ (1) ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจและการลงทุน (2) ความสนใจเกี่ยวกับการควบรวมธุรกิจ การซื้อกิจการ และการร่วม

ลงทุนในกิจการอื่น (3) พฤติกรรมความเสี่ยงในการลงทุน (4) ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน และ (5) ความคุ้นเคยกับข้อมูลที่นำเสนอในรายงานประจำปีหรืองบการเงิน

คำถามก่อนการทดลองในส่วนที่ 2 เป็นการประเมินเพื่อวัดระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมการวิจัย โดยผู้เข้าร่วมวิจัยจะตอบคำถามทั้ง 5 ข้อซึ่งประกอบด้วยคำถามวัดความรู้ด้านการบัญชีจำนวน 3 ข้อ ประกอบด้วยคำถามระดับปานกลาง 2 ข้อ และระดับยาก 1 ข้อ และความรู้ด้านการเงินจำนวน 2 ข้อ ประกอบด้วยคำถามระดับง่าย 1 ข้อ และระดับปานกลาง 1 ข้อ ซึ่งเกณฑ์การให้คะแนนหากผู้เข้าร่วมวิจัยตอบคำถามถูกในระดับคำถามแบบง่ายจะให้ 1 คะแนน ระดับคำถามแบบปานกลางจะให้ 2 คะแนน และระดับคำถามแบบยากจะให้ 3 คะแนน รวมคะแนนเต็ม 10 คะแนน

#### 4.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป

การประเมินระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินของผู้ร่วมการทดลองที่ได้ประเมินตนเองในแต่ละกลุ่มการทดลองทั้ง 5 ด้านของกลุ่มนักลงทุนทั่วไปสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.2 ในส่วนที่ 1 ดังนี้ (1) ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจและการลงทุน ( $\bar{X} = 4.533$ , F-Statistic = 0.460, p-value (2-tailed) = 0.633) (2) ความสนใจเกี่ยวกับการควบคุมธุรกิจ การซื้อกิจการ และการร่วมลงทุนในกิจการอื่น ( $\bar{X} = 5.352$ , F-Statistic = 3.433, p-value (2-tailed) = 0.036) ซึ่งกลุ่มนักลงทุนทั่วไปมีความสนใจเกี่ยวกับการควบคุมธุรกิจ การซื้อกิจการ และการร่วมลงทุนในกิจการอื่นแตกต่างกันแต่ไม่ถึงระดับที่นัยสำคัญ (p-value (2-tailed) = 0.025) (3) พฤติกรรมความเสี่ยงในการลงทุน ( $\bar{X} = 5.600$ , F-Statistic = 0.453, p-value (2-tailed) = 0.637) (4) ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน ( $\bar{X} = 4.771$ , F-Statistic = 0.311, p-value (2-tailed) = 0.733) (5) ความคุ้นเคยกับข้อมูลที่นำเสนอในรายงานประจำปี หรืองบการเงิน ( $\bar{X} = 5.076$ , F-Statistic = 0.037, p-value (2-tailed) = 0.963) แสดงให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมวิจัยในแต่ละกลุ่มนักลงทุนทั่วไปมีระดับความสนใจ และความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินในด้านต่างๆใกล้เคียงกัน โดยอยู่ในระดับปานกลางและไม่มี ความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จึงเป็นกลุ่มตัวอย่างที่มีความเหมาะสม

การประเมินเพื่อวัดระดับความรู้ทางด้านการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมการวิจัย โดยผู้เข้าร่วมวิจัยจะตอบคำถามทั้ง 5 ข้อของกลุ่มนักลงทุนทั่วไปสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.2 ในส่วนที่ 2 พบว่าตอบคำถามได้ถูกต้องเป็นส่วนใหญ่และระดับคะแนนความรู้ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% ( $\bar{X} = 7.895$ , F-Statistic = 0.750, p-value (2-tailed) = 0.475) แสดง

ให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองมีความรู้และความเข้าใจในด้านการบัญชีและการเงินที่เพียงพอ และใกล้เคียงกันในแต่ละกลุ่มการทดลองเหมาะสมสำหรับการทดลองในขั้นตอนถัดไป

#### 4.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

การประเมินระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินของผู้ร่วมการทดลองที่ได้ประเมินตนเองในแต่ละกลุ่มการทดลองทั้ง 5 ด้านของกลุ่มผู้สอบบัญชีสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.2 ในส่วนที่ 3 ดังนี้ (1) ความรู้เกี่ยวกับธุรกิจและการลงทุน ( $\bar{X} = 5.417$ , F-Statistic = 0.799, p-value (2-tailed) = 0.455) (2) ความสนใจเกี่ยวกับการรวบรวมธุรกิจ การซื้อกิจการ และการร่วมลงทุนในกิจการอื่น ( $\bar{X} = 5.650$ , F-Statistic = 0.022, p-value (2-tailed) = 0.978) (3) พฤติกรรมความเสี่ยงในการลงทุน ( $\bar{X} = 5.633$ , F-Statistic = 1.996, p-value (2-tailed) = 0.145) (4) ความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงิน ( $\bar{X} = 6.567$ , F-Statistic = 0.943, p-value (2-tailed) = 0.396) (5) ความคุ้นเคยกับข้อมูลที่น่าเสนอในรายงานประจำปีหรืองบการเงิน ( $\bar{X} = 7.300$ , F-Statistic = 0.653, p-value (2-tailed) = 0.524) แสดงให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมวิจัยในแต่ละกลุ่มผู้สอบบัญชีมีระดับความสนใจและความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินในด้านต่างๆใกล้เคียงกัน โดยอยู่ในระดับปานกลางและไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จึงเป็นกลุ่มตัวอย่างที่มีความเหมาะสม

การประเมินเพื่อวัดระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมการวิจัยโดยผู้เข้าร่วมวิจัยจะตอบคำถามทั้ง 5 ข้อของกลุ่มผู้สอบบัญชีสามารถอธิบายด้วยค่าสถิติตามตารางที่ 4.2 ในส่วนที่ 4 พบว่าตอบคำถามได้ถูกต้องเป็นส่วนใหญ่และระดับคะแนนความรู้ของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองผู้สอบบัญชีไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีระดับนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% ( $\bar{X} = 8.550$ , F-Statistic = 0.703, p-value (2-tailed) = 0.500) แสดงให้เห็นว่าผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองมีความรู้ และความเข้าใจในด้านการบัญชีและการเงินที่เพียงพอ และใกล้เคียงกันในแต่ละกลุ่มการทดลองเหมาะสมสำหรับการทดลองในขั้นตอนถัดไป

กล่าวโดยสรุป การวิเคราะห์ผลโดยใช้ข้อมูลสถิติจากตารางที่ 4.1 และตารางที่ 4.2 ซึ่งพิจารณาลักษณะของผู้เข้าร่วมงานวิจัย ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองทั้งนักลงทุนทั่วไป และผู้สอบบัญชี พบว่าคุณสมบัติของผู้เข้าร่วมงานวิจัยไม่มีความแตกต่างกันทำให้มั่นใจได้ว่าการทดลองในครั้งนี้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองมีการกระจายตัวอย่างเหมาะสม (Randomly

Assigned) และไม่มี ความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จึงเป็นตัวแทนของ ประชากรนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

#### ตารางที่ 4.2

การวิเคราะห์ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ทางการบัญชี และการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง

ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ ทางการบัญชีและการเงิน	กลุ่มการทดลอง			รวม Mean (SD)	F-Statistic (p-value 2-tailed)
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3		
	COST	EQUITY	CONSO		
	Mean (SD)	Mean (SD)	Mean (SD)		
ส่วนที่ 1: การประเมินระดับความสนใจและความรู้ทางการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัย ในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
ระดับความรู้เกี่ยวกับธุรกิจ และการลงทุน*	4.743 (1.686)	4.543 (1.945)	4.314 (1.967)	4.533 (1.861)	0.460 (0.633)
ระดับความสนใจในการรวมธุรกิจ*	5.114 (1.967)	6.086 (2.147)	4.857 (2.088)	5.352 (2.117)	3.433 (0.036)
ระดับความรู้ความเสี่ยงในการลงทุน*	5.543 (1.821)	5.400 (2.354)	5.857 (1.958)	5.600 (2.046)	0.453 (0.637)
ระดับความรู้ในการวิเคราะห์งบการเงิน*	4.571 (1.899)	4.886 (1.997)	4.857 (1.611)	4.771 (1.831)	0.311 (0.733)
ระดับความคุ้นเคยรายงานประจำปี*	5.086 (2.331)	5.143 (2.315)	5.000 (1.940)	5.076 (2.183)	0.037 (0.963)
ส่วนที่ 2: การประเมินวัดระดับความรู้ทางการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัย ในแต่ละกลุ่มการทดลองนักลงทุนทั่วไป					
ระดับคะแนนของความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน**	7.600 (1.988)	8.143 (1.865)	7.943 (1.765)	7.895 (1.870)	0.750 (0.475)

## ตารางที่ 4.2

การวิเคราะห์ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ทางการบัญชี และการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลอง (ต่อ)

ระดับความสนใจ ระดับความรู้ และการประเมินวัดระดับความรู้ ทางด้านการบัญชีและการเงิน	กลุ่มการทดลอง			รวม Mean (SD)	F-Statistic (p-value 2-tailed)
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3		
	COST	EQUITY	CONSO		
	Mean (SD)	Mean (SD)	Mean (SD)		
ส่วนที่ 3: การประเมินระดับความสนใจและความรู้ทางการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับความรู้เกี่ยวกับธุรกิจ และการลงทุน*	5.700 (1.342)	5.200 (1.322)	5.350 (1.182)	5.417 (1.279)	0.799 (0.455)
ระดับความสนใจในการรวมธุรกิจ*	5.700 (1.559)	5.600 (1.603)	5.650 (1.309)	5.650 (1.471)	0.022 (0.978)
ระดับความรู้ความเสี่ยงในการลงทุน*	6.150 (1.663)	5.500 (1.357)	5.250 (1.372)	5.633 (1.495)	1.996 (0.145)
ระดับความรู้ในการวิเคราะห์งบการเงิน*	6.250 (1.251)	6.750 (1.209)	6.700 (1.342)	6.567 (1.267)	0.943 (0.396)
ระดับความคุ้นเคยรายงานประจำปี*	7.000 (1.298)	7.450 (1.395)	7.450 (1.605)	7.300 (1.430)	0.653 (0.524)
ส่วนที่ 4: การประเมินวัดระดับความรู้ทางการบัญชีและการเงินของผู้เข้าร่วมงานวิจัยในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับคะแนนของความรู้ด้านการบัญชีและการเงิน**	8.850 (1.531)	8.500 (1.277)	8.300 (1.625)	8.550 (1.478)	0.703 (0.500)
หมายเหตุ * ระดับความสนใจและความรู้ทางการบัญชีและการเงินถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] – 10 [สูง])					
** การประเมินวัดระดับความรู้ทางการบัญชีและการเงินถูกประเมินจากคะแนนรวมของคำถาม 5 ข้อตามระดับความง่าย-ยากของคำถาม ซึ่งมีคะแนนเต็ม 10 คะแนน					

### 4.3 การวิเคราะห์ผลการทดลอง

#### 4.3.1 การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงิน

ผู้เข้าร่วมวิจัยได้ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินของบริษัทสมมติ ประกอบด้วยคำถาม 10 ข้อในการประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินโดยพิจารณาคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยันของข้อมูลทางการเงินที่มีต่อรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าโดยคำถามข้อที่ 1 ใช้ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน คำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 คำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับปีที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ, คำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยจะถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] – 10 [สูง]) และคำถามข้อที่ 5, 7 และ 9 ตามลำดับเป็นการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองสำหรับคำถามข้อที่ 4, 6 และ 8 ตามลำดับ คำถามข้อที่ 10 เป็นคำถามสุดท้ายของส่วนที่ 2 คำถามหลักของการทดลอง ซึ่งเป็นการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ผู้วิจัยได้แบ่งกลุ่มการทดลองออกเป็น 3 กลุ่ม ดังนี้ กลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ซึ่งใช้ในการทดสอบสมมติฐานของกลุ่มผู้เข้าร่วมวิจัย 2 กลุ่มคือ กลุ่มนักลงทุนทั่วไปและกลุ่มผู้สอบบัญชีดังตารางที่ 4.3 สรุปการแบ่งกลุ่มการทดลองในการทดสอบสมมติฐานโดยการทดสอบสมมติฐานที่ H1a ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป โดยใช้กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 1 (COST) การทดสอบสมมติฐานที่ H1b ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป โดยใช้กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) การทดสอบสมมติฐานที่ H1c ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป โดยใช้กลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST) การทดสอบสมมติฐานที่ H2a ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี โดยใช้กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST) การทดสอบสมมติฐานที่ H2b ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็น



ตัวแทนของผู้สอบบัญชี โดยใช้กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) และการทดสอบสมมติฐานที่ H2c ใช้การเปรียบเทียบผลการประเมินของผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี โดยใช้กลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST)

#### ตารางที่ 4.3

##### สรุปการแบ่งกลุ่มการทดลองในการทดสอบสมมติฐาน

ผู้เข้าร่วมวิจัย	สมมติฐาน	การทดสอบสมมติฐาน
นักลงทุนทั่วไป	H1a	กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST)
	H1b	กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 3 (CONSO)
	H1c	กลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST)
ผู้สอบบัญชี	H2a	กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST)
	H2b	กลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกับกลุ่มที่ 3 (CONSO)
	H2c	กลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST)

#### 4.3.2 การทดสอบสมมติฐาน

##### 4.3.2.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป

สมมติฐานที่ H1a ที่กล่าวว่า การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) จะทำให้นักลงทุนทั่วไป ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการตามวิธีราคาทุน (COST) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 - 4, 6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] - 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการประเมินระหว่างกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 1 (COST) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

สมมติฐานที่ H1b ที่กล่าวว่าการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) จะทำให้นักลงทุนทั่วไป ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 - 4,

6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] - 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการประเมินระหว่างกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

สมมติฐานที่ H1c ที่กล่าวว่า การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม (CONSO) จะทำให้นักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 - 4, 6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] - 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการประเมินระหว่างกลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 1 (COST) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

#### 4.3.2.1.1 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1a

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1a ใช้ตารางที่ 4.4 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติของคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ใช้ประกอบการประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องบการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.543$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.514$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.060, p-value (1-tailed) = 0.476) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการ

ตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 6.371 สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 6.743 สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X}$  = 6.114 สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 6.571 สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.421 และ 0.295 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.338 และ 0.384 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 6.429) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X}$  = 6.371) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.120, p-value (1-tailed) = 0.452) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 5.714 สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 5.857 สำหรับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X}$  = 5.629 สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 5.714 สำหรับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.187 และ 0.294 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.426 และ 0.385 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.4 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X}$  = 54.143 และ  $\bar{X}$  = 48.143 ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะ

กิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 36.857$  และ  $\bar{X} = 43.143$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 9.000$  และ  $\bar{X} = 8.714$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต้องงบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.4 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 54.429$  และ  $\bar{X} = 48.429$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 36.571$  และ  $\bar{X} = 43.429$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 9.000$  และ  $\bar{X} = 8.143$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต้องงบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.4 พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) พบว่าใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ามากที่สุด ( $\bar{X} = 24.714$ ) รองลงมาใช้กำไรสุทธิ ( $\bar{X} = 22.229$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 18.943$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 17.143$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 13.343$ ) และอื่นๆจากหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 3.629$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 24.286$ ) รองลงมาใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 22.714$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 20.857$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 15.857$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 14.143$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 2.143$ ) ตามลำดับ ซึ่งพบว่ากลุ่มที่ 1 (COST) พิจารณาความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องงบกำไรเบ็ดเสร็จรวม โดยใช้ข้อมูลกำไรสุทธิ กำไรเบ็ดเสร็จรวม และกำไรต่อหุ้นมากกว่ากลุ่มที่ 2 (EQUITY)

ตารางที่ 4.4 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 38.429$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 30.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 30.714$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) มากที่สุด ( $\bar{X} =$

35.800) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X}$  = 32.971) และงบการเงินรวม ( $\bar{X}$  = 31.229) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.4 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X}$  = 41.286) งบการเงินรวม ( $\bar{X}$  = 36.714) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) (ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 22.000) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X}$  = 42.457) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X}$  = 31.600) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X}$  = 25.943) ตามลำดับ และพบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ประกอบการตัดสินใจในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินน้อยกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -2.221, p-value (1-tailed) = 0.015\*) และใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ประกอบการตัดสินใจในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินมากกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 3.359, p-value (1-tailed) = 0.001\*)

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1a ในตารางที่ 4.4 พบว่าผลการทดลองไม่เป็นไปตามสมมติฐาน H1a โดยนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ไม่แตกต่างกัน เนื่องจากงบการเงินของบริษัทสมมติ กลุ่มที่ 2 (EQUITY) จะเหมือนกับกลุ่มที่ 1 (COST) จะมีเพียงงบการเงินรวมเท่านั้นที่มีข้อมูลเหมือนกัน จึงอาจกล่าวได้ว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1a ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์น้ำหนักการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปที่ส่วนใหญ่ใช้บังคับกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามตาราง

ที่ 4.4 ส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ซึ่งช่วยสนับสนุนว่างบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกต่างกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) มากกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H1a (EQUITY > COST) พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1a แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์น้ำหนักการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวม จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1a ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.4  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1a

การทดสอบสมมติฐานที่ H1a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินที่มีต่อการนำเสนอรายการ	6.543 (2.105)	6.514 (1.869)	68	0.060	0.476
ระดับความผันผวนของกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	6.371 (2.390)	6.114 (2.709)	68	0.421	0.338
ระดับความผันผวนของของกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	6.743 (2.254)	6.571 (2.593)	68	0.295	0.384
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากขายเงินลงทุนเพื่อขาย	6.429 (2.033)	6.371 (1.942)	68	0.120	0.452
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	5.714 (1.979)	5.629 (1.864)	68	0.187	0.426
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5.857 (1.785)	5.714 (2.257)	68	0.294	0.385
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	54.143 (22.409)	48.143 (16.364)	68	1.279	0.103
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	36.857 (19.139)	43.143 (17.493)	68	-1.434	0.078
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	9.000 (15.425)	8.714 (14.620)	68	0.080	0.468

ตารางที่ 4.4  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1a

การทดสอบสมมติฐานที่ H1a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	54.429 (25.140)	48.429 (18.181)	68	1.144	0.128
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	36.571 (21.955)	43.429 (18.973)	68	-1.398	0.083
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	9.000 (15.615)	8.143 (14.147)	68	0.241	0.405
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ การตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	24.714 (15.432)	22.714 (16.906)	68	0.517	0.303
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	17.143 (14.312)	15.857 (10.109)	68	0.434	0.333
กำไรสุทธิ	22.229 (12.742)	24.286 (11.641)	68	-0.705	0.242
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	18.943 (13.284)	20.857 (15.880)	68	-0.547	0.293
กำไรต่อหุ้น	13.343 (15.809)	14.143 (16.516)	68	-0.207	0.418
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	3.629 (8.077)	2.143 (5.326)	68	0.909	0.183



ตารางที่ 4.4  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1a

การทดสอบสมมติฐานที่ H1a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	30.857 (17.256)	31.229 (23.330)	68	-0.076	0.470
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	30.714 (18.635)	35.800 (23.441)	68	-1.005	0.159
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	38.429 (18.541)	32.971 (21.596)	68	1.134	0.130
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	36.714 (16.888)	42.457 (21.582)	68	-1.240	0.110
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	22.000 (15.397)	31.600 (20.421)	68	-2.221	0.015*
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	41.286 (18.878)	25.943 (19.331)	68	3.359	0.001*
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.3.2.1.2 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1b

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1b ใช้ตารางที่ 4.5 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติของคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ที่ใช้ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.543$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.800$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 1.424, p-value (1-tailed) = 0.074) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.371$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.743$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.943$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.200$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.734 และ 0.981 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.233 และ 0.165 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.429$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.229$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.388, p-value (1-tailed) = 0.350) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 5.714$  สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.857$  สำหรับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.229$  สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.714$  สำหรับการพยากรณ์

กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.978 และ 0.313 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.166 และ 0.378 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.5 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 54.143$  และ  $\bar{X} = 60.286$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 36.857$  และ  $\bar{X} = 30.286$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 9.000$  และ  $\bar{X} = 9.429$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.5 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 54.429$  และ  $\bar{X} = 64.143$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 36.571$  และ  $\bar{X} = 30.857$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 9.000$  และ  $\bar{X} = 5.000$  ตามลำดับ) และพบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมน้อยกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.755, p-value (1-tailed) = 0.042\*)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.5 พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) พบว่าใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ามากที่สุด ( $\bar{X} = 24.714$ ) รองลงมาใช้กำไรสุทธิ ( $\bar{X} = 22.229$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 18.943$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 17.143$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 13.343$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 3.629$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 29.229$ ) รองลงมาใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน

ลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 22.857$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 18.229$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 15.571$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 12.771$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 1.343$ ) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.5 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการตลาดของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 38.429$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 30.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 30.714$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 40.286$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 26.857$ ) ตามลำดับ และพบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายน้อยกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.818, p-value (1-tailed) = 0.037\*)

ตารางที่ 4.5 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการตลาดของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 41.286$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 36.714$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) (ค่าเฉลี่ยเท่ากับ 22.000) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.714$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 29.000$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 28.286$ ) ตามลำดับ และพบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ตามลำดับประกอบการตัดสินใจในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเมื่อเทียบกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.719 และ 2.794 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.045\* และ 0.003\* ตามลำดับ)

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1b ในตารางที่ 4.5 พบว่าผลการทดลองไม่เป็นไปตามสมมติฐาน H1b โดยนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการใน

งบการเงินรวม (CONSO) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) และงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกัน จึงอาจกล่าวได้ว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทสมมติกลุ่มที่ 2 (EQUITY) จะเหมือนกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) จะมีเพียงงบการเงินรวมเท่านั้นที่มีข้อมูลเหมือนกัน จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1b ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์น้ำหนักรการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปที่ส่วนใหญ่ใช้ซึ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามตารางที่ 4.4 ส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ซึ่งช่วยสนับสนุนว่างบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ และนักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม ประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมน้อยกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.755, p-value (1-tailed) = 0.042\*) และใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายน้อยกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.818, p-value (1-tailed) = 0.037\*) ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐานที่ H1b ที่แสดงว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าน้อยกว่างบการเงินรวม

นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) มากกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H1b (EQUITY < CONSO) พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินรวมไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1b แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์น้ำหนักการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวม จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1b ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้นักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม ประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมและใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐานที่ H1b ที่แสดงว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค่าน้อยกว่างบการเงินรวม และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมากกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.5  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1b

การทดสอบสมมติฐานที่ H1b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อ งบการเงินที่มีต่อการนำเสนอรายการ	6.543 (2.105)	5.800 (2.139)	68	1.424	0.074
ระดับความผันผวนของกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	6.371 (2.390)	5.943 (2.496)	68	0.734	0.233
ระดับความผันผวนของของกำไร เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบ กับปี 2557	6.743 (2.254)	6.200 (2.374)	68	0.981	0.165
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการ รับรู้กำไร(ขาดทุน)จากขายเงินลงทุนเพื่อ ขาย	6.429 (2.033)	6.229 (2.276)	68	0.388	0.350
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	5.714 (1.979)	5.229 (2.170)	68	0.978	0.166
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5.857 (1.785)	5.714 (2.023)	68	0.313	0.378
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	54.143 (22.409)	60.286 (19.095)	68	-1.234	0.111
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	36.857 (19.139)	30.286 (18.389)	68	1.465	0.074
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	9.000 (15.425)	9.429 (14.286)	68	-0.121	0.452

ตารางที่ 4.5  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1b

การทดสอบสมมติฐานที่ H1b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	54.429 (25.140)	64.143 (20.986)	68	-1.755	0.042*
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	36.571 (21.955)	30.857 (19.116)	68	1.161	0.125
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	9.000 (15.615)	5.000 (10.218)	68	1.268	0.105
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับ การตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	24.714 (15.432)	22.857 (16.816)	68	0.481	0.316
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	17.143 (14.312)	15.571 (8.204)	68	0.130	0.449
กำไรสุทธิ	22.229 (12.742)	29.229 (17.563)	68	-1.388	0.085
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	18.943 (13.284)	18.229 (10.296)	68	0.822	0.207
กำไรต่อหุ้น	13.343 (15.809)	12.771 (12.331)	68	0.394	0.348
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	3.629 (8.077)	1.343 (4.425)	68	0.684	0.248



ตารางที่ 4.5  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1b

การทดสอบสมมติฐานที่ H1b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	30.857 (17.256)	40.286 (25.378)	68	-1.818	0.037*
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	30.714 (18.635)	26.857 (15.295)	68	0.947	0.174
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	38.429 (18.541)	32.857 (20.375)	68	1.196	0.118
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการ ตัดสินใจต่องบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	36.714 (16.888)	42.714 (23.681)	68	-1.220	0.113
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	22.000 (15.397)	28.286 (15.192)	68	-1.719	0.045*
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	41.286 (18.878)	29.000 (17.897)	68	2.794	0.003*
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.3.2.1.3 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H1c

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1c ในตารางที่ 4.6 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติของคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนใน

กลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ที่ใช้ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต่องบการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าใน งบการเงิน พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.800$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.514$ ) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.488, p-value (1-tailed) = 0.071) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันใน ความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.943$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.200$  สำหรับความผันผวน ของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.114$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.571$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความ เชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.275 และ -0.625 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.392 และ 0.267 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการ รับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อ ขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อ ขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการ ร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.229$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการใน งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.371$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมี นัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.282, p-value (1-tailed) = 0.389) ซึ่งไม่ สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์ แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยการนำเสนอรายการเงิน ลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 5.229$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.714$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม

ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 5.629$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.714$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.827 และ -0.000 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.206 และ 0.500 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.6 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 60.286$  และ  $\bar{X} = 48.143$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 30.286$  และ  $\bar{X} = 43.143$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 9.429$  และ  $\bar{X} = 8.714$  ตามลำดับ) และพบว่านักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิเมื่อเทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST) แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.857 และ -2.997 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.003\* และ 0.002\*)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.6 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 64.143$  และ  $\bar{X} = 48.429$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 30.857$  และ  $\bar{X} = 43.429$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 5.000$  และ  $\bar{X} = 8.143$  ตามลำดับ) นอกจากนี้ นักลงทุนทั่วไปในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม เมื่อเทียบกับกลุ่มที่ 1 (COST) แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 3.348 และ -2.761 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.001\* และ 0.004\*)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของนักลงทุนทั่วไปที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.6 พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 29.229$  และ  $\bar{X} = 24.286$  ตามลำดับ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 22.857$  และ  $\bar{X} = 22.714$  ตามลำดับ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 18.229$  และ  $\bar{X} = 20.857$  ตามลำดับ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 15.571$  และ  $\bar{X} = 15.857$  ตามลำดับ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 12.771$  และ  $\bar{X} = 14.143$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 1.343$  และ  $\bar{X} = 2.143$  ตามลำดับ) และพบว่านักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลกำไรสุทธิประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรมากกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 1.909, p-value (1-tailed) = 0.030\*)

ตารางที่ 4.6 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเมื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 40.286$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 26.857$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) มากที่สุด ( $\bar{X} = 35.800$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.971$ ) และงบการเงินรวม ( $\bar{X} = 31.229$ ) ตามลำดับ และพบว่านักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเมื่อขายน้อยกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.890, p-value (1-tailed) = 0.031\*)

ตารางที่ 4.6 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่านักลงทุนทั่วไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.714$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 29.000$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 28.286$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.457$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 31.600$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 25.943$ ) ตามลำดับ

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H1c ในตารางที่ 4.6 พบว่าผลการทดลองไม่เป็นไปตามสมมติฐาน H1c โดยนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) และงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกัน จึงอาจกล่าวได้ว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทสมมติกลุ่มที่ 3 (CONSO) จะเหมือนกับกลุ่มที่ 1 (COST) จะมีเพียงงบการเงินรวมเท่านั้นที่มีข้อมูลเหมือนกัน จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1c ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.857 และ -2.997 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.003\* และ 0.002\*) โดยนักลงทุนทั่วไปไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) แต่การพยากรณ์แนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิก็ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.827, p-value (1-tailed) = 0.206) นอกจากนี้การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 3.348 และ -2.761 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.001\* และ 0.004 แต่การพยากรณ์แนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมก็ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -, p-value (1-tailed) = 0.500) \*) โดยนักลงทุนทั่วไปไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเป็นหลัก และกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นหลัก หลังจากนี้นักลงทุนทั่วไปได้รับข้อมูลของงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย พบว่านักลงทุนทั่วไปไปกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายมากกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) (T-Statistic = 1.554, p-value (1-tailed) = 0.062) และใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะ

กิจการ (วิธีราคาทุน) ประกอบการตัดสินใจในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายน้อยกว่ากลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.890, p-value (1-tailed) = 0.031\*) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c และไม่สามารถที่สรุปได้งบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำมากกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน

นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำ ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) น้อยกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน ยกเว้นค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2559 แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่าน้อยกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H1c (CONSO > COST) พบว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H1c แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมนักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำของงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์หน้าหน้าการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวม จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H1c ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำ พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.6  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1c

การทดสอบสมมติฐานที่ H1c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลอง ของนักลงทุนทั่วไป					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต่องบการเงินที่มีต่อการนำเสนอ รายการ	5.800 (2.139)	6.514 (1.869)	68	-1.488	0.071
ระดับความผันผวนของกำไรสุทธิ สำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	5.943 (2.496)	6.114 (2.709)	68	-0.275	0.392
ระดับความผันผวนของของกำไร เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2558 เมื่อ เทียบกับปี 2557	6.200 (2.374)	6.571 (2.593)	68	-0.625	0.267
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากขายเงิน ลงทุนเพื่อขาย	6.229 (2.276)	6.371 (1.942)	68	-0.282	0.389
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	5.229 (2.170)	5.629 (1.864)	68	-0.827	0.206
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5.714 (2.023)	5.714 (2.257)	68	-	0.500
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	60.286 (19.095)	48.143 (16.364)	68	2.857	0.003*
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	30.286 (18.389)	43.143 (17.493)	68	-2.997	0.002*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	9.429 (14.286)	8.714 (14.620)	68	0.207	0.418

ตารางที่ 4.6  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1c

การทดสอบสมมติฐานที่ H1c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	64.143 (20.986)	48.429 (18.181)	68	3.348	0.001*
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	30.857 (19.116)	43.429 (18.973)	68	-2.761	0.004*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	5.000 (10.218)	8.143 (14.147)	68	-1.065	0.145
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	22.857 (16.816)	22.714 (16.906)	68	0.035	0.486
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	15.571 (8.204)	15.857 (10.109)	68	-0.564	0.287
กำไรสุทธิ	29.229 (17.563)	24.286 (11.641)	68	1.909	0.030*
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	18.229 (10.296)	20.857 (15.880)	68	-0.251	0.401
กำไรต่อหุ้น	12.771 (12.331)	14.143 (16.516)	68	-0.169	0.433
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	1.343 (4.425)	2.143 (5.326)	68	-1.468	0.073



ตารางที่ 4.6  
การทดสอบสมมติฐานที่ H1c

การทดสอบสมมติฐานที่ H1c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	40.286 (25.378)	31.229 (23.330)	68	1.554	0.062
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	26.857 (15.295)	35.800 (23.441)	68	-1.890	0.031*
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	32.857 (20.375)	32.971 (21.596)	68	-0.023	0.491
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อ งบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	42.714 (23.681)	42.457 (21.582)	68	0.047	0.481
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	28.286 (15.192)	31.600 (20.421)	68	-0.770	0.222
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	29.000 (17.897)	25.943 (19.331)	68	-.687	0.247
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.3.2.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

สมมติฐานที่ H2a ที่กล่าวว่า การนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้มากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการตามวิธีราคาทุน (COST) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 – 4, 6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] – 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการ

ประเมินระหว่างกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 1 (COST) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

สมมติฐานที่ H2b ที่กล่าวว่าการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินไม่แตกต่างกันเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 – 4, 6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] – 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการประเมินระหว่างกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 3 (CONSO) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

สมมติฐานที่ H2c ที่กล่าวว่าการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม (CONSO) จะทำให้ผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) โดยอาศัยผลจากการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินในคำถามข้อที่ 1 – 4, 6 และ 8 ที่ถูกประเมินค่าคะแนน 11 ระดับ (0 [ต่ำ] – 10 [สูง]) และนำ 6 คำถามนั้นเปรียบเทียบการประเมินระหว่างกลุ่มที่ 3 (CONSO) เทียบกลุ่มกับกลุ่มที่ 1 (COST) โดยใช้เครื่องมือทางสถิติในการวิเคราะห์ Independent-samples T-tests

#### 4.3.2.2.1 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2a

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2a ใช้ตารางที่ 4.7 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติทั้งในคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ที่ใช้ประกอบการประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน พบว่าผู้สอบบัญชีประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้

เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.550$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.300$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.494, p-value (1-tailed) = 0.312) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.750$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 7.000$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.400$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.900$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.423 และ 0.161 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.337 และ 0.436 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 6.150$ ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 5.700$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.826, p-value (1-tailed) = 0.207) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 5.900$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.900$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้นในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 5.750$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.650$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.336 และ 0.537 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.369 และ 0.297 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.7 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 51.000$  และ  $\bar{X} = 51.000$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 40.500$  และ  $\bar{X} = 38.000$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 8.500$  และ  $\bar{X} = 11.000$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.7 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 51.000$  และ  $\bar{X} = 50.750$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 38.000$  และ  $\bar{X} = 37.750$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 11.000$  และ  $\bar{X} = 11.000$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.7 พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 30.500$ ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 21.000$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 18.300$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 15.500$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 12.500$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 2.200$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 25.500$ ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 20.000$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 19.000$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 16.500$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 15.500$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 3.500$ ) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.7 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้งกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X}$  = 41.750 และ  $\bar{X}$  = 38.650 ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X}$  = 33.750 และ  $\bar{X}$  = 32.950 ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X}$  = 24.500 และ  $\bar{X}$  = 28.400 ตามลำดับ)

ตารางที่ 4.7 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้งกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X}$  = 43.917 และ  $\bar{X}$  = 37.250 ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X}$  = 29.417 และ  $\bar{X}$  = 32.750 ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X}$  = 26.667 และ  $\bar{X}$  = 30.000 ตามลำดับ)

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2a ในตารางที่ 4.7 พบว่าผลการทดลองไม่เป็นไปตามสมมติฐาน H2a โดยผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ไม่แตกต่างกัน จึงอาจกล่าวได้ว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทสมมติกลุ่มที่ 2 (EQUITY) จะเหมือนกับกลุ่มที่ 1 (COST) จะมีเพียงงบการเงินรวมเท่านั้นที่มีข้อมูลเหมือนกัน จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H2a ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์การวิเคราะห์หน้าหนักการใช้ข้อมูลข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไปที่ส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามตารางที่ 4.7 ส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 และหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับ จึงอาจกล่าวได้ว่างบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ามากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ

นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) มากกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H2a (EQUITY > CONSO) พบว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2a แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์หน้าหนักการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวม จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H2a ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ

ทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.7  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2a

การทดสอบสมมติฐานที่ H2a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงิน ในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต่องบการเงินที่มีต่อการนำเสนอ รายการ	6.550 (1.432)	6.300 (1.750)	38	0.494	0.312
ระดับความผันผวนของว่าความผัน ผวนของกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 เมื่อ เทียบกับปี 2557	6.750 (1.860)	6.400 (3.202)	38	0.423	0.337
ระดับความผันผวนของว่าความผัน ผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	7.000 (1.451)	6.900 (2.360)	38	0.161	0.436
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากขายเงิน ลงทุนเพื่อขาย	6.150 (2.183)	5.700 (1.081)	38	0.826	0.207
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	5.900 (1.165)	5.750 (1.618)	38	0.336	0.369
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5.900 (1.119)	5.650 (1.755)	38	0.537	0.297
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	51.000 (17.442)	51.000 (15.183)	38	-	0.500
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	40.500 (17.006)	38.000 (12.397)	38	0.531	0.299
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	8.500 (17.252)	11.000 (16.190)	38	-0.473	0.320

ตารางที่ 4.7  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2a

การทดสอบสมมติฐานที่ H2a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	51.000 (16.190)	50.750 (17.189)	38	0.047	0.481
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	38.000 (15.079)	37.750 (17.051)	38	0.049	0.481
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	11.000 (18.035)	11.000 (17.741)	38	-	0.500
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องงบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	21.000 (19.775)	20.000 (8.772)	38	0.209	0.418
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	12.500 (8.959)	15.500 (5.104)	38	-1.301	0.101
กำไรสุทธิ	30.500 (12.660)	25.500 (10.501)	38	1.360	0.091
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	15.500 (10.870)	19.000 (9.119)	38	-1.103	0.138
กำไรต่อหุ้น	18.300 (16.429)	16.500 (9.191)	38	0.428	0.336
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	2.200 (5.569)	3.500 (6.708)	38	-0.667	0.254



ตารางที่ 4.7  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2a

การทดสอบสมมติฐานที่ H2a	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 1			
	EQUITY	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	41.750 (15.328)	38.650 (15.915)	38	0.627	0.267
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	24.500 (18.202)	28.400 (10.344)	38	-0.833	0.205
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	33.750 (18.344)	32.950 (15.247)	38	0.150	0.441
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องของการตัดสินใจต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	43.917 (14.258)	37.250 (12.405)	38	1.577	0.061
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	26.667 (12.006)	30.000 (9.733)	38	-0.965	0.170
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	29.417 (14.472)	32.750 (13.715)	38	-0.748	0.230
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.3.2.2.2 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2b

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2b ใช้ตารางที่ 4.8 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติของคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ซึ่ง

ระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ที่ใช้ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเป็นไปตามสมมติฐาน H2b โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 6.550) ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X}$  = 6.800) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.513, p-value (2-tailed) = 0.305)

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นไปตามสมมติฐาน H2b โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 6.750 สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 7.000 สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้ไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X}$  = 7.350 สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X}$  = 7.500 สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.094 และ -1.191 ตามลำดับ, p-value (2-tailed) = 0.140 และ 0.121 ตามลำดับ)

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นไปตามสมมติฐาน H2b โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X}$  = 6.150) ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินได้ไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X}$  = 6.350) อย่างมีนัยสำคัญระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.317, p-value (2-tailed) = 0.376)

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 เป็นไปตามสมมติฐาน H2b โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตาม

วิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ( $\bar{X} = 5.900$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.900$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.250$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.300$  สำหรับทางการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.785 และ -0.851 ตามลำดับ, p-value (2-tailed) = 0.437 และ 0.400 ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.8 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 51.000$  และ  $\bar{X} = 51.000$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 40.500$  และ  $\bar{X} = 27.500$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 8.500$  และ  $\bar{X} = 21.500$  ตามลำดับ) และพบว่าผู้สอบบัญชีกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิมากกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.229, p-value (2-tailed) = 0.032\*)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.8 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 51.000$  และ  $\bar{X} = 59.500$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 38.000$  และ  $\bar{X} = 27.750$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 11.000$  และ  $\bar{X} = 12.750$  ตามลำดับ)

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.8 พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากจากกลุ่มที่ 2 (EQUITY) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 30.500$ ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 21.000$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X}$

= 18.300) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 15.500$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 12.500$ ) และอื่นๆจากหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 2.200$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) พบว่าใช้กำไรเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 22.000$ ) รองลงมาใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 21.250$ ) กำไรสุทธิ ( $\bar{X} = 20.350$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} = 18.250$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 10.850$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 7.300$ ) ตามลำดับ และพบว่าผู้สอบบัญชีกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลกำไรสุทธิในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมมากกว่ากลุ่มที่ 3 (CONSO) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.401, p-value (2-tailed) = 0.021\*)

ตารางที่ 4.8 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้งกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 41.750$  และ  $\bar{X} = 46.250$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 33.750$  และ  $\bar{X} = 32.250$  ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 24.500$  และ  $\bar{X} = 21.500$  ตามลำดับ)

ตารางที่ 4.8 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้งกลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 43.917$  และ  $\bar{X} = 45.500$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 29.417$  และ  $\bar{X} = 34.500$  ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 26.667$  และ  $\bar{X} = 20.000$  ตามลำดับ)

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2b ในตารางที่ 4.8 พบว่าผลการทดลองเป็นไปตามสมมติฐาน H2b โดยผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2b แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมผู้สอบบัญชี

ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) และงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกัน เนื่องจากแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ด้วยวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งเป็นไปตามสมมติฐาน H2b

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.229, p-value (2-tailed) = 0.032\*) แต่ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -0.785, p-value (2-tailed) = 0.437) นอกจากนี้ผู้สอบบัญชีพิจารณาการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อบำไรเบ็ดเสร็จรวมจากกำไรสุทธิแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 2.401, p-value (2-tailed) = 0.021\*) และหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับ จึงอาจกล่าวได้ว่างบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ามากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ

นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (EQUITY) น้อยกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่าน้อยกว่าอย่างมีนัยสำคัญ จึงเป็นไปตามสมมติฐานที่ H2b ที่งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H2b การเงินรวม (EQUITY <> CONSO) พบว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินรวมไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐาน H2b และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียน้อยกว่างบการเงินรวมทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่าน้อยกว่าอย่างมีนัยสำคัญ จึงเป็นไปตามสมมติฐานที่ H2b ที่งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสียมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.8  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2b

การทดสอบสมมติฐานที่ H2b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต่องบการเงินที่มีต่อการนำเสนอ รายการ	6.550 (1.432)	6.800 (1.642)	38	-0.513	0.305
ระดับความผันผวนของกำไรสุทธิ สำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	6.750 (1.860)	7.350 (1.599)	38	-1.094	0.140
ระดับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จ รวมสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	7.000 (1.451)	7.500 (1.192)	38	-1.191	0.121
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากขายเงิน ลงทุนเพื่อขาย	6.150 (2.183)	6.350 (1.785)	38	-0.317	0.376
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	5.900 (1.165)	6.250 (1.618)	38	-0.785	0.437
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5.900 (1.119)	6.300 (1.780)	38	-0.851	0.400
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	51.000 (17.442)	51.000 (25.731)	38	-	1.000
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	40.500 (17.006)	27.500 (19.768)	38	2.229	0.032*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	8.500 (17.252)	21.500 (25.655)	38	-1.881	0.068

ตารางที่ 4.8  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2b

การทดสอบสมมติฐานที่ H2b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	51.000 (16.190)	59.500 (21.454)	38	-1.423	0.163
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	38.000 (15.079)	27.750 (18.171)	38	1.795	0.081
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	11.000 (18.035)	12.750 (18.316)	38	-0.307	0.761
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องงบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	21.000 (19.775)	21.250 (10.622)	38	-0.050	0.961
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	12.500 (8.959)	18.250 (10.548)	38	-1.585	0.071
กำไรสุทธิ	30.500 (12.660)	20.350 (14.042)	38	2.401	0.021*
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	15.500 (10.870)	22.000 (12.074)	38	-1.789	0.082
กำไรต่อหุ้น	18.300 (16.429)	10.850 (11.527)	38	1.660	0.105
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	2.200 (5.569)	7.300 (11.286)	38	-1.812	0.078



ตารางที่ 4.8  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2b

การทดสอบสมมติฐานที่ H2b	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3			
	EQUITY	CONSO			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	41.750 (15.328)	46.250 (22.762)	38	-0.733	0.234
งบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน)	24.500 (18.202)	21.500 (15.820)	38	0.556	0.291
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	33.750 (18.344)	32.250 (18.026)	38	0.261	0.398
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องของการตัดสินใจ ต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	43.917 (14.258)	45.500 (22.296)	38	-0.268	0.395
งบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน)	26.667 (12.006)	20.000 (15.131)	38	-1.543	0.066
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	29.417 (14.472)	34.500 (18.701)	38	0.961	0.171
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.3.2.2.3 การวิเคราะห์ผลการทดลองสำหรับสมมติฐานที่ H2c

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2c ในตารางที่ 4.9 ส่วนที่ 1 ในการวิเคราะห์ค่าสถิติของคำถามทั้ง 6 ข้อ ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินตามวิธีส่วนได้เสียในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) เปรียบเทียบการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งระดับของคะแนนแบ่งเป็น 11 ระดับ (Point Rating Scale) เริ่มตั้งแต่ 0 (ต่ำ) - 10 (สูง) ซึ่งใช้การวิเคราะห์ข้อมูลโดยใช้สถิติทดสอบ T-test ในตาราง ANOVA

สำหรับคำถามข้อที่ 1 ที่ใช้ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินของบริษัทสมมติเกี่ยวกับรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงิน พบว่าผู้สอบบัญชีประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.800$ ) เมื่อเปรียบเทียบกับการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.300$ ) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.932, p-value (1-tailed) = 0.357) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c

สำหรับคำถามข้อที่ 2 และ 3 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 7.350$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 7.500$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบกับการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 6.400$  สำหรับความผันผวนของกำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.900$  สำหรับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 1.187 และ 1.015 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.243 และ 0.317 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c

สำหรับคำถามข้อที่ 4 ใช้ประกอบการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย ซึ่งบริษัทสมมติรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายของบริษัทย่อยในปีเดียวกันกับที่กิจการมีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขายในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.350$ ) เมื่อเปรียบเทียบกับการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 5.700$ ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 1.393, p-value (1-tailed) = 0.172) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c

สำหรับคำถามข้อที่ 6 และ 8 ใช้ประกอบการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2559 โดยการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวมในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ( $\bar{X} = 6.250$  สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 6.300$  สำหรับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม ตามลำดับ) เมื่อเปรียบเทียบกับการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนในกลุ่มที่ 1 (COST) ( $\bar{X} = 5.750$  สำหรับการพยากรณ์กำไรสุทธิ และ  $\bar{X} = 5.650$  สำหรับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม

ตามลำดับ) ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.977 และ 1.163 ตามลำดับ, p-value (1-tailed) = 0.167 และ 0.126 ตามลำดับ) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c

การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิในคำถามที่ 6 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 2 ของตารางที่ 4.9 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่านักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 51.000$  และ  $\bar{X} = 51.000$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 27.500$  และ  $\bar{X} = 38.000$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 21.500$  และ  $\bar{X} = 11.000$  ตามลำดับ) และพบว่าผู้สอบบัญชีกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิน้อยกว่ากับกลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -2.012, p-value (1-tailed) = 0.026\*)

การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมในคำถามที่ 8 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 3 ของตารางที่ 4.9 เป็นส่วนสำคัญที่ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมการตัดสินใจของผู้สอบบัญชีโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมประกอบการตัดสินใจมากที่สุด ( $\bar{X} = 59.500$  และ  $\bar{X} = 50.750$  ตามลำดับ) และใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการเป็นอันดับสอง ( $\bar{X} = 27.750$  และ  $\bar{X} = 37.750$  ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนประกอบในการตัดสินใจ ( $\bar{X} = 12.750$  และ  $\bar{X} = 11.000$  ตามลำดับ) และพบว่าผู้สอบบัญชีกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมน้อยกว่ากับกลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.914, p-value (1-tailed) = 0.030\*)

การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องต่อการตัดสินใจต่อกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรในคำถามที่ 10 ของผู้สอบบัญชีที่แสดงในส่วนที่ 4 ของตารางที่ 4.9 พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลประกอบการตัดสินใจโดยเรียงจากกลุ่มที่ 3 (CONSO) พบว่าใช้กำไรเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 22.000$ ) รองลงมาใช้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า ( $\bar{X} =$

21.250) กำไรสุทธิ ( $\bar{X} = 20.350$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วม  
 ค่า ( $\bar{X} = 18.250$ ) กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 10.850$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 7.300$ )  
 ตามลำดับ และกลุ่มที่ 1 (COST) พบว่าใช้กำไรสุทธิมากที่สุด ( $\bar{X} = 25.500$ ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน  
 ลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค่า ( $\bar{X} = 20.000$ ) กำไรเบ็ดเสร็จรวม ( $\bar{X} = 19.000$ )  
 กำไรต่อหุ้น ( $\bar{X} = 16.500$ ) เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค่า ( $\bar{X} =$   
 $15.500$ ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ( $\bar{X} = 3.500$ ) ตามลำดับ และพบว่าผู้สอบบัญชีกลุ่มที่ 3  
 (CONSO) ใช้ข้อมูลกำไรต่อหุ้นในการประกอบการตัดสินใจในการประเมินการพยากรณ์กำไรน้อยกว่า  
 กลุ่มที่ 1 (COST) อย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.714, p-value (1-  
 tailed) = 0.047\*)

ตารางที่ 4.9 ส่วนที่ 5 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูล  
 ประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่  
 ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้  
 ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะ  
 กิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้งกลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวม  
 มากที่สุด ( $\bar{X} = 46.250$  และ  $\bar{X} = 38.650$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} =$   
 $32.250$  และ  $\bar{X} = 32.950$  ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 21.500$  และ  $\bar{X}$   
 $= 28.400$ ตามลำดับ)

ตารางที่ 4.9 ส่วนที่ 6 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูล  
 ประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบ  
 บัญชีหลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมาก  
 ที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับทั้ง  
 กลุ่มที่ 3 (CONSO) และกลุ่มที่ 1 (COST) ตามลำดับดังนี้ งบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 45.500$  และ  
 $\bar{X} = 37.250$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 34.500$  และ  $\bar{X} = 32.750$   
 ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 20.000$  และ  $\bar{X} = 30.000$  ตามลำดับ)

ผลการทดสอบสมมติฐานที่ H2c ในตารางที่ 4.9 พบว่าผลการทดลองไม่เป็นไป  
 ตามสมมติฐาน H2c โดยผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการ  
 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค่าในงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกันอย่างมี  
 นัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% จากการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคา  
 ทุน (COST) ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมผู้สอบบัญชีประเมินความ  
 เกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค่า

ของงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) และงบการเงินรวม (CONSO) ไม่แตกต่างกัน จึงอาจกล่าวได้ว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากงบการเงินของบริษัทสมมติกลุ่มที่ 3 (CONSO) จะเหมือนกับกลุ่มที่ 1 (COST) จะมีเพียงงบการเงินรวมเท่านั้นที่มีข้อมูลเหมือนกัน จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H2c ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อพิจารณาการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิพบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -2.012, p-value (2-tailed) = 0.026\*) แต่การพยากรณ์แนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิก็ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 0.977, p-value (1-tailed) = 0.167) และใช้ข้อมูลการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมพบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการประกอบการตัดสินใจแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = -1.941, p-value (2-tailed) = 0.030\*) แต่การพยากรณ์แนวโน้มการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวมก็ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ระดับความเชื่อมั่นที่ 95% (T-Statistic = 1.163, p-value (1-tailed) = 0.126) หลังจากได้รับข้อมูลงบการเงินทั้ง 3 รูปแบบ พบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับ จึงอาจกล่าวได้ว่างบการเงินรวมมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐานที่ H2c

นอกจากนี้ผู้วิจัยพบว่าค่าเฉลี่ยของการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ำ ค่าเฉลี่ยของการประเมินระดับคุณค่าทางการยืนยันในความผันผวนของกำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวมตามลำดับสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 ค่าเฉลี่ยของการประเมินการพยากรณ์แนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และค่าเฉลี่ยในการประเมินคุณค่าทางการพยากรณ์แนวโน้มกำไรสุทธิตามลำดับสำหรับปี 2559 ของการนำเสนอรายการในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (COST) น้อยกว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวม (CONSO) ทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่าน้อยกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

การทดสอบสมมติฐานที่ H2c (CONSO > COST) พบว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญที่ ซึ่งไม่สอดคล้องกับสมมติฐาน H2c แสดงให้เห็นว่าในภาพรวมผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าของงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ โดยมีหลักฐานสนับสนุนจากการวิเคราะห์น้ำหนักรายการที่ใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ซึ่งส่วนใหญ่ใช้งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวมในการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิ และกำไรเบ็ดเสร็จรวม จึงทำให้ผลการทดลองในสมมติฐานที่ H2c ไม่แตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ และเมื่อพิจารณาค่าเฉลี่ยที่เกี่ยวข้องกับการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า พบว่าการนำเสนอรายการในงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนทั้งหมดในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจทั้งคุณค่าทางการพยากรณ์ และคุณค่าทางการยืนยัน แต่ไม่เพียงพอที่จะสรุปได้ว่ามากกว่าอย่างมีนัยสำคัญ

ตารางที่ 4.9  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2c

การทดสอบสมมติฐานที่ H2c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 1: การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อ งบการเงินที่มีต่อการนำเสนอรายการ	6.800 (1.642)	6.300 (1.750)	38	0.932	0.357
ระดับความผันผวนกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	7.350 (1.599)	6.400 (3.202)	38	1.187	0.243
ระดับความผันผวนของกำไรเบ็ดเสร็จ รวมสำหรับปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557	7.500 (1.192)	6.900 (2.360)	38	1.015	0.317
ระดับแนวโน้มการตกแต่งกำไรผ่านการ รับรู้กำไร (ขาดทุน) จากขายเงินลงทุน เพื่อขาย	6.350 (1.785)	5.700 (1.081)	38	1.393	0.172
ระดับการพยากรณ์กำไรสุทธิ	6.250 (1.618)	5.750 (1.618)	38	0.977	0.167
ระดับการพยากรณ์กำไรเบ็ดเสร็จรวม	6.300 (1.780)	5.650 (1.755)	38	1.163	0.126
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรสุทธิในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	51.000 (25.731)	51.000 (15.183)	38	-	0.500
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	27.500 (19.768)	38.000 (12.397)	38	-2.012	0.026*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	21.500 (25.655)	11.000 (16.190)	38	1.548	0.065

ตารางที่ 4.9  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2c

การทดสอบสมมติฐานที่ H2c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์ กำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	59.500 (21.454)	50.750 (17.189)	38	1.414	0.083
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ	27.750 (18.171)	37.750 (17.051)	38	-1.941	0.030*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	12.750 (18.316)	11.000 (17.741)	38	0.304	0.381
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องงบกำไรเบ็ดเสร็จรวมในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	21.250 (10.622)	20.000 (8.772)	38	0.415	0.340
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	18.250 (10.548)	15.500 (5.104)	38	1.050	0.150
กำไรสุทธิ	20.350 (14.042)	25.500 (10.501)	38	-1.314	0.098
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	22.000 (12.074)	19.000 (9.119)	38	0.887	0.190
กำไรต่อหุ้น	10.850 (11.527)	16.500 (9.191)	38	-1.714	0.047*
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	7.300 (11.286)	3.500 (6.708)	38	1.294	0.102



ตารางที่ 4.9  
การทดสอบสมมติฐานที่ H2c

การทดสอบสมมติฐานที่ H2c	กลุ่มการทดลอง		df	t	p-value 1-tailed
	กลุ่มที่ 3	กลุ่มที่ 1			
	CONSO	COST			
	Mean (SD)	Mean (SD)			
ส่วนที่ 5: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่าน การรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	46.250 (22.762)	38.650 (15.915)	38	1.224	0.114
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	21.500 (15.820)	28.400 (10.344)	38	-1.633	0.055
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	32.250 (18.026)	32.950 (15.247)	38	-0.133	0.448
ส่วนที่ 6: การวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	45.500 (22.296)	37.250 (12.405)	38	1.446	0.078
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	20.000 (15.131)	30.000 (9.733)	38	-2.486	0.009*
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	34.500 (18.701)	32.750 (13.715)	38	0.337	0.369
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

#### 4.4 การวิเคราะห์ผลจากคำถามเชิงเปรียบเทียบการทดลอง

ผู้เข้าร่วมวิจัยได้ประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของข้อมูลในงบการเงินของบริษัทสมมติโดยจะได้รับข้อมูลงบการเงินที่น่าเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และในงบเฉพาะกิจการทั้งตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสียทั้ง 3 รูปแบบ และตอบคำถามซึ่งประกอบด้วยคำถาม 3 ข้อในการประเมินระดับความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงิน โดยคำถามข้อที่ 1 ใช้ประกอบการประเมินการพบหลักฐานของความแตกต่างระหว่างรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการระหว่าง

วิธีราคาทุนกับวิธีส่วนได้เสีย คำถามข้อที่ 2 เป็นการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย และคำถามข้อที่ 3 เป็นการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องของการตัดสินใจต่องบการเงิน

#### 4.4.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป

ตารางที่ 4.10 ส่วนที่ 1 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป พบว่าโดยภาพรวมนักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 34.752$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 34.124$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 31.124$ ) ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาแต่ละกลุ่มการทดลองพบว่ากลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) มากที่สุด ( $\bar{X} = 35.800$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.971$ ) และงบการเงินรวม ( $\bar{X} = 31.229$ ) ตามลำดับ กลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 38.429$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 30.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 30.857$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 40.286$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.857$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 26.857$ ) ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าแต่ละกลุ่มการทดลองมีการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายจากงบการเงินที่แตกต่างกัน

ตารางที่ 4.10 ส่วนที่ 2 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป พบว่าโดยภาพรวมนักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 40.629$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 32.076$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 27.295$ ) ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาแต่ละกลุ่มการทดลองพบว่ากลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.457$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 31.600$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 25.943$ ) ตามลำดับ กลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 41.286$ ) งบการเงินรวม ( $\bar{X} = 36.714$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน) ( $\bar{X} = 22.000$ ) ตามลำดับ และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.714$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) มากที่สุด ( $\bar{X} = 29.000$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 28.286$ ) ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าแต่ละกลุ่ม

การทดลองมีการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ  
ต้องการเงินจากงบการเงินที่แตกต่างกัน

#### 4.4.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

ตารางที่ 4.10 ส่วนที่ 3 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี พบว่าโดยภาพรวมผู้สอบบัญชี ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.217$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.983$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 24.800$ ) ตามลำดับ โดยเรียงลำดับจากกลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 38.650$ ,  $\bar{X} = 41.750$  และ  $\bar{X} = 46.250$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.950$ ,  $\bar{X} = 33.750$  และ  $\bar{X} = 32.250$  ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 28.400$ ,  $\bar{X} = 24.500$  และ  $\bar{X} = 21.500$  ตามลำดับ) จะเห็นได้ว่าผู้สอบบัญชีจะใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.10 ส่วนที่ 4 ได้แสดงผลการวิเคราะห์หน้าหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี พบว่าโดยภาพรวมผู้สอบบัญชี ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 42.222$ ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.222$ ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 25.556$ ) ตามลำดับ โดยเรียงลำดับจากกลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมมากที่สุด ( $\bar{X} = 37.250$ ,  $\bar{X} = 43.917$  และ  $\bar{X} = 45.500$  ตามลำดับ) งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) ( $\bar{X} = 32.750$ ,  $\bar{X} = 29.417$  และ  $\bar{X} = 34.500$  ตามลำดับ) และงบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ( $\bar{X} = 30.000$ ,  $\bar{X} = 26.667$  และ  $\bar{X} = 20.000$  ตามลำดับ) จะเห็นได้ว่าผู้สอบบัญชีจะใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของจากงบการเงินรวมมากที่สุด งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย) และ งบการเงินเฉพาะกิจการ (ราคาทุน) ตามลำดับ

ตารางที่ 4.10

การวิเคราะห์ค่าถามเชิงเปรียบเทียบหลังการทดลอง

การวิเคราะห์ค่าถาม เชิงเปรียบเทียบหลังการทดลอง	กลุ่มการทดลอง			รวม Mean (SD)	F-Statistic (p-value 1-tailed)
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3		
	COST	EQUITY	CONSO		
	Mean (SD)	Mean (SD)	Mean (SD)		
ส่วนที่ 1: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไร ผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	31.229 (23.330)	30.857 (17.256)	40.286 (25.378)	34.124 (22.473)	2.014 (0.139)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	35.800 (23.441)	30.714 (18.635)	26.857 (15.295)	31.124 (19.575)	1.868 (0.160)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	32.971 (21.596)	38.429 (18.541)	32.857 (20.375)	34.752 (20.184)	0.869 (0.423)
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบการเงินรวม	42.457 (21.582)	36.714 (16.888)	42.714 (23.681)	40.629 (20.895)	0.921 (0.401)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	31.600 (20.421)	22.000 (15.397)	28.286 (15.192)	27.295 (17.472)	2.821 (0.064)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	25.943 (19.331)	41.286 (18.878)	29.000 (17.897)	32.076 (19.692)	6.592 (0.002)
ส่วนที่ 3: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไร ผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขายแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	38.650 (15.915)	41.750 (15.328)	46.250 (22.762)	42.217 (18.275)	0.871 (0.424)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	28.400 (10.344)	24.500 (18.202)	21.500 (15.820)	24.800 (15.161)	1.043 (0.359)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	32.950 (15.247)	33.750 (18.344)	32.250 (18.026)	32.983 (16.978)	0.038* (0.963)

## ตารางที่ 4.10

## การวิเคราะห์คำถามเชิงเปรียบเทียบหลังการทดลอง

การวิเคราะห์คำถาม เชิงเปรียบเทียบหลังการทดลอง	กลุ่มการทดลอง			รวม Mean (SD)	F-Statistic (p-value 1-tailed)
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3		
	COST	EQUITY	CONSO		
	Mean (SD)	Mean (SD)	Mean (SD)		
ส่วนที่ 4: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบการเงินรวม	37.250 (12.405)	43.917 (14.258)	45.500 (22.296)	42.222 (16.974)	1.346 (0.268)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	30.000 (9.733)	26.667 (12.006)	20.000 (15.131)	25.556 (12.971)	3.325 (0.043)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	32.750 (13.715)	29.417 (14.472)	34.500 (18.701)	32.222 (15.658)	0.525 (0.588)
หมายเหตุ * แสดงระดับความมีนัยสำคัญทางสถิติที่มีความเชื่อมั่นที่ 95%					

## 4.5 การวิเคราะห์ผลจากคำถามหลังการทดลอง

คำถามหลังการทดลองจะเป็นคำถามเพื่อใช้ในการตรวจสอบการปรับเงื่อนไขการทดลอง โดยการทดสอบความจำ การวิเคราะห์ความถี่ของการพบหลักฐานในการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลอง และการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลอง

## 4.5.1 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของนักลงทุนทั่วไป

ตารางที่ 4.11 ส่วนที่ 1 ได้แสดงผลการทดสอบความจำวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป โดยในกลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 30 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 1 จำนวน 35 คน หรือคิดเป็น 85.714 % ในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย

โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 33 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 2 จำนวน 35 คน หรือคิดเป็น 94.286% และในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 30 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 3 จำนวน 35 คน หรือคิดเป็น 85.714% โดยผู้เข้าร่วมวิจัยของนักลงทุนทั่วไปทั้ง 3 กลุ่มสามารถจดจำวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าได้ 88.571% ของผู้เข้าร่วมวิจัยในแต่ละกลุ่ม ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการทดลองดำเนินไปอย่างเหมาะสม และผู้ร่วมวิจัยทราบถึงวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองถูกต้องตามความต้องการของผู้วิจัย

ตารางที่ 4.11 ส่วนที่ 2 ได้แสดงผลการวิเคราะห์ความถี่ของการพบหลักฐานในการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป ซึ่งผู้เข้าร่วมวิจัยสามารถเลือกคำตอบได้มากกว่า 1 คำตอบโดยผู้เข้าร่วมการทดลองพบหลักฐานการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากงบแสดงฐานะทางการเงิน (56.190%) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (53.333%) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (52.381%) ซึ่งไม่แตกต่างกันทั้ง 3 กลุ่มการทดลอง โดยเรียงลำดับจากกลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงินมากที่สุด (48.571%, 71.419% และ 48.571% ตามลำดับ) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (48.571%, 65.714% และ 45.714% ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (48.571%, 62.857% และ 45.714% ตามลำดับ)

ตารางที่ 4.12 ส่วนที่ 1 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป พบว่า นักลงทุนทั่วไปใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด (36.667%) งบแสดงฐานะทางการเงิน (35.333%) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (28.000%) ตามลำดับ โดยเรียงลำดับจากกลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงิน (18.641%, 15.309% และ 18.140% ตามลำดับ) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (18.848%, 13.654% และ 19.143% ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (23.155%, 18.182% และ 23.313% ตามลำดับ) ซึ่งกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงินมากที่สุด งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามลำดับ ในขณะที่กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด งบแสดงฐานะทางการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับภาพรวมการใช้ข้อมูลของนักลงทุนทั่วไป

#### 4.5.2 ผู้เข้าร่วมวิจัยที่เป็นตัวแทนของผู้สอบบัญชี

ตารางที่ 4.11 ส่วนที่ 3 ได้แสดงผลการทดสอบความจำวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีโดยในกลุ่มที่ 1 (COST) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 16 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 1 จำนวน 20 คน หรือคิดเป็น 80.000% ในกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 17 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 2 จำนวน 20 คน หรือคิดเป็น 85.000% และในกลุ่มที่ 3 (CONSO) ซึ่งนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม โดยผู้เข้าร่วมการวิจัยสามารถตอบคำถามได้ถูกต้อง 17 คนจากผู้เข้าร่วมในกลุ่มที่ 3 จำนวน 20 คน หรือคิดเป็น 85.000% โดยผู้เข้าร่วมวิจัยของผู้สอบบัญชีทั้ง 3 กลุ่มสามารถจดจำวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าได้ 83.333% ของผู้เข้าร่วมวิจัยในแต่ละกลุ่ม ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการทดลองดำเนินไปอย่างเหมาะสม และผู้ร่วมวิจัยมีการรับทราบถึงวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองถูกต้องตามความต้องการของผู้วิจัย

ตารางที่ 4.11 ส่วนที่ 4 ได้แสดงผลการวิเคราะห์ความถี่ของการพบหลักฐานในการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี ซึ่งผู้เข้าร่วมวิจัยสามารถเลือกคำตอบได้มากกว่า 1 คำตอบโดยผู้เข้าร่วมการทดลองพบหลักฐานการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากหมายเหตุประกอบงบการเงิน (70.000%) งบแสดงฐานะทางการเงิน (58.333%) และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (51.667%) ซึ่งไม่แตกต่างกันทั้ง 3 กลุ่มการทดลอง โดยเรียงลำดับจากกลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงินมากที่สุด (70.000%, 55.000% และ 50.000% ตามลำดับ) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (55.000%, 55.000% และ 45.000% ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (65.000%, 75.000% และ 70.000% ตามลำดับ) โดยให้ความสำคัญกับงบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงินใกล้เคียงกัน

ตารางที่ 4.12 ส่วนที่ 2 ได้แสดงผลการวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงินแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชีที่แสดงพบว่าผู้สอบบัญชีใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด (37.439%) งบแสดงฐานะทางการเงิน (34.772%) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (27.789%) ตามลำดับ โดยเรียงลำดับจาก

กลุ่มที่ 1 (COST) กลุ่มที่ 2 (EQUITY) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ตามลำดับดังนี้ ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงิน (9.244%, 13.421% และ 19.633% ตามลำดับ) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (12.397%, 10.793% และ 17.583% ตามลำดับ) และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (12.719%, 15.265% และ 13.659% ตามลำดับ) ซึ่งกลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงินมากที่สุด งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามลำดับ ในขณะที่กลุ่มที่ 1 (COST) และ กลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมมากที่สุด งบแสดงฐานะทางการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับภาพรวมการใช้ข้อมูลของผู้สอบบัญชี

#### ตารางที่ 4.11

การทดสอบความจำเป็นในการควบคุมสถานการณ์ และการพบหลักฐานการนำเสนอรายการ  
ในแต่ละกลุ่มการทดลอง

การทดสอบความจำเป็นในการควบคุม สถานการณ์ การพบหลักฐานการ นำเสนอรายการ	กลุ่มการทดลอง			รวม
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3	
	COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 1: การทดสอบความจำเป็นการวิธีการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป				
ตอบถูก (%)	30 (85.714)	33 (94.286)	30 (85.714)	93 (88.571)
ตอบผิด (%)	5 (14.286)	2 (5.714)	5 (14.286)	12 (11.429)
รวม (%)	35 (100.000)	35 (100.000)	35 (100.000)	105 (100.000)
ส่วนที่ 2: การแจกแจงความถี่ของการพบหลักฐานการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป				
พบในงบแสดงฐานะทางการเงิน (%)	17 (48.571)	25 (71.419)	17 (48.571)	59 (56.190)
พบในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (%)	17 (48.571)	23 (65.714)	16 (45.714)	56 (53.333)
พบในหมายเหตุประกอบงบการเงิน (%)	17 (48.571)	22 (62.857)	16 (45.714)	55 (52.381)



## ตารางที่ 4.11

การทดสอบความจำเป็นในการควบคุมสถานการณ์ และการพบหลักฐานการนำเสนอรายการ  
ในแต่ละกลุ่มการทดลอง

การทดสอบความจำเป็นในการควบคุม สถานการณ์ การพบหลักฐานการ นำเสนอรายการ	กลุ่มการทดลอง			รวม
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3	
	COST	EQUITY	CONSO	
ส่วนที่ 3: การแจกแจงความถี่ของการทดสอบความจำเป็นรายการวิธีการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี				
ตอบถูก (%)	16 (80.000)	17 (85.000)	17 (85.000)	50 (83.333)
ตอบผิด (%)	4 (20.000)	3 (15.000)	3 (15.000)	10 (16.667)
รวม (%)	20 (100.000)	20 (100.000)	20 (100.000)	60 (100.000)
ส่วนที่ 4: การแจกแจงความถี่ของการพบหลักฐานการนำเสนอรายการ เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี				
พบในงบแสดงฐานะทางการเงิน	14	11	10	35
(%)	(70.000)	(55.000)	(50.000)	(58.333)
พบในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	11	11	9	31
(%)	(55.000)	(55.000)	(45.000)	(51.667)
พบในหมายเหตุประกอบงบการเงิน	13	15	14	42
(%)	(65.000)	(75.000)	(70.000)	(70.000)

## ตารางที่ 4.12

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ  
ในแต่ละกลุ่มการทดลอง

การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูล	กลุ่มการทดลอง			รวม Mean (SD)	F-Statistic (p-value 1-tailed)
	กลุ่มที่ 1	กลุ่มที่ 2	กลุ่มที่ 3		
	COST	EQUITY	CONSO		
	Mean (SD)	Mean (SD)	Mean (SD)		
ส่วนที่ 1: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของนักลงทุนทั่วไป					
งบแสดงฐานะทางการเงิน	37.857 (18.641)	32.571 (15.309)	35.571 (18.140)	35.333 (17.393)	0.810 (0.448)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	33.571 (18.848)	38.429 (13.654)	38.000 (19.143)	36.667 (17.371)	0.836 (0.436)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	28.571 (23.155)	29.000 (18.182)	26.429 (23.313)	28.000 (21.501)	0.141 (0.868)
ส่วนที่ 2: การวิเคราะห์น้ำหนักในการใช้ข้อมูลประกอบการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ต้องการเงินในแต่ละกลุ่มการทดลองของผู้สอบบัญชี					
งบแสดงฐานะทางการเงิน	35.250 (9.244)	36.317 (13.421)	32.750 (19.633)	34.772 (14.558)	0.309 (0.736)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	37.000 (12.397)	32.567 (10.793)	42.750 (17.583)	37.439 (14.291)	2.700 (0.076)
หมายเหตุประกอบงบการเงิน	27.750 (12.719)	31.117 (15.265)	24.500 (13.659)	27.789 (13.951)	1.130 (0.330)

## บทที่ 5

### สรุปผลการวิจัยและข้อเสนอแนะ

#### 5.1 สรุปผลการวิจัย

มาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2016) ได้มีการแก้ไขโดยให้ทางเลือกเพิ่มเติมในการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย ซึ่งเคยถูกยกเลิกไปในปี 2003 โดยคณะกรรมการกำหนดมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (International Accounting Standard Board: IASB) คาดหวังว่าวิธีส่วนได้เสียจะสะท้อนประโยชน์เชิงเศรษฐกิจ และไม่จำเป็นต้องแสดงข้อมูลแบบเดียวกันในงบการเงินเฉพาะกิจการ งานวิจัยนี้จึงมุ่งเน้นศึกษาผลการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการเพิ่มทางเลือกสำหรับวิธีส่วนได้เสียดังกล่าวที่จะนำมาถือปฏิบัติในประเทศไทยกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มใน หรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560

งานวิจัยนี้เป็นงานวิจัยเชิงทดลอง (Experimental Research) ซึ่งมีความเหมาะสมต่อการศึกษาเกี่ยวกับการใช้วิจารณญาณและการตัดสินใจ (Bonner, 1999) เพื่อประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าใน 3 รูปแบบดังนี้ (1) งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน (2) งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย (3) งบการเงินรวมเท่านั้น และการนำเสนอรายการงบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ทั้ง 3 รูปแบบเพื่อเปรียบเทียบความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจหลังจากทราบถึงความแตกต่างของการนำเสนอรายการ โดยใช้งบการเงินของบริษัทสมมติที่ถูกดัดแปลงมาจากบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้รูปแบบงบการเงินใกล้เคียงกับความเป็นจริงมากที่สุด และสอดแทรกเรื่องการตกแต่งกำไรผ่านการตัวเลขทางบัญชี เพื่อให้ผลประกอบการดูดีขึ้นผ่านการขายเงินลงทุนเพื่อขาย (Cherry Picking) (Hirst & Hopkins, 1998)

นอกจากนี้งานวิจัยได้กำหนดตัวแปรควบคุมเพื่อหลีกเลี่ยงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากลักษณะของผู้เข้าร่วมการทดลองที่แตกต่างกัน คืออายุ เพศ ระดับการศึกษา ประสบการณ์การลงทุน ประสบการณ์การทำงาน และการได้รับใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆ ซึ่งพบว่าไม่มีความแตกต่างกันอย่างมีนัยสำคัญ และผลการประเมินระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงินในแต่ละกลุ่มของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีมีระดับความสนใจและความรู้ทางการบัญชีและการเงินในด้านต่างๆใกล้เคียงกัน โดยอยู่ในระดับปานกลางและไม่มีความแตกต่างกันอย่างมี

นัยสำคัญจึงเป็นกลุ่มตัวอย่างของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีที่มีความเหมาะสมและมีการกระจายตัวแบบสุ่ม (Randomly Assigned) เหมาะสมเพียงพอที่จะสามารถเป็นตัวแทนที่เหมาะสมสำหรับการทดลองในครั้งนี้

การทดสอบสมมติฐานของนักลงทุนทั่วไปพบว่าผลการทดลองว่านักลงทุนทั่วไปประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าจากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Abad et al. (2000) และ Muller & Napoca (2011) ที่พบว่างบการเงินรวมมีความสัมพันธ์กับมูลค่าหุ้นมากกว่าข้อมูลในงบการเงินเฉพาะกิจการอย่างมีนัยสำคัญ และมีแนวโน้มในเชิงบวกต่อความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการไม่สามารถสรุปได้ว่ามีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจหรือไม่ ซึ่งขัดแย้งกับงานวิจัยในอดีตของ Vera (2014) ที่พบว่างบการเงินเฉพาะกิจการมีความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจมากกว่างบการเงินรวม เนื่องจากมีข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อนักลงทุนในตลาดทุนมากกว่างบการเงินรวม อย่างไรก็ตามการวิเคราะห์ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จรวมไม่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มการทดลอง โดยใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ และหมายเหตุประกอบการเงิน ตามลำดับ แต่การวิเคราะห์ข้อมูลประกอบการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการขายเงินลงทุนเพื่อขายแตกต่างกันในแต่ละกลุ่มการทดลอง โดยกลุ่มที่ 1 (COST) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาหุ้น กลุ่มที่ 2 (EQUITY) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และกลุ่มที่ 3 (CONSO) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวมเป็นหลัก ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่านักลงทุนทั่วไปยังคงยึดติดอยู่กับงบการเงินในรูปแบบที่ได้รับไป และใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจผ่านทฤษฎี Representative Heuristic ซึ่งใช้แนวความเชื่อเดิมที่มีอยู่ของตนเองในการตัดสินใจ (Tversky and Kahneman, 1974) ย่อมคิดว่าการนำเสนอรายการตามวิธีเดิมย่อมดีกว่าวิธีใหม่ ทั้งนี้การประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปขึ้นอยู่กับรูปแบบการลงทุนของนักลงทุนในแต่ละประเภทด้วย เช่น นักลงทุนที่มุ่งเน้นผลกำไรจากราคาหุ้น (Capital gains) ย่อมพิจารณาผลประกอบการจากงบการเงินรวมของกลุ่มกิจการเป็นหลัก แต่ถ้าหากเป็นนักลงทุนระยะยาวที่มุ่งเน้นเงินปันผลย่อมพิจารณาผลประกอบการจากงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นหลัก ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Vera (2014)

การทดสอบสมมติฐานของผู้สอบบัญชีพบว่าผลการทดลองว่าผู้สอบบัญชีประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า จากงบการเงินรวมมากกว่างบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับงานวิจัยของ Abad et al. (2000) และ Muller & Napoca (2011) ที่พบว่างบการเงินรวมมีความสัมพันธ์กับมูลค่าหุ้นมากกว่าข้อมูลในงบการเงินเฉพาะกิจการอย่างมีนัยสำคัญ และมีแนวโน้มในเชิงบวกต่อความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ นอกจากนี้การวิเคราะห์ข้อมูลประกอบการประเมินแนวโน้มการพยากรณ์กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จรวมไม่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มการทดลอง โดยใช้ข้อมูลจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามลำดับ และการวิเคราะห์ข้อมูลประกอบในการประเมินการตกแต่งกำไรผ่านการขายเงินลงทุนเพื่อขายและประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าไม่แตกต่างกันในแต่ละกลุ่มการทดลอง โดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินรวม งบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุน ตามลำดับ

งานวิจัยฉบับนี้ช่วยให้ทราบถึงการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่เกี่ยวข้องในการออกแบบปรับปรุงและพัฒนามาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการให้มีความเหมาะสม รวมถึงเป็นประโยชน์ต่อกิจการในการจัดทำรายงานทางการเงินที่มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น และทราบถึงพฤติกรรมการใช้ข้อมูลของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อผู้บริหารในการกำหนดนโยบายการบัญชีให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้งบการเงิน และเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่เกี่ยวข้องในการพิจารณาทางเลือกในการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการให้สามารถปรับปรุงข้อกำหนดได้อย่างเหมาะสม เพื่อช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินได้รับข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจมากขึ้น

## 5.2 ข้อจำกัดงานวิจัยและข้อเสนอแนะสำหรับการศึกษาในอนาคต

สำหรับงานวิจัยนี้ศึกษาการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไปและผู้สอบบัญชีเท่านั้นจึงมีข้อจำกัดเรื่องกลุ่มผู้เข้าร่วมวิจัย อย่างไรก็ตามผู้ใช้งบการเงินมีหลายกลุ่มดังนั้นสำหรับงานวิจัยในอนาคตอาจศึกษาผู้ใช้งบการเงินในกลุ่มอื่น เช่น นักลงทุนมืออาชีพ นักวิเคราะห์ และผู้ให้กู้ เป็นต้น และในแง่มุมอื่นนอกเหนือจากความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจ

อย่างไรก็ตามงานวิจัยนี้ยังมีข้อจำกัด เนื่องจากเป็นการศึกษาต่อการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีส่วนได้เสีย ซึ่งเคยถูกยกเลิกไปในปี พ.ศ. 2550 และก่อนที่มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ จะมีผลบังคับใช้ในประเทศไทย จึงส่งผลทำให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัย อาจจะไม่คุ้นเคยกับรายการดังกล่าว ดังนั้นสำหรับงานวิจัยในอนาคตอาจศึกษาผลกระทบภายหลังจากที่มีการนำวิธีส่วนได้เสียมาถือปฏิบัติ ซึ่งอาจให้ผลการวิจัยที่แตกต่างกัน

## รายการอ้างอิง

- ภัสสร ตีระณะพานิชย์. (2556). การใช้วิจารณ์ญาณในการประเมินอำนาจในการควบคุมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2552) เรื่อง งบการเงินรวมและงบเฉพาะกิจการ. (การคว่ำอิสระ บัญชีมหาบัณฑิต). มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์, คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี, สาขาวิชาการบัญชีธุรกิจแบบบูรณาการ.
- วรศักดิ์ ทุมมานนท์. (2550). ผลกระทบที่มีต่อบริษัทจดทะเบียนหากมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน. *วารสารจุฬาลงกรณ์ธุรกิจปริทัศน์*, 29(112), 33-63.
- วรศักดิ์ ทุมมานนท์. (23 สิงหาคม 2559). The Return of Equity Method ในงบการเงินเฉพาะกิจการกลับมาอีกแล้วหรือเนี่ย. *สภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์*. สืบค้นเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2559, สืบค้นจาก [http://www.fap.or.th/images/column\\_1450931604/2559%20%20The%20Return%20of%20Equity%20Method.pdf](http://www.fap.or.th/images/column_1450931604/2559%20%20The%20Return%20of%20Equity%20Method.pdf)
- สันสกฤต วิจิตรเลขการ. (2550). ทิศทางและขนาดของผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีสำหรับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน. *วารสารวิชาชีพบัญชี*, 3(6), 44-66.
- อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์. (2550). ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะของบริษัท. *วารสารตลาดหลักทรัพย์*, 10(9), 22-25.
- อังครัตน์ เปรียบจรรย์วัฒน์. (2554). บทบาทของผู้สอบบัญชีต่อเศรษฐกิจของประเทศ. *วารสารนักบัญชี*, 41(1), 60-64.
- อัญชลี วิรุฬห์จรรยา. (2556). ความสามารถของข้อมูลทางบัญชีในการอธิบายอัตราผลตอบแทนของหลักทรัพย์: ศึกษาเปรียบเทียบระหว่างวิธีส่วนได้เสียและวิธีราคาทุน. *วารสารสมาคมนักวิจัย*, 18(3), 91-101.

- Abad, C., Laffarga, J., Garcia-Borbolla, A., Larran, M., Pinero, J., & Garrod, N. (2000). An Evaluation of the Value Relevance of Consolidated versus Unconsolidated Accounting Information: Evidence from Quoted Spanish Firms. *Journal of International Financial Management and Accounting*, 11(3), 156-177.
- Backof, A., & Michael, E., & Carpenter, T. (2016). Do Auditor Judgment Frameworks Help in Constraining Aggressive Reporting? Evidence under more Precise and Less Precise Accounting Standards. *Accounting, Organizations and Society*, 51, 1-11.
- Beatty, A., & Harris, D. (1999). The Effects of Taxes, Agency Costs and Information Asymmetry on Earnings Management: A Comparison of Public and Private Firms. *Review of Accounting Studies*, 4(3), 299-326.
- Bonner, S. (1999). Judgment and Decision-Making Research in Accounting. *Accounting Horizons*, 13(4), 385-398.
- Barth, M., & Schipper, K. (2008). Financial Reporting Transparency. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 23(2), 173-190.
- Bartov, E. (1993). The Timing of Asset Sales and Earnings Manipulation. *Accounting Review*, 68(4), 840-855.
- Burgstahler, D., & Dichev, I. (1997). Earnings Management to Avoid Earnings Decreases and Losses. *Journal of Accounting and Economics*, 24(1), 99-126.
- Curuk, T. (2009). An Analysis of Factors Influencing Accounting Disclosure in Turkey. *Critical Perspectives on Accounting*, 20(5), 635-650
- Degeorge, F., Patel, J., & Zeckhauser, R. (1999). Earnings Management to Exceed Thresholds. *Journal of Business*, 72(1), 1-33.
- DuCharme, L., Malateala, P., & Sefcik, S. (2000), Earnings Management: IPO valuation and Subsequent Performance. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 16(4). 369-396.



- Elliott, W. (2006). Are Investors Influenced by Pro Forma Emphasis and Reconciliations in Earnings Announcements?. *Accounting Review*, 81(1), 113-133.
- Elliott, W., Hodge, F., Kennedy, J., & Pronk, M. (2007). Are M.B.A. Students a Good Proxy for Nonprofessional Investors?. *Accounting Review*, 82(1), 139-168.
- Frederickson, J., & Miller, J. (2004). The Effects of Pro Forma Earnings Disclosures on Analysts' and Nonprofessional Investors' Equity Valuation Judgments. *The Accounting Review*, 79(3), 667-686.
- Guggiola, G. (2010). IFRS Adoption in the E.U., Accounting Harmonization and Markets Efficiency: A Review. *International Business & Economics Research Journal*, 9(12), 99-112.
- Healy, P., & Wahlen, J. (1999). A Review of the Earnings Management Literature and its Implications for Standard Setting. *Accounting Horizon*, 13(4), 365-383.
- Herrmann, T., Inoue, T., & Thomas, W. (2003). The Sale of Assets to Manage Earnings in Japan. *Journal of Accounting Research*, 41(1), 89-108.
- Hirst, D., & Hopkins, P. (1998). Comprehensive Income Reporting and Analysts' Valuation Judgments. *Journal of Accounting Research*, 36(3), 47-75.
- Hirst, D., & Koonce, L., & Venkataraman, S. (2007). How Disaggregation Enhances the Credibility of Management Earnings Forecasts. *Journal of Accounting Research*. 45(4). 811-837.
- Hurt, K., Eining, M., & Plumlee, D. (2008). An Experimental Examination of Professional Skepticism. Retrieved from <http://ssrn.com/abstract=1140267>.
- Maines, L., & McDaniel, L. (2000). Effects of Comprehensive-Income Characteristics on Nonprofessional Investors' Judgments: the Role of Financial Statement Presentation Format. *The Accounting Review*, 75(2), 179-207.
- Muller, V., & Napoca, C. (2011). The Value Relevance of Consolidated Versus Parent Company Financial Reporting on the London Stock Exchange. *International Journal of Business Research*, 11(5), 145-150.

- Nobes, C. (1998). Towards a General Model of the Reasons for International Differences in Financial Reporting. *Abacus*, 34(2). 162-187.
- Tversky, A., & Kahneman, D. (1974). Judgement under Uncertainty: Heuristics and Biases. *Science*, 185(4157), 1124-1131.
- Vera, P. (2014), Are IFRS Value-relevant for Separate Financial Statements? Evidence from the Italian Stock Market. *Journal of International Accounting, Auditing and Taxation*, 23(1), 1-17.
- Wong, J. (1998), Agency Theory and Accounting Choices: A Theoretical Framework. *Pacific Accounting Review*, 1(1), 22-41.
- Yolrabil, O. (2009). Financial Performance Reporting: the Effect of Proposed Financial Statements on Investor's Operating Performance Evaluation Judgments/ Orapan Yolrabil: [Bangkok, Thailand]: Faculty of Commerce and Accounting, Thammasat University.

ภาคผนวก



## ภาคผนวก ก

ตัวอย่างงบการเงินที่แสดงความแตกต่างของการนำเสนอรายการ  
เงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียและวิธีราคาทุน

บริษัท เพอร์ซิเดนทึ่เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	303,941,872	124,637,314	303,941,872	124,637,314
เงินลงทุนชั่วคราว	1,536,908,376	1,674,345,443	1,536,908,376	1,674,345,443
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	883,744,599	791,151,793	883,744,599	791,151,793
สินค้าคงเหลือ	189,602,004	189,817,939	189,602,004	189,817,939
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	33,837,593	37,638,316	33,837,593	37,638,316
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<u>2,948,034,444</u>	<u>2,817,590,805</u>	<u>2,948,034,444</u>	<u>2,817,590,805</u>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	36,348,041	-	36,348,041	-
<b>เงินลงทุนในการร่วมค้า</b>	<u>23,477,776</u>	<u>21,846,258</u>	<u>5,850,000</u>	<u>5,850,000</u>
เงินลงทุนระยะยาว	605,887,583	215,127,988	605,887,583	215,127,988
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	60,000,000	65,000,000	60,000,000	65,000,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,920,235,641	2,805,558,278	2,920,235,641	2,805,558,278
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	101,842,862	1,651,453	101,842,86	1,651,453
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,044,958	5,004,606	7,044,958	5,004,606
สิทธิการเช่า	686,837	1,014,216	686,837	1,014,216
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12,382,285	9,624,552	12,382,285	9,624,552
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8,616,596	8,827,134	8,616,596	8,827,134
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<u>3,776,522,579</u>	<u>3,133,654,485</u>	<u>3,758,894,803</u>	<u>3,117,658,227</u>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<u><u>6,724,557,023</u></u>	<u><u>5,951,245,290</u></u>	<u><u>6,706,929,247</u></u>	<u><u>5,935,249,032</u></u>

บริษัท เพอร์ซิเดนทึ่เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	725,475,160	707,019,346	725,475,160	707,019,346
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน				
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	73,463,082	86,372,911	73,463,082	86,372,911
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	78,782,797	62,502,598	78,782,797	62,502,598
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	219,679,093	183,582,835	219,679,093	183,582,835
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,436,559	27,927,974	38,436,559	27,927,974
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,135,836,691</b>	<b>1,067,405,664</b>	<b>1,135,836,691</b>	<b>1,067,405,664</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	70,641,582	89,374,696	70,641,582	89,374,69
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ	76,986,116	73,499,325	76,986,116	73,499,325
เงินกู้ยืมระยะยาวจากพนักงาน	34,004,615	31,197,149	34,004,615	31,197,149
สำรองผลประโยชน์ระยะยาว				
ของพนักงาน	79,138,956	78,423,128	79,138,956	78,423,128
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,248,690	2,091,038	2,248,690	2,091,038
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>263,019,959</b>	<b>274,585,336</b>	<b>263,019,959</b>	<b>274,585,336</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,398,856,650</b>	<b>1,341,991,000</b>	<b>1,398,856,650</b>	<b>1,341,991,000</b>

บริษัท เพชรนิลเชนิท์เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>				
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	450,000,000	450,000,000	450,000,000	450,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	450,000,000	450,000,000	450,000,000	450,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	674,379,513	674,379,513	674,379,513	674,379,513
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	45,000,000	45,000,000	45,000,000	45,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	4,161,082,100	3,437,305,170	4,143,454,324	3,421,308,912
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(4,761,240)	2,569,607	(4,761,240)	2,569,607
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,325,700,373</b>	<b>4,609,254,290</b>	<b>5,308,072,597</b>	<b>4,593,258,032</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>6,724,557,023</b>	<b>5,951,245,290</b>	<b>6,706,929,247</b>	<b>5,935,249,032</b>

บริษัท เพอร์ซิเดนทึ่เบเกอร์รี่ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย			
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>กำไรขาดทุน:</b>				
<b>รายได้</b>				
รายได้จากการขาย	7,346,829,616	6,853,210,262	7,346,829,616	6,853,210,262
ดอกเบีย้รับ	49,600,072	46,461,962	49,600,072	46,461,962
รายได้อื่น	19,374,486	14,498,501	20,602,986	15,668,501
<b>รวมรายได้</b>	<b>7,415,804,174</b>	<b>6,914,170,725</b>	<b>7,417,032,674</b>	<b>6,915,340,725</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>				
ต้นทุนขาย	4,320,864,306	4,188,176,355	4,320,864,306	4,188,176,355
ค่าใช้จ่ายในการขาย	972,819,547	962,956,510	972,819,547	962,956,510
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	672,113,043	600,919,601	672,113,043	600,919,601
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>5,965,796,896</b>	<b>5,752,052,466</b>	<b>5,965,796,896</b>	<b>5,752,052,466</b>
<b>กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน</b>				
<b>ในการร่วมค้า ค่าใช้จ่ายทางการเงิน</b>				
<b>และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	1,450,007,278	1,162,118,25	1,451,235,778	1,163,288,259
<b>ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน</b>				
<b>การร่วมค้า</b>	2,757,378	3,543,188	-	-
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ</b>				
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	1,452,764,656	1,165,661,447	1,451,235,778	1,163,288,259
<b>ค่าใช้จ่ายทางการเงิน</b>	(12,692,286)	(13,833,585)	(12,692,286)	(13,833,585)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	1,440,072,370	1,151,827,862	1,438,543,492	1,149,454,674
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	(135,411,110)	(109,753,630)	(135,411,110)	(109,753,630)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>1,304,661,260</b>	<b>1,042,074,232</b>	<b>1,303,132,382</b>	<b>1,039,701,044</b>

บริษัท เพอร์ซิเดนทึ่เบเกอร์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:</b>				
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(7,330,847)	6,294,798	(7,330,847)	6,294,798
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(7,330,847)	6,294,798	(7,330,847)	6,294,798
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี เงินได้	(4,986,970)	(6,751,209)	(4,986,970)	(6,751,209)
ส่วนแบ่งผลกำไรจากการประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของการร่วมค้า - สุทธิจากภาษีเงินได้	102,640	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(4,884,330)	(6,751,209)	(4,986,970)	(6,751,209)
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>	<b>(12,215,177)</b>	<b>(456,411)</b>	<b>(12,317,817)</b>	<b>(456,411)</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>1,292,446,083</b>	<b>1,041,617,821</b>	<b>1,290,814,565</b>	<b>1,039,244,633</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2.90	2.32	2.90	2.31



## ภาคผนวก ข

### แบบสอบถาม

#### คำแนะนำทั่วไป

ผู้วิจัยขอขอบพระคุณผู้เข้าร่วมงานวิจัยในการศึกษานี้ทุกท่าน งานวิจัยนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินในการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน โดยการทดลองนี้จะใช้เวลาประมาณ 30 นาที

ในการทดลองนี้ท่านจะได้รับข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ข้อมูลทางการเงิน งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และหมายเหตุประกอบงบการเงิน (เฉพาะส่วนที่สำคัญ) ซึ่งจะใช้ในการตอบคำถามในแบบสอบถาม เนื่องจากเป็นการจำลองสถานการณ์ ข้อมูลที่ท่านได้รับจึงมีรายละเอียดน้อยกว่าที่ท่านได้รับในการวิเคราะห์การลงทุนในสถานการณ์จริง เพื่อลดความซับซ้อนและรายละเอียดในการวิเคราะห์ข้อมูลภายในเวลาที่จำกัด ดังนั้นผู้วิจัยจึงขอความร่วมมือให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยตอบคำถามโดยใช้ข้อมูลที่ท่านได้รับเท่านั้น ซึ่งหลังจากการพิจารณาข้อมูลต่างๆ แล้วจะมีคำถามให้ท่านทำการประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน โดยจะแบ่งแบบสอบถามออกเป็น 4 ส่วน ซึ่งขอความร่วมมือในการทำแบบสอบถามตามลำดับที่ละขั้นตอน

ขอให้ผู้เข้าร่วมงานวิจัยทุกท่านทราบว่าคำตอบของท่านจะไม่ถูกวิเคราะห์เป็นรายบุคคลคำตอบทุกคำตอบของท่านจะถูกเก็บเป็นความลับ แต่จะมีการนำคำตอบมารวมกันและวิเคราะห์ในภาพรวม คำถามแต่ละข้อไม่ใช่คำถามที่มีคำตอบถูกหรือผิด ดังนั้นขอความกรุณาท่านไม่ให้สอบถาม หรือปรึกษาผู้เข้าร่วมงานวิจัยท่านอื่นในการตอบคำถาม คำตอบที่ตรงกับความคิดที่แท้จริงของท่านจะเป็นประโยชน์อย่างมากต่อการศึกษา นอกจากนี้ท่านสามารถใช้เครื่องหมายประกอบกรณาคำนวณได้ (หากต้องการ)

คำตอบและความเห็นของท่านมีประโยชน์และคุณค่าต่อการศึกษาในครั้งนี้เป็นอย่างมาก และผู้วิจัยขอขอบพระคุณทุกท่านที่เข้าร่วมการทดลองในงานวิจัย หากมีข้อสงสัยใด กรุณาถามผู้วิจัย ขอให้ทุกท่านเริ่มทำการทดลองได้ ณ บัดนี้

นางสาวธนาภรณ์ ชาญชนะโสภณ

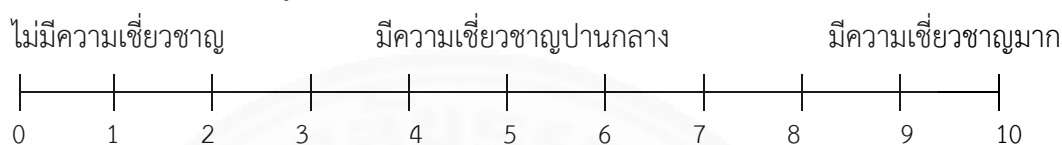
นักศึกษาโครงการปริญญาโททางการบัญชี

## ส่วนที่ 1 คำถามก่อนเริ่มทำการทดลอง

### ส่วนที่ 1.1 การประเมินระดับความสนใจและระดับความรู้ทางด้านบัญชีและการเงิน

**คำแนะนำ** โปรดเลือกตัววัด 11 ระดับ (0 - 10) ข้างล่าง และเขียนเครื่องหมาย O ในคำตอบของท่าน

1. ท่านประเมินระดับความรู้เกี่ยวกับธุรกิจ และการลงทุนของท่านอย่างไร



2. โปรดระบุระดับความสนใจของท่านในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมธุรกิจ การซื้อกิจการ และการร่วมลงทุนในกิจการอื่นอย่างไร



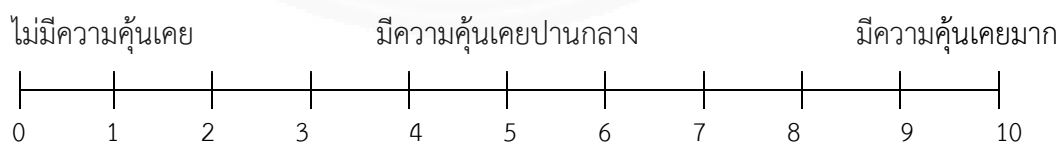
3. ท่านประเมินพฤติกรรมการเสี่ยงในการลงทุนของท่านอย่างไร



4. ท่านประเมินความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์งบการเงินของท่านอย่างไร



5. ท่านมีความคุ้นเคยกับข้อมูลที่นำเสนอในรายงานประจำปีหรืองบการเงินของบริษัทอย่างน้อยเพียงใด



หมายเหตุ: คำถามก่อนเริ่มการทดลองเพื่อประเมินระดับความสนใจของท่านในด้าน การบัญชีและการเงิน ข้อ 1, 3, 4 และ 5 นำมาจากแบบทดลองในวิทยานิพนธ์ของ Yolrabil (2009)

## ส่วนที่ 1.2 แบบทดสอบระดับความรู้

**คำแนะนำ** โปรดเลือกคำตอบโดยใช้เครื่องหมาย ✓ หน้าข้อความที่ถูกต้อง และเขียนเครื่องหมาย ✗ หน้าข้อความที่ไม่ถูกต้อง

- \_\_\_\_\_ 1. กิจกรรมต้องบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากในรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกระทั่งกิจกรรมจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นในกำไรขาดทุน
- \_\_\_\_\_ 2. งบการเงินรวม หมายถึง งบการเงินของกลุ่มกิจการที่มีการนำเสนอรายการเสมือนว่าเป็นของหน่วยงานทางเศรษฐกิจหน่วยงานเดียว
- \_\_\_\_\_ 3. บริษัทร่วม หมายถึง กิจการที่อยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของผู้ลงทุน
- \_\_\_\_\_ 4. อัตราส่วนกำไรขั้นต้นคำนวณจากกำไรจากการดำเนินงานหารด้วยรายได้จากการขาย (สุทธิ)
- \_\_\_\_\_ 5. การวิเคราะห์งบการเงินแบบฐานเดียวกัน (Common Size Statement) ในงบแสดงฐานะทางการเงินใช้เงินสดเป็นฐานในการพิจารณา เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบงบการเงินของกิจการที่มีขนาดแตกต่างกันได้

ท่านได้ทำการทดลองส่วนที่ 1 เสร็จสิ้นแล้ว  
กรุณาเก็บส่วนที่ 1 ในซองที่เตรียมไว้ให้  
และทำการทดลองส่วนที่ 2 ต่อไปตามคำแนะนำที่ให้

## ส่วนที่ 2 คำถามหลักของการทดลอง

**คำแนะนำ** ผู้เข้าร่วมการทดลองในแต่ละเงื่อนไขการทดลองจะได้รับงบการเงินที่มีวิธีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่แตกต่างกัน ดังนี้

รูปแบบที่ 1 (COST) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการที่นำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีราคาทุนของบริษัทสมมติ

รูปแบบที่ 2 (EQUITY) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการที่นำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทสมมติ

รูปแบบที่ 3 (CONSO) งบการเงินรวมของบริษัทสมมติเท่านั้น

ผู้วิจัยขอให้ท่านตอบคำถามต่างๆ ในแบบสอบถาม โดยใช้ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท



### ข้อมูลบริษัท ก จำกัด (มหาชน)

บริษัท ก จำกัด (มหาชน) มีประสบการณ์อันยาวนานมากกว่า 65 ปี ในด้านธุรกิจ การโรงแรมและการบริการ เป็นเครือโรงแรมที่โดดเด่นและมีเอกลักษณ์ บริษัทมีการขยายธุรกิจ โรงแรมและรีสอร์ทอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นดูแลด้านการบริหาร แฟรนไชส์ หรือการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

### ข้อมูลราคาหลักทรัพย์

ราคาหุ้น ณ วันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ. 2558			
ราคาต่ำสุด	10.30	ปริมาณเสนอซื้อ	3,500.00
เปลี่ยนแปลง	+0.10	ราคาเสนอซื้อ	10.20
%เปลี่ยนแปลง	0.98%	ราคาเสนอขาย	10.30
		ปริมาณเสนอขาย	12,400.00
ราคาปิดก่อนหน้า	10.20	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	38,500.00
ราคาเปิด	10.30	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)	394.15
ราคาสูงสุด	10.30	ราคาพาร์ (บาท)	1.00
ราคาต่ำสุด	10.10	ราคา Ceiling	13.20
ราคาเฉลี่ย	10.24	ราคา Floor	7.15

### ข้อมูลสถิติสำคัญ

ราคาต่ำสุด (บาท)	69.00	ราคาปิดต่อกำไรสุทธิ (เท่า)	47.09
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	5,865.00	ราคาปิดต่อมูลค่าตามบัญชี (เท่า)	1.30
มูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	53.22	อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน (%)	1.45

COST

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	714,227,528	859,759,510	189,995,121	179,870,310
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	475,026,279	426,457,411	219,593,613	207,890,911
สินค้าคงเหลือ	79,617,899	84,750,301	22,342,014	23,898,136
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	526,535,649	310,294,219	114,333,691	77,455,269
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,795,407,355</b>	<b>1,681,261,441</b>	<b>546,264,439</b>	<b>489,114,626</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	356,440,850	375,196,500	241,662,250	337,484,700
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	1,001,352,589	1,001,352,589
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,229,202,500	1,229,202,500
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	52,517,563	56,720,332	29,830,302	29,830,302
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,354,399,822	5,136,836,826	756,859,950	916,824,550
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	216,042,310	295,475,371	180,755,008	219,572,970
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	100,951,867	110,105,978	32,613,836	33,188,053
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93,547,417	44,849,458	73,670,624	28,332,293
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>7,497,364,849</b>	<b>7,331,129,748</b>	<b>3,545,947,058</b>	<b>3,795,787,957</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>	<b>4,092,211,497</b>	<b>4,284,902,583</b>

COST

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	989,014,257	1,025,002,716	245,785,246	236,929,530
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด				
ชำระภายในหนึ่งปี	862,374,850	880,067,512	390,000,000	593,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,261,852	597,035	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,160,403	145,187,514	22,743,374	115,267,369
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,919,811,362</b>	<b>2,050,854,777</b>	<b>658,528,620</b>	<b>945,196,899</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,177,112,720	900,390,670	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	205,751,959	174,892,900	112,931,822	99,712,351
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	688,534,619	674,143,128	19,337,304	17,308,309
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,071,399,298</b>	<b>1,749,426,698</b>	<b>132,269,126</b>	<b>117,020,660</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,991,210,660</b>	<b>3,800,281,475</b>	<b>790,797,746</b>	<b>1,062,217,559</b>

COST

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>				
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
<b>ทุนจดทะเบียน</b>	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้วเต็มมูลค่า</b>	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
<b>ส่วนเกินมูลค่าหุ้น</b>	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000
<b>กำไรสะสม</b>				
<b>จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตาม</b>	85,000,000	85,000,000	85,000,000	85,000,000
<b>กฎหมาย</b>				
<b>ยังไม่ได้จัดสรร</b>	1,697,611,610	1,676,948,028	615,109,256	487,097,209
<b>องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	236,341,239	188,338,022	108,304,495	157,587,815
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	4,511,952,849	4,443,286,050	3,301,413,751	3,222,685,024
<b>ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม</b>	789,608,695	768,823,664	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	5,301,561,544	5,212,109,714	3,301,413,751	3,222,685,024
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	9,292,772,204	9,012,391,189	4,092,211,497	4,284,902,583



COST

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,895,149,503	4,675,479,767	1,573,012,309	1,289,596,732
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(3,545,872,974)	(3,521,245,280)	(1,153,411,343)	(1,057,179,908)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,349,276,529</b>	<b>1,154,234,487</b>	<b>419,600,966</b>	<b>232,416,824</b>
รายได้อื่น	433,815,437	424,524,523	569,530,622	522,810,662
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(387,965,855)	(394,777,801)	(229,039,133)	(202,732,437)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,093,848,012)	(1,158,806,569)	(509,112,204)	(572,642,887)
ต้นทุนทางการเงิน	(49,395,223)	(64,436,274)	(14,433,987)	(17,417,725)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	(40,625,045)	74,694,280	-	-
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>211,257,831</b>	<b>35,432,646</b>	<b>236,546,264</b>	<b>(37,565,563)</b>
ภาษีเงินได้	(39,407,065)	(22,182,842)	(15,022,881)	(6,024,708)
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>171,850,766</b>	<b>13,249,804</b>	<b>221,523,383</b>	<b>(43,590,271)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	117,938,537	(20,644,908)	221,523,383	(43,590,271)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	53,912,229	33,894,712	-	-
	171,850,766	13,249,804	221,523,383	(43,590,271)
<b>กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น</b>				
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.39	(0.24)	2.61	(0.51)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด	1.39	(0.24)	2.61	(0.51)

COST

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	171,850,766	13,249,804	221,523,383	(43,590,271)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง				
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน				
ผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษี	(12,849,024)	5,248,609	(8,511,336)	-
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่				
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(12,849,024)	5,248,609	(8,511,336)	-
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไร				
หรือขาดทุนในภายหลัง				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุน				
เมื่อขาย - สุทธิจากภาษี	(15,004,520)	13,289,680	(49,283,320)	12,049,840
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุน				
ในบริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า	97,286,537	1,858,028	-	-
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการ				
ใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	82,282,017	15,147,708	(49,283,320)	12,049,840
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ	69,432,993	20,396,317	(57,794,656)	12,049,840
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	241,283,759	33,646,121	163,728,727	(31,540,431)
การปันส่วนของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153,047,995	(2,111,964)	163,728,727	(31,540,431)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ				
ควบคุม	88,235,764	35,758,085	-	-
	241,283,759	33,646,121	163,728,727	(31,540,431)

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

COST

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ก จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งการประกอบธุรกิจของกลุ่มกิจการ คือ โรงแรม รับจ้างบริหารโรงแรม และให้การอบรมบุคลากรด้านการโรงแรม

งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

## 2. นโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

### 2.1 บริษัทย่อย

บริษัทย่อย หมายถึงกิจการที่กลุ่มกิจการควบคุม กลุ่มกิจการควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มกิจการมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ที่ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ที่ได้รับการควบคุม กลุ่มกิจการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มกิจการจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มกิจการสูญเสียอำนาจควบคุม

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุน หักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ต้นทุนนั้นจะรวมส่วนแบ่งต้นทุนทางตรง

### 2.2 บริษัทร่วม

ในงบการเงินรวม เงินลงทุนในบริษัทร่วมรับรู้ตามวิธีส่วนเสีย โดยรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุน และการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทร่วม จะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุน หักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ต้นทุนจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องจากการได้มาของเงินลงทุนนี้

## 2. นโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ (ต่อ)

COST

## 2.3 การร่วมค้า

ในงบการเงินรวม เงินลงทุนในการร่วมค้ารับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคา  
ทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไร  
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในการร่วมค้า จะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุน หักค่าเผื่อการ  
ด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย  
ต้นทุนจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องจากการได้มาของเงินลงทุนนี้

## 3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า

## 3.1 บริษัทย่อย

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,001,352,589	1,001,352,589
เพิ่มจากการลงทุน	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,091,352,364	1,001,352,589

## 3.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,311,945,283	1,310,213,660	1,229,202,500	1,229,202,500
เพิ่มจากการลงทุน	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(65,422,131)	92,200,743	-	-
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	97,286,537	1,858,028	-	-
รายได้เงินปันผล	(20,344,669)	(92,327,148)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,229,202,500	1,229,202,500

## 3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า (ต่อ)

COST

## 3.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า (ต่อ)

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในการร่วมค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	56,720,332	71,476,974	29,830,302	29,830,302
เพิ่มจากการลงทุน	-	27,749,071	-	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)สุทธิ	24,797,086	(17,506,463)	-	-
รายได้เงินปันผล	(28,999,855)	(24,999,250)	-	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	52,517,563	56,720,332	29,830,302	29,830,302

## EQUITY

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	714,227,528	859,759,510	189,995,121	179,870,310
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	475,026,279	426,457,411	219,593,613	207,890,911
สินค้าคงเหลือ	79,617,899	84,750,301	22,342,014	23,898,136
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	526,535,649	310,294,219	114,333,691	77,455,269
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,795,407,355</b>	<b>1,681,261,441</b>	<b>546,264,439</b>	<b>489,114,626</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	356,440,850	375,196,500	241,662,250	337,484,700
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	2,094,941,906	2,112,320,802
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,323,465,020	1,311,945,283
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	52,517,563	56,720,332	52,517,563	56,720,332
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,354,399,822	5,136,836,826	756,859,950	916,824,550
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	216,042,310	295,475,371	180,755,008	219,572,970
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	100,951,867	110,105,978	32,613,836	33,188,053
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93,547,417	44,849,458	73,670,624	28,332,293
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>7,497,364,849</b>	<b>7,331,129,748</b>	<b>4,756,486,156</b>	<b>5,016,388,983</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>	<b>5,302,750,595</b>	<b>5,505,503,609</b>

## EQUITY

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	989,014,257	1,025,002,716	245,785,246	236,929,530
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด				
ชำระภายในหนึ่งปี	862,374,850	880,067,512	390,000,000	593,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,261,852	597,035	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,160,403	145,187,514	22,743,374	115,267,369
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,919,811,362</b>	<b>2,050,854,777</b>	<b>658,528,620</b>	<b>945,196,899</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,177,112,720	900,390,670	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	205,751,959	174,892,900	112,931,822	99,712,351
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	688,534,619	674,143,128	19,337,304	17,308,309
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,071,399,298</b>	<b>1,749,426,698</b>	<b>132,269,126</b>	<b>117,020,660</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,991,210,660</b>	<b>3,800,281,475</b>	<b>790,797,746</b>	<b>1,062,217,559</b>

## EQUITY

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)</b>				
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>				
ทุนจดทะเบียน	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้วเต็มมูลค่า	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000
<b>กำไรสะสม</b>				
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตาม กฎหมาย	85,000,000	85,000,000	85,000,000	85,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	1,697,611,610	1,676,948,028	1,697,611,610	1,676,948,028
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	236,341,239	188,338,022	236,341,239	188,338,022
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	4,511,952,849	4,443,286,050	4,511,952,849	4,443,286,050
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	789,608,695	768,823,664	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,301,561,544</b>	<b>5,212,109,714</b>	<b>4,511,952,849</b>	<b>4,443,286,050</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>	<b>5,302,750,595</b>	<b>5,505,503,609</b>



## EQUITY

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,895,149,503	4,675,479,767	1,573,012,309	1,289,596,732
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(3,545,872,974)	(3,521,245,280)	(1,153,411,343)	(1,057,179,908)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,349,276,529</b>	<b>1,154,234,487</b>	<b>419,600,966</b>	<b>232,416,824</b>
รายได้อื่น	433,815,437	424,524,523	421,606,210	369,774,145
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(387,965,855)	(394,777,801)	(229,039,133)	(202,732,437)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,093,848,012)	(1,158,806,569)	(509,112,204)	(572,642,887)
ต้นทุนทางการเงิน	(49,395,223)	(64,436,274)	(14,433,987)	(17,417,725)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนใน บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	(40,625,045)	74,694,280	44,339,566	175,981,880
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>211,257,831</b>	<b>35,432,646</b>	<b>132,961,418</b>	<b>(14,620,200)</b>
ภาษีเงินได้	(39,407,065)	(22,182,842)	(15,022,881)	(6,024,708)
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>171,850,766</b>	<b>13,249,804</b>	<b>117,938,537</b>	<b>(20,644,908)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	117,938,537	(20,644,908)	117,938,537	(20,644,908)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	53,912,229	33,894,712	-	-
	171,850,766	13,249,804	117,938,537	(20,644,908)
<b>กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น</b>				
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.39	(0.24)	1.39	(0.24)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด	1.39	(0.24)	1.39	(0.24)

EQUITY

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	171,850,766	13,249,804	117,938,537	(20,644,908)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิจากภาษี	(12,849,024)	5,248,609	(8,511,336)	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นจาก เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(4,337,688)	5,248,609
<b>รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>(12,849,024)</b>	<b>5,248,609</b>	<b>(12,849,024)</b>	<b>5,248,609-</b>
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุน เผื่อขาย - สุทธิจากภาษี	(15,004,520)	13,289,680	(49,283,320)	12,049,840
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุน ในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า	97,286,537	1,858,028	97,241,802	1,234,495
<b>รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการ ใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>82,282,017</b>	<b>15,147,708</b>	<b>47,958,482</b>	<b>13,284,335</b>
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ	69,432,993	20,396,317	35,109,458	18,532,944
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>241,283,759</b>	<b>33,646,121</b>	<b>153,047,995</b>	<b>(2,111,964)</b>
การปันส่วนของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153,047,995	(2,111,964)	153,047,995	(2,111,964)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	88,235,764	35,758,085	-	-
	<b>241,283,759</b>	<b>33,646,121</b>	<b>153,047,995</b>	<b>(2,111,964)</b>

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

EQUITY

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ก จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งการประกอบธุรกิจของกลุ่มกิจการ คือ โรงแรม รับจ้างบริหารโรงแรม และให้การอบรมบุคคลากรด้านการโรงแรม

งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

## 2. นโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

### 2.1 บริษัทย่อย

บริษัทย่อย หมายถึงกิจการที่กลุ่มกิจการควบคุม กลุ่มกิจการควบคุมกิจการเมื่อกกลุ่มกิจการมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ที่ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ได้รับการควบคุม กลุ่มกิจการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มกิจการจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มกิจการสูญเสียอำนาจควบคุม

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทย่อยรับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุน และการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

### 2.2 บริษัทร่วม

ในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทร่วมรับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

### 2.3 การร่วมค้า

ในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในการร่วมค้ารับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุน และการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

## 3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า

EQUITY

## 3.1 บริษัทย่อย

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	หน่วย : บาท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	2,112,320,802	2,011,945,283
เพิ่มจากการลงทุน	-	-
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิ	84,964,611	101,287,600
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	(4,382,423)	4,625,076
รายได้เงินปันผล	(97,961,084)	(5,537,157)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,094,941,906	2,112,320,802

## 3.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	หน่วย : บาท			
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,311,945,283	1,310,213,660	1,311,945,283	1,310,213,660
เพิ่มจากการลงทุน	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(65,422,131)	92,200,743	(65,422,131)	92,200,743
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	97,286,537	1,858,028	97,286,537	1,858,028
รายได้เงินปันผล	(20,344,669)	(92,327,148)	(20,344,669)	(92,327,148)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,323,465,020	1,311,945,283

## 3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า (ต่อ)

EQUITY

## 3.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า (ต่อ)

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในการร่วมค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	56,720,332	71,476,974	56,720,332	71,476,974
เพิ่มจากการลงทุน	-	27,749,071	-	27,749,071
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)สุทธิ	24,797,086	(17,506,463)	24,797,086	(17,506,463)
รายได้เงินปันผล	(28,999,855)	(24,999,250)	(28,999,855)	(24,999,250)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	52,517,563	56,720,332	52,517,563	56,720,332

CONSO

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>		
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	714,227,528	859,759,510
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	475,026,279	426,457,411
สินค้าคงเหลือ	79,617,899	84,750,301
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	526,535,649	310,294,219
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,795,407,355</b>	<b>1,681,261,441</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	356,440,850	375,196,500
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,323,465,020	1,311,945,283
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	52,517,563	56,720,332
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,354,399,822	5,136,836,826
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	216,042,310	295,475,371
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	100,951,867	110,105,978
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93,547,417	44,849,458
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>7,497,364,849</b>	<b>7,331,129,748</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>

CONSO

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	989,014,257	1,025,002,716
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	862,374,850	880,067,512
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,261,852	597,035
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,160,403	145,187,514
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,919,811,362</b>	<b>2,050,854,777</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>		
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,177,112,720	900,390,670
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	205,751,959	174,892,900
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	688,534,619	674,143,128
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,071,399,298</b>	<b>1,749,426,698</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,991,210,660</b>	<b>3,800,281,475</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>		
ทุนเรือนหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	850,000,000	850,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้วเต็มมูลค่า	850,000,000	850,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,643,000,000	1,643,000,000
กำไรสะสม		
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	85,000,000	85,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	1,697,611,610	1,676,948,028
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	236,341,239	188,338,022
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>4,511,952,849</b>	<b>4,443,286,050</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	789,608,695	768,823,664
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,301,561,544</b>	<b>5,212,109,714</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>

CONSO

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,895,149,503	4,675,479,767
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(3,545,872,974)	(3,521,245,280)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,349,276,529</b>	<b>1,154,234,487</b>
รายได้อื่น	433,815,437	424,524,523
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(387,965,855)	(394,777,801)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,093,848,012)	(1,158,806,569)
ต้นทุนทางการเงิน	(49,395,223)	(64,436,274)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	(40,625,045)	74,694,280
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>211,257,831</b>	<b>35,432,646</b>
ภาษีเงินได้	(39,407,065)	(22,182,842)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>171,850,766</b>	<b>13,249,804</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>		
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	117,938,537	(20,644,908)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	53,912,229	33,894,712
	<b>171,850,766</b>	<b>13,249,804</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น</b>		
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.39	(0.24)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด	1.39	(0.24)



CONSO

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไรสำหรับปี	171,850,766	13,249,804
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น		
การวัดมูลค่าใหม่ของการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		
- สุทธิจากภาษี	(12,849,024)	5,248,609
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่		
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(12,849,024)	5,248,609
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย		
- สุทธิจากภาษี	(15,004,520)	13,289,680
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุน		
ในบริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า	97,286,537	1,858,028
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการ		
ใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	82,282,017	15,147,708
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	69,432,993	20,396,317
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	241,283,759	33,646,121
การปันส่วนของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม		
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153,047,995	(2,111,964)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	88,235,764	35,758,085
	241,283,759	33,646,121

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

CONSO

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ก จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งการประกอบธุรกิจของกลุ่มกิจการ คือ โรงแรม รั้งจ้างบริหารโรงแรม และให้การอบรมบุคคลากรด้านการโรงแรม

งบการเงินรวมได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559

## 2. นโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

### 2.1 บริษัทย่อย

บริษัทย่อย หมายถึงกิจการที่กลุ่มกิจการควบคุม กลุ่มกิจการควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มกิจการมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ที่ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ที่ได้รับการควบคุม กลุ่มกิจการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มกิจการจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มกิจการสูญเสียอำนาจควบคุม

### 2.2 บริษัทร่วม

ในงบการเงินรวม เงินลงทุนในบริษัทร่วมรับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ที่ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

### 2.3 การร่วมค้า

ในงบการเงินรวม เงินลงทุนในการร่วมค้ารับรู้ตามวิธีส่วนได้เสีย โดยรับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน และปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ที่ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย

CONSO

## 3. เงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	1,311,945,283	1,310,213,660
เพิ่มจากการลงทุน	-	-
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)กำไรสุทธิ	(65,422,131)	92,200,743
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่น	97,286,537	1,858,028
รายได้เงินปันผล	(20,344,669)	(92,327,148)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,323,465,020	1,311,945,283

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในการร่วมค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	56,720,332	71,476,974
เพิ่มจากการลงทุน	-	27,749,071
ส่วนแบ่ง(ขาดทุน)กำไรสุทธิ	24,797,086	(17,506,463)
รายได้เงินปันผล	(28,999,855)	(24,999,250)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	52,517,563	56,720,332





9. จากคำถามข้อ 8 ท่านใช้ข้อมูลใดประกอบการตัดสินใจและให้น้ำหนักกับข้อมูลในส่วนใดมากที่สุด โดยให้น้ำหนักเป็นร้อยละในแต่ละรายการ (โปรดระบุตัวเลข ซึ่งผลรวมของทุกคำตอบต้องรวมกันได้ 100)
- \_\_\_\_\_ % งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
- \_\_\_\_\_ % งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ (ถ้ามี)
- \_\_\_\_\_ % หมายเหตุประกอบงบการเงิน
- \_\_\_\_\_ 100 % รวม
10. จากข้อมูลข้างต้นที่ท่านใช้ประกอบการตัดสินใจประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ท่านให้น้ำหนักกับข้อมูลในส่วนใดมากที่สุด โดยให้น้ำหนักเป็นร้อยละในแต่ละรายการ
- \_\_\_\_\_ % ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า
- \_\_\_\_\_ % เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า
- \_\_\_\_\_ % กำไรสุทธิ
- \_\_\_\_\_ % กำไรเบ็ดเสร็จรวม
- \_\_\_\_\_ % กำไรต่อหุ้น
- \_\_\_\_\_ % หมายเหตุประกอบงบการเงิน
- \_\_\_\_\_ 100 % รวม

ท่านได้ทำการทดลองส่วนที่ 2 เสร็จสิ้นแล้ว  
กรุณาเก็บส่วนที่ 2 ในซองที่เตรียมไว้ให้  
และทำการทดลองส่วนที่ 3 ต่อไปตามคำแนะนำที่ให้

### ส่วนที่ 3 คำถามหลังของการทดลอง

#### ส่วนที่ 3.1 คำถามตรวจสอบเงื่อนไขการทดลอง

**คำแนะนำ** กรุณาระบุคำตอบต่อไปนี้และกรุณาอย่าย้อนกลับไปในการทดลองอื่น โดยเขียนเครื่องหมาย ✓ ในคำตอบของท่าน

1. บริษัท ก จำกัด (มหาชน) มีรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่แสดงในงบการเงินรวมหรือไม่
  - มี
  - ไม่มี
2. บริษัท ก จำกัด (มหาชน) มีรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการหรือไม่
  - มี (ทำต่อข้อ 3)
  - ไม่มี (ข้ามไปข้อ 4)
3. รายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ ถูกวัดมูลค่าด้วยวิธีใด
  - วิธีราคาทุน
  - วิธีส่วนได้เสีย
4. จากข้อมูลในงบการเงินของบริษัท ก จำกัด (มหาชน) ท่านพบหลักฐานการวัดมูลค่ารายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า จากงบการเงินใด (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)
  - งบแสดงฐานะทางการเงิน
  - งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
  - หมายเหตุประกอบงบการเงิน
5. จากข้อมูลข้างต้นที่ท่านใช้ประกอบการตัดสินใจประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจและเป็นตัวแทนอันเที่ยงธรรมต่องบการเงิน ท่านให้น้ำหนักกับข้อมูลในส่วนใดมากที่สุด โดยให้น้ำหนักเป็นร้อยละในแต่ละงบ (ระบุตัวเลข ซึ่งผลรวมของทุกคำตอบต้องรวมกันได้ 100)
  - \_\_\_\_\_ % งบแสดงฐานะทางการเงิน
  - \_\_\_\_\_ % งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
  - \_\_\_\_\_ % หมายเหตุประกอบงบการเงิน
  - \_\_\_\_\_ % รวม

### ส่วนที่ 3.2 คำถามข้อมูลส่วนตัว

**คำแนะนำ** กรุณาตอบคำถามเกี่ยวกับข้อมูลส่วนตัวของท่าน คำตอบของท่านจะเป็นประโยชน์อย่างยิ่งในการวิเคราะห์และทำความเข้าใจคำตอบของท่าน โดยเขียนเครื่องหมาย ✓ ในการเลือกคำตอบที่คิดว่าตรงที่สุด

1. กรุณาระบุช่วงอายุของท่าน (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
 

<input type="radio"/> น้อยกว่า 20 ปี	<input type="radio"/> 31 - 35 ปี
<input type="radio"/> 20 - 25 ปี	<input type="radio"/> 36 - 40 ปี
<input type="radio"/> 26 - 30 ปี	<input type="radio"/> มากกว่า 40 ปี
2. กรุณาระบุเพศของท่าน (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
 

<input type="radio"/> ชาย	<input type="radio"/> หญิง
---------------------------	----------------------------
3. กรุณาระบุระดับการศึกษาสูงสุดของท่าน ทั้งระดับการศึกษาที่ท่านศึกษาสำเร็จแล้วและระดับการศึกษาที่ท่านกำลังศึกษาอยู่ (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
  - สำเร็จการศึกษาหรือกำลังศึกษาระดับปริญญาตรี
  - สำเร็จการศึกษาหรือกำลังศึกษาระดับปริญญาโท
  - สำเร็จการศึกษาหรือกำลังศึกษาระดับปริญญาเอก
4. กรุณาระบุโครงการที่ท่านศึกษา (ถ้ามี) (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
  - โครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program)
  - โครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program)
  - โครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program)
  - โครงการปริญญาโททางระบบสารสนเทศเพื่อการจัดการ (MSMIS Program)
  - อื่นๆ โปรดระบุ \_\_\_\_\_
5. กรุณาระบุจำนวนรายวิชาในสาขาการบัญชีและ/หรือการเงินที่ท่านเคยเรียน ทั้งในระดับปริญญาตรีและระดับบัณฑิตศึกษา โดยนับรวมถึงรายวิชาที่ท่านกำลังเรียนอยู่ในภาคการศึกษาปัจจุบันนี้ด้วย (ถ้ามี) (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
 

<input type="radio"/> ไม่เคยศึกษารายวิชาการบัญชีและ/หรือการเงิน	<input type="radio"/> 3 - 4 รายวิชา
<input type="radio"/> 1 - 2 รายวิชา	<input type="radio"/> มากกว่า 6 รายวิชา
<input type="radio"/> 5 - 6 รายวิชา	



6. กรุณาระบุประสบการณ์การลงทุนของท่าน (ถ้ามี) (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
- ไม่มี  3 - 5 ปี
- น้อยกว่า 3 ปี  มากกว่า 5 ปี
7. กรุณาระบุประสบการณ์การทำงานของท่าน (ถ้ามี) (กรุณาเลือกเพียงหนึ่งคำตอบ)
- ไม่มี  3 - 5 ปี
- น้อยกว่า 3 ปี  มากกว่า 5 ปี
8. กรุณาระบุใบอนุญาตประกอบวิชาชีพต่างๆ ที่ท่านได้รับ (ถ้ามี) (สามารถตอบได้หลายข้อ)
- ไม่มี
- นักวิเคราะห์หลักทรัพย์รับอนุญาต (Chartered Financial Analysts; CFA)
- นักวิเคราะห์หลักทรัพย์และบริหารการลงทุน (Certified Investment and Securities Analyst; CISA)
- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (Certified Public Accountant; CPA)
- ผู้ตรวจสอบภายในรับอนุญาต (Certified Internal Auditor; CIA)
- อื่นๆ โปรดระบุ \_\_\_\_\_
9. กรุณาระบุการเป็นสมาชิกในสมาคมวิชาชีพต่างๆ (ถ้ามี) (สามารถตอบได้หลายข้อ)
- ไม่มี
- สภาวิชาชีพบัญชี (Federation of Accounting Professional; FAP)
- สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ (Securities Analysts Association; SAA)
- อื่นๆ โปรดระบุ \_\_\_\_\_

หมายเหตุ: คำถามข้อมูลส่วนตัว ข้อ 1 - 9 นำมาจากแบบทดลองในวิทยานิพนธ์ของ Yolrabil (2009)

**ท่านได้ทำการทดลองส่วนที่ 3 เสร็จสิ้นแล้ว**  
**กรุณาเก็บส่วนที่ 3 ในซองที่เตรียมไว้ให้**  
**และทำการทดลองส่วนที่ 4 ต่อไปตามคำแนะนำที่ให้**

#### **ส่วนที่ 4 คำถามการทดลองเชิงเปรียบเทียบ**

**คำแนะนำ:** ผู้เข้าร่วมการทดลองในแต่ละเงื่อนไขการทดลองจะได้รับงบการเงินที่มีการนำเสนอรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้ารวมทั้ง 3 รูปแบบรวมไว้ด้วยกัน ดังนี้ งบการเงินของบริษัทสมมติ ซึ่งแสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการตามวิธีราคาทุนและตามวิธีส่วนได้เสีย เพื่อใช้ในการทดลองเชิงเปรียบเทียบ

ผู้วิจัยขอให้ท่านตอบคำถามต่างๆ ในแบบสอบถาม โดยใช้ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัท



MIX

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	714,227,528	859,759,510	189,995,121	179,870,310	189,995,121	179,870,310
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	475,026,279	426,457,411	219,593,613	207,890,911	219,593,613	207,890,911
สินค้าคงเหลือ	79,617,899	84,750,301	22,342,014	23,898,136	22,342,014	23,898,136
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	526,535,649	310,294,219	114,333,691	77,455,269	114,333,691	77,455,269
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,795,407,355</b>	<b>1,681,261,441</b>	<b>546,264,439</b>	<b>489,114,626</b>	<b>546,264,439</b>	<b>489,114,626</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	356,440,850	375,196,500	241,662,250	337,484,700	241,662,250	337,484,700
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	1,001,352,589	1,001,352,589	2,094,941,906	2,112,320,802
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,229,202,500	1,229,202,500	1,323,465,020	1,311,945,283
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	52,517,563	56,720,332	29,830,302	29,830,302	52,517,563	56,720,332
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,354,399,822	5,136,836,826	756,859,950	916,824,550	756,859,950	916,824,550
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	216,042,310	295,475,371	180,755,008	219,572,970	180,755,008	219,572,970
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	100,951,867	110,105,978	32,613,836	33,188,053	32,613,836	33,188,053
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93,547,417	44,849,458	73,670,624	28,332,293	73,670,624	28,332,293
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>7,497,364,849</b>	<b>7,331,129,748</b>	<b>3,545,947,058</b>	<b>3,795,787,957</b>	<b>4,756,486,156</b>	<b>5,016,388,983</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>	<b>4,092,211,497</b>	<b>4,284,902,583</b>	<b>5,302,750,595</b>	<b>5,505,503,609</b>

MIX

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	989,014,257	1,025,002,716	245,785,246	236,929,530	245,785,246	236,929,530
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	862,374,850	880,067,512	390,000,000	593,000,000	390,000,000	593,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,261,852	597,035	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,160,403	145,187,514	22,743,374	115,267,369	22,743,374	115,267,369
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,919,811,362</b>	<b>2,050,854,777</b>	<b>658,528,620</b>	<b>945,196,899</b>	<b>658,528,620</b>	<b>945,196,899</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,177,112,720	900,390,670	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	205,751,959	174,892,900	112,931,822	99,712,351	112,931,822	99,712,351
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	688,534,619	674,143,128	19,337,304	17,308,309	19,337,304	17,308,309
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,071,399,298</b>	<b>1,749,426,698</b>	<b>132,269,126</b>	<b>117,020,660</b>	<b>132,269,126</b>	<b>117,020,660</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>3,991,210,660</b>	<b>3,800,281,475</b>	<b>790,797,746</b>	<b>1,062,217,559</b>	<b>790,797,746</b>	<b>1,062,217,559</b>

MIX

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)						
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้วเต็มมูลค่า	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000	850,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000	1,643,000,000
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
- ทุนสำรองตามกฎหมาย	85,000,000	85,000,000	85,000,000	85,000,000	85,000,000	85,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร	1,697,611,610	1,676,948,028	615,109,256	487,097,209	1,697,611,610	1,676,948,028
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	236,341,239	188,338,022	108,304,495	157,587,815	236,341,239	188,338,022
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	4,511,952,849	4,443,286,050	3,301,413,751	3,222,685,024	4,511,952,849	4,443,286,050
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	789,608,695	768,823,664	-	-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,301,561,544</b>	<b>5,212,109,714</b>	<b>3,301,413,751</b>	<b>3,222,685,024</b>	<b>4,511,952,849</b>	<b>4,443,286,050</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>9,292,772,204</b>	<b>9,012,391,189</b>	<b>4,092,211,497</b>	<b>4,284,902,583</b>	<b>5,302,750,595</b>	<b>5,505,503,609</b>

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
รายได้จากการขายและ การให้บริการ	4,895,149,503	4,675,479,767	1,573,012,309	1,289,596,732	1,573,012,309	1,289,596,732
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(3,545,872,974)	(3,521,245,280)	(1,153,411,343)	(1,057,179,908)	(1,153,411,343)	(1,057,179,908)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,349,276,529</b>	<b>1,154,234,487</b>	<b>419,600,966</b>	<b>232,416,824</b>	<b>419,600,966</b>	<b>232,416,824</b>
รายได้อื่น	433,815,437	424,524,523	569,530,622	522,810,662	421,606,210	369,774,145
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(387,965,855)	(394,777,801)	(229,039,133)	(202,732,437)	(229,039,133)	(202,732,437)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,093,848,012)	(1,158,806,569)	(509,112,204)	(572,642,887)	(509,112,204)	(572,642,887)
ต้นทุนทางการเงิน	(49,395,223)	(64,436,274)	(14,433,987)	(17,417,725)	(14,433,987)	(17,417,725)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า	(40,625,045)	74,694,280	-	-	44,339,566	175,981,880
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>211,257,831</b>	<b>35,432,646</b>	<b>236,546,264</b>	<b>(37,565,563)</b>	<b>132,961,418</b>	<b>(14,620,200)</b>
ภาษีเงินได้	(39,407,065)	(22,182,842)	(15,022,881)	(6,024,708)	(15,022,881)	(6,024,708)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>171,850,766</b>	<b>13,249,804</b>	<b>221,523,383</b>	<b>(43,590,271)</b>	<b>117,938,537</b>	<b>(20,644,908)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	117,938,537	(20,644,908)	221,523,383	(43,590,271)	117,938,537	(20,644,908)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	53,912,229	33,894,712	-	-	-	-
	171,850,766	13,249,804	221,523,383	(43,590,271)	117,938,537	(20,644,908)
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.39	(0.24)	2.61	(0.51)	1.39	(0.24)
กำไรต่อหุ้นปรับลด	1.39	(0.24)	2.61	(0.51)	1.39	(0.24)

MIX

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

	หน่วย : บาท					
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไรสำหรับปี	171,850,766	13,249,804	221,523,383	(43,590,271)	117,938,537	(20,644,908)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่						
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพัน						
ผลประโยชน์พนักงาน - สุทธิ	(12,849,024)	5,248,609	(8,511,336)	-	(8,511,336)	-
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจาก						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(4,337,688)	5,248,609
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่						
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(12,849,024)	5,248,609	(8,511,336)	-	(12,849,024)	5,248,609
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง						
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของ						
เงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิ	(15,004,520)	13,289,680	(49,283,320)	12,049,840	(49,283,320)	12,049,840
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุน						
ในบริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า	97,286,537	1,858,028	-	-	97,241,802	1,234,495
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่						
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	82,282,017	15,147,708	(49,283,320)	12,049,840	47,958,482	13,284,335
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ	69,432,993	20,396,317	(57,794,656)	12,049,840	35,109,458	18,532,944
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	241,283,759	33,646,121	163,728,727	(31,540,431)	153,047,995	(2,111,964)
การปันส่วนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	153,047,995	(2,111,964)	163,728,727	(31,540,431)	153,047,995	(2,111,964)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี						
อำนาจควบคุม	88,235,764	35,758,085	-	-	-	-
	241,283,759	33,646,121	163,728,727	(31,540,431)	153,047,995	(2,111,964)

บริษัท ก จำกัด (มหาชน)  
 หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
 วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

MIX
-----

#### 4. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า

##### 4.1 บริษัทย่อย

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
ณ วันที่ 1 มกราคม	-	-	1,001,352,589	1,001,352,589	2,112,320,802	2,011,945,283
เพิ่มจากการลงทุน	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิ	-	-	-	-	84,964,611	101,287,600
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)						
เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	(4,382,423)	4,625,076
รายได้เงินปันผล	-	-	-	-	(97,961,084)	(5,537,157)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	-	-	1,091,352,364	1,001,352,589	2,094,941,906	2,112,320,802



## 4. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า (ต่อ)

## 4.2 บริษัทร่วม และการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	ณ วันที่ 1 มกราคม	1,311,945,283	1,310,213,660	1,229,202,500	1,229,202,500	1,311,945,283
เพิ่มจากการลงทุน	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(65,422,131)	92,200,743	-	-	(65,422,131)	92,200,743
ส่วนแบ่งกำไร เบ็ดเสร็จอื่น	97,286,537	1,858,028	-	-	97,286,537	1,858,028
รายได้เงินปันผล	(20,344,669)	(92,327,148)	-	-	(20,344,669)	(92,327,148)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,323,465,020	1,311,945,283	1,229,202,500	1,229,202,500	1,323,465,020	1,311,945,283

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในการร่วมค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)		งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	ณ วันที่ 1 มกราคม	56,720,332	71,476,974	29,830,302	29,830,302	56,720,332
เพิ่มจากการลงทุน	-	27,749,071	-	-	-	27,749,071
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) สุทธิ	24,797,086	(17,506,463)	-	-	24,797,086	(17,506,463)
รายได้เงินปันผล	(28,999,855)	(24,999,250)	-	-	(28,999,855)	(24,999,250)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	52,517,563	56,720,332	29,830,302	29,830,302	52,517,563	56,720,332

#### ส่วนที่ 4 คำถามการทดลองเชิงเปรียบเทียบ

**คำแนะนำ** กรุณาระบุคำตอบต่อไปนี้ โดยกรุณาอย่าย้อนกลับไปในการทดลองอื่น

- จากข้อมูลในงบการเงินของบริษัท ก จำกัด (มหาชน) ท่านพบหลักฐานของความแตกต่างระหว่างรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าในงบการเงินเฉพาะกิจการระหว่างวิธีราคาทุนกับวิธีส่วนได้เสียจากงบการเงินใด (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)
  - งบแสดงฐานะทางการเงิน
  - งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
  - หมายเหตุประกอบงบการเงิน
- จากข้อมูลในงบการเงินของบริษัท ก จำกัด (มหาชน) งบการเงินใดทำให้ท่านคิดว่ากิจการมีการตกแต่งกำไรผ่านการรับรู้กำไร(ขาดทุน)จากขายเงินลงทุนเพื่อขาย มากน้อยเพียงใด ท่านให้น้ำหนักกับข้อมูลในส่วนใดมากที่สุด โดยให้น้ำหนักเป็นร้อยละในแต่ละงบ (โปรดระบุตัวเลข ซึ่งผลรวมของทุกคำตอบต้องรวมกันได้ 100)
 

\_\_\_\_\_ % งบการเงินรวม

\_\_\_\_\_ % งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)

\_\_\_\_\_ % งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)

100 % รวม
- จากข้อมูลข้างต้นที่ท่านใช้ประกอบการตัดสินใจประเมินความเกี่ยวข้องกับการตัดสินใจต่องบการเงิน ท่านให้น้ำหนักกับข้อมูลในส่วนใดมากที่สุด โดยให้น้ำหนักเป็นร้อยละในแต่ละงบ (โปรดระบุตัวเลข ซึ่งผลรวมของทุกคำตอบต้องรวมกันได้ 100)
 

\_\_\_\_\_ % งบการเงินรวม

\_\_\_\_\_ % งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีราคาทุน)

\_\_\_\_\_ % งบการเงินเฉพาะกิจการ (วิธีส่วนได้เสีย)

100 % รวม

ท่านได้ทำการทดลองส่วนที่ 4 เสร็จสิ้นแล้ว

กรุณาเก็บส่วนที่ 4 ในซองที่เตรียมไว้ให้และคืนเอกสารทั้งหมดให้กับผู้วิจัย  
ขอขอบพระคุณเป็นอย่างสูงที่กรุณาเข้าร่วมการทดลองนี้

## เฉลยแบบสอบถามทดสอบความรู้ทางการบัญชีและการเงิน

### ส่วนที่ 1.2 แบบทดสอบระดับความรู้

คำถาม	ประเภท	ระดับ	คำตอบ
1. กิจการต้องบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นรายการแยกต่างหากในรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จนกระทั่งกิจการจำหน่ายหลักทรัพย์จึงบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่านั้นงบกำไรขาดทุน	บัญชี	ยาก	ถูก
2. งบการเงินรวม หมายถึง งบการเงินของกลุ่มกิจการที่มีการนำเสนอรายการเสมือนว่าเป็นของหน่วยงานทางเศรษฐกิจหน่วยงานเดียว	บัญชี	ปานกลาง	ถูก
3. บริษัทร่วม หมายถึง กิจการที่อยู่ภายใต้อิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญของผู้ลงทุน	บัญชี	ปานกลาง	ถูก
4. อัตราส่วนกำไรขั้นต้นคำนวณจากกำไรจากการดำเนินงานหารด้วยรายได้จากการขาย (สุทธิ)	การเงิน	ง่าย	ผิด
5. การวิเคราะห์งบการเงินแบบฐานเดียวกัน (Common Size Statement) ในงบแสดงฐานะทางการเงินใช้เงินสดเป็นฐานในการพิจารณา เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบงบการเงินของกิจการที่มีขนาดแตกต่างกันได้	การเงิน	ปานกลาง	ผิด

คำถามเพื่อประเมินระดับความรู้ด้านบัญชีและการเงินที่เกี่ยวข้องกับงานวิจัยที่กำลังศึกษานี้ ซึ่งมีทั้งหมด 5 คำถาม แบ่งตามระดับความยากง่ายได้เป็น 3 ระดับดังนี้

- |                 |           |                    |
|-----------------|-----------|--------------------|
| 1. ระดับง่าย    | จำนวน 20% | คิดเป็นจำนวน 1 ข้อ |
| 2. ระดับปานกลาง | จำนวน 60% | คิดเป็นจำนวน 3 ข้อ |
| 3. ระดับยาก     | จำนวน 20% | คิดเป็นจำนวน 1 ข้อ |

### ภาคผนวก ค

#### รายละเอียดการแจกแบบสอบถามในการค้นคว้าอิสระ

บริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

วันที่แจกแบบสอบถาม: 2 ธันวาคม พ.ศ. 2559

เวลา: 12:00 – 12:30 น.

นักศึกษาโครงการปริญญาโททางการบัญชี (MAP Program)

อาจารย์ประจำวิชา: รองศาสตราจารย์ ดร.สมชาย สุภัทรกุล

วันที่แจกแบบสอบถาม: 3 ธันวาคม พ.ศ. 2559

เวลา: 10:30 – 11:00 น.

อาจารย์ประจำวิชา: ผู้ช่วยศาสตราจารย์ วิภาดา ตันติประภา

วันที่แจกแบบสอบถาม: 6 ธันวาคม พ.ศ. 2559

เวลา: 20:30 – 21:00 น.

นักศึกษาโครงการปริญญาโททางการเงิน (MIF Program)

อาจารย์ประจำวิชา: ดร.สุธี โมกขะเวส

วันที่แจกแบบสอบถาม: 17 ธันวาคม พ.ศ. 2559

เวลา: 12:30 – 13:00 น.

นักศึกษาโครงการปริญญาโททางบริหารธุรกิจ (MBA Program)

อาจารย์ประจำวิชา: รองศาสตราจารย์ ดร.นภดล ร่มโพธิ์

วันที่แจกแบบสอบถาม: 17 ธันวาคม พ.ศ. 2559

เวลา: 16:00 – 16:30 น.

## ประวัติการศึกษา

ชื่อ	นางสาวธนภรณ์ ชาญชนะโสภณ
วันเดือนปีเกิด	21 เมษายน พ.ศ. 2529
วุฒิการศึกษา	ปีการศึกษา 2550: บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ศาสตร์
ตำแหน่ง	ผู้จัดการสายงานตรวจสอบบัญชี บริษัท ไพร์ซอวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด
ประสบการณ์ทำงาน	2554 – ปัจจุบัน ผู้จัดการสายงานตรวจสอบบัญชี บริษัท ไพร์ซอวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด 2551- 2554 ผู้ช่วยผู้สอบบัญชีอาวุโส บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด