

# การจัดการความรู้ KNOWLEDGE MANAGEMENT ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2567

แนวทางการย้ายคืนค่าหุ้น  
กรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม  
หรือ สหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม



โดย กลุ่มตรวจการสหกรณ์  
สำนักงานสหกรณ์จังหวัดภูเก็ต

## แนวทางการจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม หรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม

### ๑. หลักการและเหตุผล

ตามมาตรา ๔๓ (๕) แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. ๒๕๔๒ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ให้สหกรณ์กำหนดจ่ายคืนค่าหุ้นไว้ในข้อบังคับสหกรณ์ นายทะเบียนสหกรณ์จึงอาศัยอำนาจมาตรา ๑๖ (๘) ประกอบมาตรา ๔๓ (๕) แห่งพระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. ๒๕๔๒ และที่แก้ไขเพิ่มเติม ออกระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖ เพื่อให้มีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนและเป็นไปตามหลักการลงทุนซึ่งเจ้าของหุ้นต้องรับผิดชอบในส่วนที่ขาดทุนร่วมกัน สหกรณ์สามารถจ่ายคืนค่าหุ้นให้สมาชิกได้ โดยการคำนวณมูลค่าต่อหุ้นให้เป็นปัจจุบัน และให้ชะลอการจ่ายคืนค่าหุ้นแก่สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพในระหว่างปี จนกว่าจะปิดบัญชีประจำปี และงบการเงินนั้นได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้แล้ว โดยให้ยกเลิกคำสั่งนายทะเบียนสหกรณ์ที่ ๒๗๘/๒๕๔๙ สั่ง ณ วันที่ ๒๑ มีนาคม พ.ศ. ๒๕๔๙ และคำแนะนำของนายทะเบียนสหกรณ์ เรื่องแนวทางปฏิบัติในการจ่ายคืนค่าหุ้น กรณีสหกรณ์/ชุมนุมสหกรณ์ขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๔๙ ข้อบังคับหรือระเบียบสหกรณ์ใดที่กำหนดข้อความขัดหรือแย้งกับระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖ ให้ถือใช้ตามระเบียบนี้

### ๒. นิยามศัพท์

สหกรณ์ หมายความว่า สหกรณ์หรือชุมนุมสหกรณ์ทุกแห่งที่จดทะเบียนตามกฎหมายว่าด้วยสหกรณ์

สหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม หมายความว่า สหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม หรือผลขาดทุนสุทธิประจำปีที่เกิดขึ้นกว่าทุนสำรอง ซึ่งจะแสดงตัวเลขไว้ในวงเล็บ โดยปรากฏรายการในงบการเงินปีล่าสุดที่ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้แล้ว

ตัวอย่างงบการเงินที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม

#### งบแสดงฐานะทางการเงิน ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕

หน่วย : ล้านบาท

ทุนของสหกรณ์	
ทุนเรือนหุ้น	๑๐๐
ทุนสะสม	๑๐
ทุนสำรอง	
ทุนสำรอง	๓๐
หัก โอนไปชดเชยขาดทุน	๓๐
	๐

ขาดทุนสุทธิประจำปี	
ขาดทุนสุทธิ	(๙๙)
หัก โอนทุนสำรองมาชดเชย	๓๐
	(๖๙)
รวมทุนของสหกรณ์	(๔๑)

**สหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม** หมายความว่า สหกรณ์มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิติดต่อกันในรอบสองปีบัญชีย้อนหลัง และปรากฏรายการผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ จนทำให้ทุนสำรองคงเหลือน้อยกว่าร้อยละสิบของทุนสำรองจากปีก่อนในงบการเงินที่ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นไว้แล้ว

หรือสหกรณ์ที่ปรากฏว่าในระหว่างปีมีความเสียหายจากการดำเนินงานเกี่ยวกับการเงินการบัญชีหรือกิจการ หรือฐานะการเงิน หรืออื่น ๆ เกินกว่าทุนสำรองของสหกรณ์

การพิจารณาว่าสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสมตามนิยามศัพท์นี้มี ๒ กรณี คือ

๑. มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิติดต่อกัน ๒ ปีบัญชีล่าสุด และมีทุนสำรองคงเหลือน้อยกว่าร้อยละ ๑๐ ของทุนสำรองปีก่อน

ตัวอย่าง สหกรณ์ที่ขาดทุนสุทธิติดต่อกัน ๒ ปีบัญชี

ปี ๒๕๖๔	ทุนสำรองยกมา	๒๐๐	ล้านบาท
	ขาดทุนสุทธิ	๘๐	ล้านบาท
	ทุนสำรองคงเหลือ	๑๒๐	ล้านบาท
ปี ๒๕๖๕	ทุนสำรองยกมา	๑๒๐	ล้านบาท
	ขาดทุนสุทธิ	๑๑๒	ล้านบาท
	ทุนสำรองคงเหลือ	๘	ล้านบาท

ทุนสำรองคงเหลือน้อยกว่าร้อยละ ๑๐ ของทุนสำรองปีก่อน กล่าวคือ ทุนสำรอง  $๑๒๐ * ๑๐\% = ๑๒$  ล้านบาท จากตัวอย่างข้างต้นทุนสำรองคงเหลือ ๘ ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าร้อยละ ๑๐ สหกรณ์จึงเข้าข่ายสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม

๒. สหกรณ์เกิดความเสียหายโดยปรากฏมูลค่าความเสียหายเกินกว่าทุนสำรองของสหกรณ์ ซึ่งแสดงได้จากเอกสารหลักฐาน เช่น ข้อสังเกตของผู้สอบบัญชี คำสั่งแก้ไขข้อบกพร่องของนายทะเบียนสหกรณ์ รายงานผู้ตรวจสอบกิจการ รายงานผู้ตรวจการสหกรณ์ รายงานการประชุมคณะกรรมการดำเนินการ ฯลฯ

**สมาชิก** หมายความว่า สมาชิกหรือสมาชิกสมทบของสหกรณ์หรือชุมนุมสหกรณ์

**สินทรัพย์ทั้งสิ้น** หมายความว่า ยอดรวมของสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนทั้งสิ้น ณ วันสิ้นปีทางบัญชีที่ขาดจากสมาชิกภาพ ซึ่งปรากฏในงบการเงินที่ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นและที่ประชุมใหญ่ของสหกรณ์ได้อนุมัติแล้ว

**หนี้สินทั้งสิ้น** หมายความว่า ยอดรวมของหนี้สินหมุนเวียนและหนี้สินไม่หมุนเวียนทั้งสิ้นวันสิ้นปีทางบัญชีที่ขาดจากสมาชิกภาพ ซึ่งปรากฏในงบการเงินที่ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นและที่ประชุมใหญ่ของสหกรณ์ได้อนุมัติแล้ว

**จำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว** หมายความว่า จำนวนหุ้นที่สมาชิกจ่ายเงินชำระค่าหุ้นจนครบมูลค่าหุ้น ณ วันสิ้นปีทางบัญชีที่ขาดจากสมาชิกภาพ

**ณ วันสิ้นปี ทางบัญชีที่ขาดจากสมาชิกภาพ** คือ หากสมาชิกขาดจากสมาชิกภาพในปีบัญชีใดให้นำข้อมูล ณ วันสิ้นปีบัญชีนั้น ๆ มาคำนวณมูลค่าต่อหุ้นตามสูตรคำนวณ มูลค่าต่อหุ้น ตามระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ ฯ

### ๓. การคำนวณมูลค่าหุ้น

ให้สหกรณ์คำนวณมูลค่าต่อหุ้นโดยนำสินทรัพย์ทั้งสิ้นหักหนี้สินทั้งสิ้น แล้วหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว

$$\text{มูลค่าต่อหุ้น} = \frac{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น} - \text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{จำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว}}$$

ให้สหกรณ์แสดงมูลค่าต่อหุ้นที่คำนวณได้ให้เป็นปัจจุบันทุกปี โดยเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินประจำปีนั้น ๆ โดยมูลค่าต่อหุ้นจะต้องไม่เกินกว่ามูลค่าที่กำหนดไว้เดิม

#### ตัวอย่าง ที่ ๑ การคำนวณมูลค่าหุ้น กรณีมูลค่าต่อหุ้นจากการคำนวณติดลบ

สหกรณ์ A	
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕	
สินทรัพย์	ปี ๒๕๖๕ (บาท)
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๒,๓๐๓,๓๖๕.๗๑
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	๒๐,๖๓๓,๙๖๔.๑๒
ลูกหนี้ระยะสั้น-สุทธิ	๑,๕๓๖,๒๑๒.๕๗
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ค้างรับ	๕,๑๓๙,๐๙๗.๔๑
สินค้าคงเหลือ	๗๕๘,๔๑๗.๑๓
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๓๖๙,๙๑๗.๑๕
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>๓๐,๗๔๐,๙๗๔.๐๙</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	
เงินลงทุนระยะยาว-สุทธิ	๑๐,๐๐๐
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	๑๓,๕๐๐,๗๐๙
ลูกหนี้ระยะยาว	๒,๘๖๑,๑๓๕
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ - สุทธิ	๑๑,๖๐๙,๗๕๑.๒๘
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>๒๗,๙๘๑,๕๙๕.๒๘</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>๕๘,๗๒๒,๕๖๙.๓๗</b>

หนี้สินและทุนของสหกรณ์	
หนี้สินหมุนเวียน	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	๓๓,๘๖๖,๖๘๐.๘๖
เงินรับฝาก	๓๘,๓๖๗,๒๘๕.๙๒
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	๑,๐๒๙,๘๙๔.๓๒
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>๗๓,๒๖๓,๘๖๑.๑๐</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	๗,๖๑๒,๔๘๑.๐๖
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>๗,๖๑๒,๔๘๑.๐๖</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>๘๐,๘๗๖,๓๔๒.๑๖</b>
ทุนของสหกรณ์	
ทุนเรือนหุ้น (มูลค่าหุ้นละ ๑๐ บาท)	๑๕,๗๘๐,๙๘๐
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่น ๆ	๓๘๓,๖๔๖.๓๘
<b>ขาดทุนสะสม</b>	
ขาดทุนสะสม-ยกมา	(๓๖,๓๖๒,๓๘๕.๓๐)
บวก ขาดทุนสุทธิประจำปี	(๑,๙๕๖,๐๑๓.๘๗)
ขาดทุนสะสม-ยกไป	(๓๘,๓๑๘,๓๙๙.๑๗)
<b>รวมทุนของสหกรณ์</b>	<b>๒๒,๑๕๗,๓๐๓.๑๓</b>
<b>รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	<b>๕๘,๗๒๒,๕๖๙.๓๗</b>

จากตัวอย่างงบการเงินข้างต้นสามารถคำนวณมูลค่าหุ้นโดยนำสินทรัพย์ทั้งสิ้นหักหนี้สินทั้งสิ้นแล้วหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว ได้ดังนี้

มูลค่าต่อหุ้น	=	$\frac{๕๘,๗๒๒,๕๖๙.๓๗ - ๘๐,๘๗๖,๓๔๒.๑๖}{๑,๕๗๘,๐๙๘}$
มูลค่าต่อหุ้น	=	- ๑๔.๐๔

มูลค่าต่อหุ้น -๑๔.๐๔ บาท สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพในปี ๒๕๖๕ จึงได้รับคืนค่าหุ้นมีมูลค่าเท่ากับศูนย์หรือไม่ได้รับเงินค่าหุ้นคืน

ตัวอย่างที่ ๒ การคำนวณมูลค่าหุ้น กรณีมูลค่าต่อหุ้นจากการคำนวณลดลงจากมูลค่าหุ้นเดิม

สหกรณ์ B	
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ ๓๑ ธันวาคม ๒๕๖๕	
สินทรัพย์	ปี ๒๕๖๕ (บาท)
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>	
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๑๘,๘๘๙,๑๖๒.๓๓
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	๑๖๘,๘๐๗,๙๓๕.๔๐
ลูกหนี้ระยะสั้น-สุทธิ	๘๘๕,๓๕๐.๐๐
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ค้างรับ	๓๕,๑๗๑,๑๗๕.๑๐
สินค้าคงเหลือ	๒,๑๕๓,๘๑๓.๖๙
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๒๐,๐๐๐,๐๐๐
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>๒๔๕,๙๑๗,๔๓๖.๕๒</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	
เงินลงทุนระยะยาว-สุทธิ	๕๘,๘๓๕,๔๕๕.๔
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	๗๒,๑๙๔,๐๑๙.๐๐
ลูกหนี้ระยะยาว	๒๕,๑๔๗,๐๗๖.๔๒
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ - สุทธิ	๑๐๐,๐๐๐,๐๐๐
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>๒๕๖,๑๗๖,๕๕๐.๘๓</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>๕๐๒,๐๙๓,๙๘๗.๓๕</b>
<b>หนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>	
เงินกู้ยืมระยะสั้น	๒๐,๒๕๑,๒๐๐
เงินรับฝาก	๑๙๙,๐๒๐,๗๐๑.๗๑
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	๔,๔๐๗,๗๔๑.๘๕
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>๒๒๓,๖๗๙,๖๔๓.๕๖</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	
เงินกู้ยืมระยะยาว	๒๒๒,๔๕๓,๖๘๖.๓๑
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>๒๒๒,๔๕๓,๖๘๖.๓๑</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>๔๔๖,๑๓๓,๓๓๙.๘๗</b>
<b>ทุนของสหกรณ์</b>	
ทุนเรือนหุ้น (มูลค่าหุ้นละ ๑๐ บาท)	๑๕๑,๘๔๒,๘๒๐
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่น ๆ	๓,๗๔๙,๘๒๗.๖๐
<b>ขาดทุนสะสม</b>	
ขาดทุนสะสม-ยกมา	(๓๑,๙๐๒,๔๓๑.๑๐)
บวก ขาดทุนสุทธิประจำปี	(๖๗,๗๒๙,๕๕๙.๐๒)
ขาดทุนสะสม-ยกไป	(๙๙,๖๓๑,๙๙๐.๑๒)
<b>รวมทุนของสหกรณ์</b>	<b>๕๕,๙๖๐,๖๕๗.๔๘</b>
<b>รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์</b>	<b>๕๐๒,๐๙๓,๙๘๗.๓๕</b>

จากตัวอย่างงบการเงินข้างต้นสามารถคำนวณมูลค่าหุ้นโดยนำสินทรัพย์ทั้งสิ้นหักหนี้สินทั้งสิ้นแล้วหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว ได้ดังนี้

มูลค่าต่อหุ้น	=	$\frac{๕๐๒,๐๙๓,๙๘๗.๓๕ - ๔๔๖,๑๓๓,๓๒๙.๘๗}{๑๕,๑๘๔,๒๘๒}$
มูลค่าต่อหุ้น	=	๓.๖๙

มูลค่าต่อหุ้น ๓.๖๙ บาท สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพในปี ๒๕๖๕ จึงได้รับคืนเงินค่าหุ้นมีมูลค่า ๓.๖๙ บาทต่อหนึ่งหุ้นที่ตนเองถืออยู่

#### ๔. การจ่ายคืนค่าหุ้น

➤ การจ่ายคืนค่าหุ้นในแต่ละปีบัญชีของสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม ให้จ่ายคืนค่าหุ้นได้ไม่เกินร้อยละสิบของจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว ณ วันสิ้นปีทางบัญชีของปีก่อน โดยให้ลำดับการจ่ายตามเหตุการณ์ขาดจากสมาชิกภาพ ดังนี้

##### (๑) ตาย

ตายธรรมดา เป็นการตายตามธรรมชาติ สภาพบุคคลย่อมสิ้นสุดลงตั้งแต่วันที่ตายไม่สามารถทำนิติกรรมใดๆ ได้ สาบสูญ เป็นการตายตามกฎหมาย เมื่อศาลสั่งให้บุคคลใดเป็นคนสาบสูญแล้วกฎหมายถือว่าบุคคลนั้นได้ถึงแก่ความตาย การตายทั้ง ๒ กรณี ทำให้สภาพบุคคลสิ้นสุดลง จึงเป็นเหตุให้พ้นสภาพการเป็นสมาชิกสหกรณ์ตามข้อบังคับสหกรณ์ด้วย จึงกำหนดเหตุแห่งการตายให้จ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสมเป็นลำดับแรก

##### (๒) เป็นคนไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ

การพิจารณาว่าบุคคลใดเป็นคนไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ ให้พิจารณาตามคำสั่งศาลที่มีคำสั่งให้บุคคลนั้นเป็นคนไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ จึงถือว่าบุคคลนั้นมีลักษณะตามข้อนี้

##### (๓) เหตุอื่นตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับ

ในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับสหกรณ์หรือกำหนดหลักเกณฑ์ในการจ่ายคืนค่าหุ้นของสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม สหกรณ์ควรกำหนดลำดับการจ่ายคืนค่าหุ้นของสมาชิกที่พ้นสภาพตามเหตุอื่นที่กำหนดไว้ในข้อบังคับให้ชัดเจน เพื่อจะได้ไม่มีข้อโต้แย้งในภายหลังว่าสมาชิกที่พ้นสภาพตามเหตุใดควรได้รับการจ่ายคืนค่าหุ้นก่อน-หลัง

➤ การจ่ายคืนค่าหุ้นในระหว่างปีบัญชีของสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม หรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสมให้แก่สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพหรือผู้ที่มีสิทธิได้รับคืนค่าหุ้น ให้ใช้มูลค่าต่อหุ้นที่คำนวณได้โดยนำสินทรัพย์ทั้งสิ้นหักหนี้สินทั้งสิ้น แล้วหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งสิ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว โดยจะจ่ายได้หลังจากวันสิ้นปีทางบัญชีสหกรณ์ในปีที่ขาดจากสมาชิกภาพและที่ประชุมใหญ่ได้อนุมัติงบการเงินประจำปีแล้ว

การจ่ายคืนค่าหุ้นจะจ่ายได้หลังวันสิ้นปีทางบัญชีและที่ประชุมใหญ่ได้อนุมัติงบการเงินประจำปีแล้ว ทั้งนี้สหกรณ์ใดที่งบการเงินได้รับการตรวจสอบและแสดงความเห็นว่า งบการเงินนั้นไม่ถูกต้องหรือไม่แสดงความเห็น หรืองบการเงินไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ของสหกรณ์ จะไม่สามารถจ่ายคืนค่าหุ้นแก่สมาชิกได้ ตามข้อ ๘ ระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖

**กรณีงบการเงินไม่ถูกต้อง** คือ เมื่อได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอให้สรุปได้ว่าแต่ละรายการหรือผลรวมหลายรายการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญและแผ่กระจายไปยังงบการเงิน

**กรณีไม่แสดงความเห็น** คือ

(๑) กรณีเมื่อไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นหลักฐานสนับสนุนการแสดงความเห็น และสรุปว่ามีความเป็นไปได้ที่การแสดงผลข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงซึ่งตรวจไม่พบจะส่งผลกระทบต่ออันเป็นสาระสำคัญและแผ่กระจายไปยังงบการเงิน

(๒) กรณีที่มีความไม่แน่นอนหลายสถานการณ์ เมื่อสรุปว่าถึงแม้จะได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอ สำหรับความไม่แน่นอนแต่ละสถานการณ์ ก็ไม่สามารถสรุปได้ว่าจะแสดงความเห็นต่องบการเงินอย่างไรเนื่องจากความไม่แน่นอนต่าง ๆ อาจมีความสัมพันธ์กัน และมีความเป็นไปได้ที่จะส่งผลกระทบต่องบการเงินเพิ่มมากขึ้น

➤ กรณีสหกรณ์คำนวณมูลค่าต่อหุ้นแล้วพบว่า มูลค่าต่อหุ้นเป็นศูนย์ หรือติดลบ สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพในขณะนั้น จะได้รับคืนค่าหุ้นที่มีมูลค่าเท่ากับศูนย์ หรือไม่ได้รับเงินค่าหุ้นคืน

สหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม หรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสมจะส่งผลให้มูลค่าต่อหุ้นที่กำหนดไว้เดิมตามข้อบังคับมีมูลค่าลดลงจากเดิมเป็นศูนย์ หรือติดลบ สมาชิกที่ขาดจากสมาชิกภาพจึงได้รับคืนค่าหุ้นที่มีมูลค่าเท่ากับศูนย์หรือไม่ได้รับเงินค่าหุ้นคืน

➤ กรณีสมาชิกขาดจากสมาชิกภาพตามข้อ ๗ ระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖ (๑) ตาย (๒) เป็นคนไร้ความสามารถ หรือเสมือนไร้ความสามารถ เมื่อคำนวณมูลค่าต่อหุ้นแล้วมีมูลค่าต่อหุ้นลดลง หรือเป็นศูนย์ หรือติดลบ และทายาทหรือผู้รับโอนประโยชน์ยังไม่มีคุณสมบัติจะรับค่าหุ้นคืนในขณะนั้น สหกรณ์อาจโอนจำนวนหุ้นทั้งจำนวนให้แก่ทายาทหรือผู้รับโอนประโยชน์ ซึ่งจะต้องเป็นสมาชิกหรือสมาชิกสมทบแล้วแต่กรณีตามข้อบังคับของสหกรณ์ ทั้งนี้ ข้อบังคับของสหกรณ์จะต้องกำหนดให้สามารถรับโอนหุ้นในกรณีดังกล่าวได้

ในกรณีนี้หากสหกรณ์คำนวณมูลค่าต่อหุ้นแล้วมีมูลค่าต่อหุ้นลดลง หรือเป็นศูนย์ หรือติดลบและทายาทหรือผู้รับโอนประโยชน์ยังไม่มีคุณสมบัติจะรับค่าหุ้นคืนในขณะนั้น เนื่องจากคาดว่าในอนาคตสหกรณ์จะสามารถแก้ไขปัญหาการขาดทุนสะสม และสามารถจ่ายคืนค่าหุ้นได้ สหกรณ์อาจโอนจำนวนหุ้นทั้งจำนวนให้แก่ทายาทหรือผู้รับโอนประโยชน์ ซึ่งจะต้องเป็นสมาชิกหรือสมาชิกสมทบแล้วแต่กรณีตามข้อบังคับของสหกรณ์ และข้อบังคับของสหกรณ์จะต้องกำหนดให้สามารถรับโอนหุ้นในกรณีดังกล่าวได้



กรณีดังกล่าวอาจมีปัญหาในการปฏิบัติ ดังต่อไปนี้

(๑) ทายาทหรือรับโอนผลประโยชน์ไม่มีคุณสมบัติที่จะเข้ามาเป็นสมาชิกหรือสมาชิกสมทบตามข้อบังคับสหกรณ์

(๒) กรณีมีหนังสือตั้งผู้รับโอนประโยชน์ สมาชิกทำหนังสือแสดงเจตนาระบุผู้รับผลประโยชน์ไว้กับสหกรณ์มากกว่า ๑ คน เมื่อสมาชิกถึงแก่ความตาย ผู้รับโอนประโยชน์มีสิทธิขอรับเงินที่พึงได้ของสมาชิกที่ถึงแก่กรรมตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ในหนังสือตั้งผู้รับโอนประโยชน์ การโอนจำนวนหุ้นทั้งจำนวนสามารถโอนตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ในหนังสือตั้งผู้รับโอนประโยชน์ได้หรือไม่

หากเกิดปัญหาไม่สามารถตีความในทางปฏิบัติได้ ให้หารือต่ออธิบดีกรมส่งเสริมสหกรณ์ซึ่งเป็นผู้รักษาการตามระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖ มีอำนาจตีความและวินิจฉัยปัญหาอันเกิดจากการปฏิบัติตามระเบียบนี้ โดยหารือเป็นรายกรณีโดยให้ระบุข้อเท็จจริงในเรื่องดังกล่าวให้ครบถ้วน

## ๕. การบังคับใช้

ระเบียบนายทะเบียนสหกรณ์ว่าด้วยหลักเกณฑ์การจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสม พ.ศ. ๒๕๖๖ มีผลบังคับใช้เมื่อวันที่ ๔ มกราคม ๒๕๖๗ ให้สหกรณ์ดำเนินการแก้ไขข้อบังคับและระเบียบของสหกรณ์ในการประชุมใหญ่คราวถัดไป หากสหกรณ์ใดมิได้กำหนดเรื่องการจ่ายคืนค่าหุ้นกรณีสหกรณ์ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมหรือสหกรณ์ที่มีแนวโน้มขาดทุนสะสมไว้ในข้อบังคับของสหกรณ์ให้นำบทบัญญัติแห่งระเบียบนี้มาใช้บังคับ