



สาขาวิชาวิทยาการจัดการ
มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช

การสอนเสริมครั้งที่ 3

หน่วยที่ 11 - 15

เอกสารโศตทัศน์บุตวิชา

32208

การบัญชีขั้นกลาง 2

รายงานการเงินและการวิเคราะห์งบการเงิน



Intermediate Accounting 2,

Financial Reporting and Financial Statements Analysis

สงวนลิขสิทธิ์

เอกสารโสตทัศนศึกษา การบัญชีชั้นกลาง 2 รายงานการเงินและการวิเคราะห์งบการเงิน การสอนเสริมครั้งที่ 3
จัดทำขึ้นเพื่อเป็นบริการแก่นักศึกษาในการสอนเสริม

จัดทำต้นฉบับ : คณะกรรมการกลุ่มผลิตชุดวิชา

บรรณาธิการ/ออกแบบ : หน่วยผลิตสื่อสอนเสริม ศูนย์โสตทัศนศึกษา
สำนักเทคโนโลยีการศึกษา

จัดพิมพ์ : สำนักพิมพ์มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช

พิมพ์ที่ : โรงพิมพ์มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาราช

พิมพ์ครั้งที่ 4 ภาค 2/2557 (ปรับปรุง)

แผนการสอนเสริม

ครั้งที่ 3

ชุดวิชา 32208 การบัญชีชั้นกลาง 2 รายงานการเงิน และการวิเคราะห์งบการเงิน

รายชื่อหน่วยที่สอนเสริม

- | | |
|-------------|---|
| หน่วยที่ 11 | การรายงานและการวิเคราะห์กำไร มูลค่าตลาด คุณภาพกำไร และการจัดการกำไร |
| หน่วยที่ 12 | การรายงานและการวิเคราะห์งบกระแสเงินสด |
| หน่วยที่ 13 | การเปิดเผยข้อมูลในรายงานการเงิน เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน และการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม |
| หน่วยที่ 14 | งบการเงินระหว่างกาลและการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศ |
| หน่วยที่ 15 | ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานและข้อมูลของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน |

ประเด็น

1. การรายงานกำไร การวิเคราะห์กำไรและมูลค่าตลาด การรายงานและการวิเคราะห์รายงานที่เกี่ยวกับคุณภาพกำไร การจัดการกำไรและการวิเคราะห์ความล้มเหลวทางการเงิน
2. การจัดทำงบกระแสเงินสดตามมาตรฐานการบัญชี และการวิเคราะห์งบกระแสเงินสดโดยจำแนกตามกิจกรรม การใช้อัตราส่วนทางการเงิน และการวิเคราะห์กระแสเงินสดอิสระ
3. การเปิดเผยข้อมูลในรายงานการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงานที่ต้องปรับปรุงจำนวนหรือรับรู้รายการในงบการเงิน และเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงานที่ไม่ต้องปรับปรุงแต่อาจพิจารณาเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม และการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมในรูปของงบมูลค่าเพิ่ม การรายงานสิ่งแวดล้อม และรายงานเพื่อความยั่งยืน
4. การจัดทำงบการเงินระหว่างกาล ข้อแตกต่างจากการจัดทำงบการเงินประจำปี และข้อพิจารณาในการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศ
5. การกำหนดส่วนงานดำเนินงานและการเปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน ข้อมูลของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันและเปิดเผยข้อมูลของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

แนวคิด

1. กำไรเป็นสิ่งที่ใช้วัดผลการดำเนินการของกิจการและผลการตัดสินใจของผู้บริหาร กิจการรายงานข้อมูลกำไรไว้ในงบการเงิน 2 ส่วนคือ ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้เจ้าของ การวิเคราะห์กำไรนิยมใช้อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิ อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้เจ้าของ ส่วนการวิเคราะห์มูลค่าตลาดนิยมใช้อัตราส่วนทางการเงินดังนี้ อัตราส่วนราคาต่อกำไร อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี อัตราผลได้เงินปันผล และอัตราการจ่ายเงินปันผล นอกจากนี้ผู้วิเคราะห์กำไรควรพิจารณารายการที่เกี่ยวกับกำไรแยกต่างหากเพื่อการพยากรณ์ทางการเงินเกี่ยวกับกำไรของกิจการได้อย่างถูกต้อง

2. ผู้วิเคราะห์งบการเงินควรให้ความสำคัญกับคุณภาพกำไร เพื่อประเมินความเสี่ยงของหลักทรัพย์ ค้นหาสัญญาณเตือนภัยของข้อมูลการเงิน และวัดความสามารถในการทำกำไรในอนาคตของกิจการ ผู้วิเคราะห์งบการเงินยังต้องให้ความสำคัญกับการที่ผู้บริหารอาจจะจัดการกำไรหรือตกแต่งกำไรให้ผิดไปจากความเป็นจริง รวมถึงวิเคราะห์ภาวะความล้มเหลวทางการเงินของกิจการซึ่งมีแบบจำลองที่นิยมใช้กันมากในการพยากรณ์ภาวะล้มละลายได้แก่แบบจำลองคะแนนซี

3. งบกระแสเงินสด เป็นรายงานที่แสดงกระแสเงินสดในระหว่างงวด โดยจำแนกเป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน การวิเคราะห์งบกระแสเงินสดจะช่วยให้ผู้ใช้ข้อมูลจากงบการเงินทราบการได้มาและใช้ไปของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของกิจการในระหว่างงวด รวมถึงทราบความสามารถในการชำระหนี้สิน การจ่ายเงินปันผล และคุณภาพกำไรของกิจการ

4. หลักการเปิดเผยข้อมูลในรายงานการเงิน มี 3 อย่างคือ ความเพียงพอ ความถูกต้องตามควร และความครบถ้วน ข้อมูลที่เปิดเผยจะช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจรายการบัญชีที่น่าเสนอในงบการเงินได้ชัดเจนยิ่งขึ้น นอกจากนี้ผู้บริหารยังต้องรับผิดชอบต่อการจัดทำและนำเสนองบการเงิน โดยคำนึงถึงเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการเงินหรือไม่ก็ได้ ส่วนการรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมเป็นการนำเสนอข้อมูลต่อกลุ่มผู้มีส่วนได้เสีย นอกเหนือไปจากผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุน

5. การจัดทำงบการเงินระหว่างกาลแตกต่างจากการจัดทำงบการเงินประจำปี เนื่องจากงบการเงินระหว่างกาลต้องให้ข้อมูลที่ใช้ประโยชน์ได้รวดเร็ว รายการและข้อมูลในงบการเงินระหว่างกาลจึงอาจมีรายละเอียดไม่เท่ากับงบการเงินประจำปี ส่วนการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศมีกรอบในการวิเคราะห์ที่แตกต่างจากการวิเคราะห์งบการเงินทั่วไป

6. ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานช่วยให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจผลการดำเนินงานของกิจการได้ดียิ่งขึ้น และสามารถประเมินความเสี่ยงและผลตอบแทนของแต่ละส่วนงานของกิจการได้ ส่วนข้อมูลของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีความจำเป็นเพื่อให้ผู้ใช้งบการเงินได้ทราบฐานะการเงิน และผลกระทบที่เกิดจากความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่มีต่อการเงินของกิจการที่เสนอรายงาน

วัตถุประสงค์

เมื่อศึกษาหน่วยที่ 11–15 จบแล้ว นักศึกษาสามารถ

1. รายงานกำไร วิเคราะห์กำไร และวิเคราะห์มูลค่าตลาดได้
2. อธิบายคุณภาพกำไร และวิเคราะห์การจัดการกำไรได้
3. อธิบายแนวคิด จัดทำ และวิเคราะห์งบกระแสเงินสดได้
4. อธิบายแนวคิดการเปิดเผยข้อมูล รายงานเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน และรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมได้
5. อธิบายแนวคิดและรายงานงบการเงินระหว่างกาลได้
6. อธิบายการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศได้
7. อธิบายแนวคิด กำหนดส่วนงานที่เสนอรายงาน และเปิดเผยข้อมูลส่วนงานดำเนินงานได้
8. อธิบายแนวคิดและเปิดเผยข้อมูลของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้

กิจกรรมการสอนเสริม

1. ประเมินผลก่อนการสอนเสริมโดยใช้แบบประเมินผลก่อนรับการสอนเสริม
2. สรุปสาระสังเขปของหน่วยที่ 11 – 15 ประกอบเอกสารโสตทัศน
3. เปิดโอกาสให้ผู้เข้ารับการสอนเสริมซักถามปัญหา
4. ประเมินผลหลังสอนเสริมโดยใช้แบบประเมินผลหลังรับการสอนเสริม

สื่อการสอนเสริม

1. แบบประเมินผลตนเองก่อนและหลังการสอนเสริม
2. ชุดการสอนเสริม (สำหรับอาจารย์สอนเสริม)
3. เอกสารโสตทัศนประกอบการฟังบรรยาย (สำหรับนักศึกษาเข้ารับการสอนเสริม)
4. แบบประเมินความคิดเห็นของผู้รับการสอนเสริม

การประเมินผล

1. สังเกตพฤติกรรมและสีหน้าของผู้รับการสอนเสริม
2. สังเกตการมีส่วนร่วมของผู้รับการสอนเสริม
3. ดูผลการตอบคำถามของผู้รับการสอนเสริมจากแบบประเมินผลตนเองหลังรับการสอนเสริม เพื่อนำมาเปรียบเทียบกับความก้าวหน้า
4. ประเมินความคิดเห็นส่วนรวมของผู้เข้ารับการสอนเสริม

แบบประเมินผลตนเองของนักศึกษา ก่อนรับการสอนเสริม

ครั้งที่ 3

ชุดวิชา การบัญชีชั้นกลาง 2 รายงานการเงินและการวิเคราะห์งบการเงิน

คำแนะนำ ขอให้ให้นักศึกษาอ่านคำถามแล้วเขียนวงกลมล้อมรอบอักษรหน้าข้อความที่ถูกต้องที่สุดเพียงข้อเดียว

1. บริษัทอาภรณ์ จำกัด (มหาชน) มีรายการเกิดขึ้นในปี 25X5 ดังนี้ รายได้ 1,000 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย 900 ล้านบาท ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการตีราคาสินค้า ทำให้กำไรเพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินเพิ่ม 30 ล้านบาท ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อค่า 20 ล้านบาท จงคำนวณหากำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของปี 25X5
 - ก. 100 ล้านบาท
 - ข. 110 ล้านบาท
 - ค. 130 ล้านบาท
 - ง. 160 ล้านบาท
 - จ. 180 ล้านบาท

2. กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก จัดเป็นรายการประเภทใด
 - ก. รายการพิเศษ
 - ข. รายการไม่ปกติ
 - ค. รายการประจำ
 - ง. รายการที่เกิดขึ้นไม่บ่อย
 - จ. รายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

3. การฉ้อฉลทางการบัญชีหรือการจัดการกำไร โดยใช้วิธีการปรับกำไรให้เรียบแบบเทียมคือข้อใด
 - ก. การจัดจังหวะเวลาของเกิดหรือรับรู้ค่าใช้จ่าย
 - ข. การส่งสินค้าไปให้ลูกค้าวันนี้แต่ลงวันที่ล่วงหน้าไว้
 - ค. การจัดประเภทสินค้าปกติให้เป็นสินค้าที่ชำรุด
 - ง. การคิดค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ในอัตราที่ต่ำลง
 - จ. การแยกแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นออกจากกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี

4. ข้อใดไม่ใช่กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทผลิตเครื่องแก้วขาย
 - ก. เงินสดรับจากการออกพันธบัตร
 - ข. เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้น
 - ค. เงินสดรับจากการขายเครื่องคอมพิวเตอร์เก่า
 - ง. เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ
 - จ. เงินสดรับจากการกู้ระยะยาว

5. บริษัททองแท้ จำกัด (มหาชน) มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่รายงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ 300,000 บาท ซึ่งรวมค่าเสื่อมราคา 50,000 บาท และค่าตัดจำหน่ายสิทธิบัตร 2,000 บาท และมีค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 10,000 บาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 8,000 บาท จงหาเงินสดจ่ายชำระค่าใช้จ่ายดำเนินงาน
- 370,000 บาท
 - 354,000 บาท
 - 352,000 บาท
 - 266,000 บาท
 - 242,000 บาท
6. ดัชนีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นตัวเลขที่ใช้วัดความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานโดยเทียบกับรายการใด
- ยอดขาย
 - กำไรขั้นต้น
 - กำไรสุทธิ
 - สินทรัพย์รวม
 - หนี้สินรวม
7. ข้อมูลประเภทใดอยู่นอกขอบเขตของรายงานการเงิน
- รายงานของผู้สอบบัญชี
 - งบการเงิน
 - รายงานของนักวิเคราะห์
 - หมายเหตุประกอบงบการเงิน
 - ข้อมูลของการเปลี่ยนแปลงระดับราคา
8. ข้อใด**ไม่ถูกต้อง**สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25X4 ซึ่งมีเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน (ถึงวันที่ 1 เมษายน 25X5)
- บริษัทจดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 200 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มีนาคม 25X5 เป็นเหตุการณ์ที่ต้องเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
 - ในเดือนกุมภาพันธ์ 25X5 บริษัทจ่ายเงินชดเชยค่าเสียหายจากคดีความที่ดำเนินการในเดือนพฤศจิกายน 25X4 บริษัทไม่บันทึกบัญชีในปีบัญชี 25X4 เนื่องจากคดีความฟ้องร้องไม่ถึงที่สุด ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน
 - ณ วันที่ 10 มีนาคม 25X5 บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัท เป็นเหตุการณ์ที่ต้องเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
 - หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่บริษัทถูกฟ้องร้องซึ่งบันทึกบัญชีไว้ 150,000 บาท ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน แต่ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 25X5 ศาลได้ตัดสินให้บริษัทชดเชยค่าเสียหาย 175,000 บาท เป็นเหตุการณ์ที่ต้องปรับปรุงงบการเงิน

จ. บริษัทเปลี่ยนชื่อ ณ วันที่ 10 มีนาคม 25X5 เป็นเหตุการณ์ที่ต้องเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

9. ผู้มีส่วนได้เสียใดที่**ไม่แสดงอยู่**ในงบมูลค่าเพิ่ม

- ก. รัฐบาล
- ข. ผู้ลงทุน
- ค. เจ้าหนี้
- ง. คณะกรรมการตรวจสอบ
- จ. พนักงานลูกจ้าง

10. ข้อแตกต่างของงบการเงินระหว่างกาลกับงบการเงินประจำปี ได้แก่ข้อใด

- ก. งบการเงินระหว่างกาลมีรายละเอียดของข้อมูลและรายการที่น้อยกว่างบการเงินประจำปี
- ข. งบการเงินระหว่างกาลจัดทำเป็นรายไตรมาส ส่วนงบการเงินประจำปีจัดทำเป็นรายปี
- ค. งบการเงินระหว่างกาลใช้ประโยชน์เพื่อการภายใน ส่วนงบการเงินประจำปีบุคคลภายนอกใช้ประโยชน์ได้
- ง. งบการเงินประจำปีอาศัยการประมาณการทางบัญชีมากกว่างบการเงินระหว่างกาล
- จ. งบการเงินระหว่างกาลให้จัดทำแบบย่อ งบการเงินประจำปีให้จัดทำแบบสมบูรณ์

11. ในไตรมาสที่สามของปีบัญชี บริษัทเปลี่ยนวิธีการตราสินค้าคงเหลือจากวิธีเข้าก่อนออกก่อนเป็นวิธีถัวเฉลี่ย บริษัทต้องปรับปรุงการเปลี่ยนแปลงทางบัญชีนี้เมื่อไร

- ก. งบการเงินระหว่างกาลของไตรมาสที่สาม
- ข. งบการเงินระหว่างกาลของไตรมาสที่สอง
- ค. งบการเงินระหว่างกาลของไตรมาสที่หนึ่ง
- ง. ตั้งแต่วันแรกของปีบัญชีปัจจุบัน
- จ. เมื่อปิดงบการเงินประจำปี

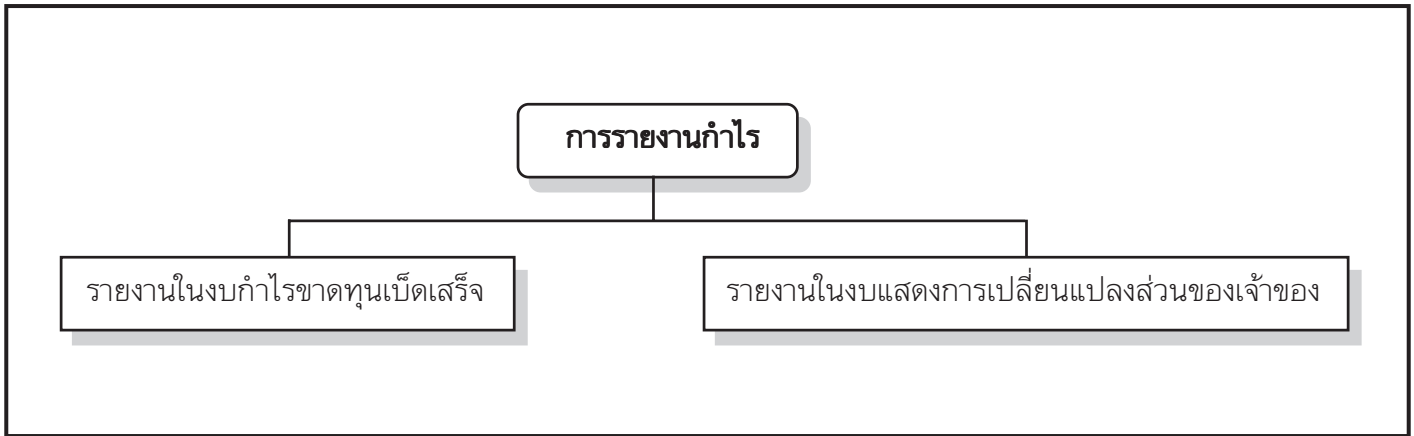
12. ข้อใด**ไม่ใช่**ปัจจัยที่ควรพิจารณาในการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศ

- ก. สกุลเงินที่ใช้
- ข. ค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี
- ค. ความแตกต่างในหลักการบัญชี
- ง. ความรวดเร็วในการรับข้อมูล
- จ. ขอบเขตการเปิดเผยข้อมูล

[illegible]

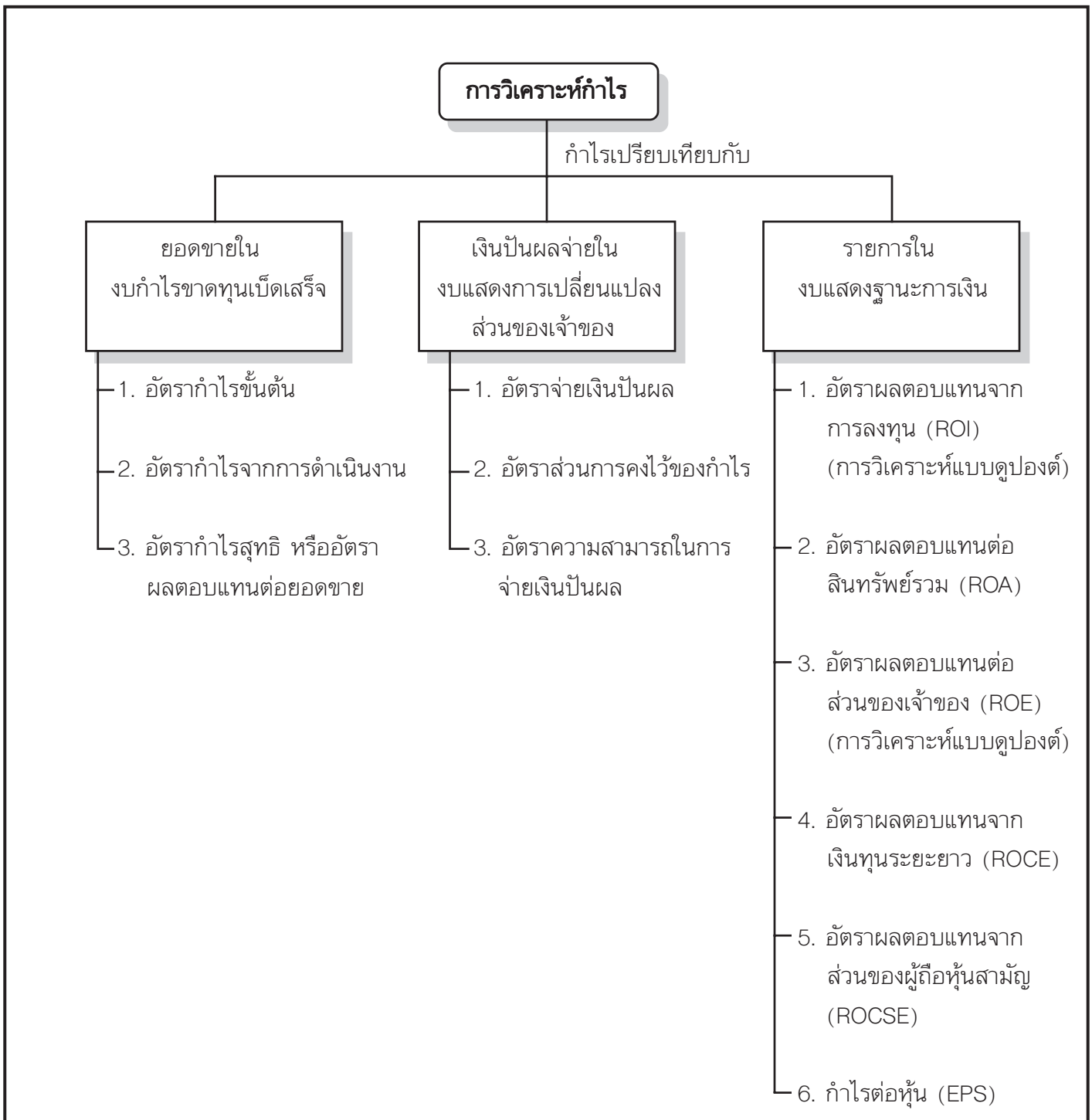
ไฮดรทัศน์ # 3.1

การรายงานกำไร



ไฮดรทัศน์ # 3.2

การวิเคราะห์กำไร

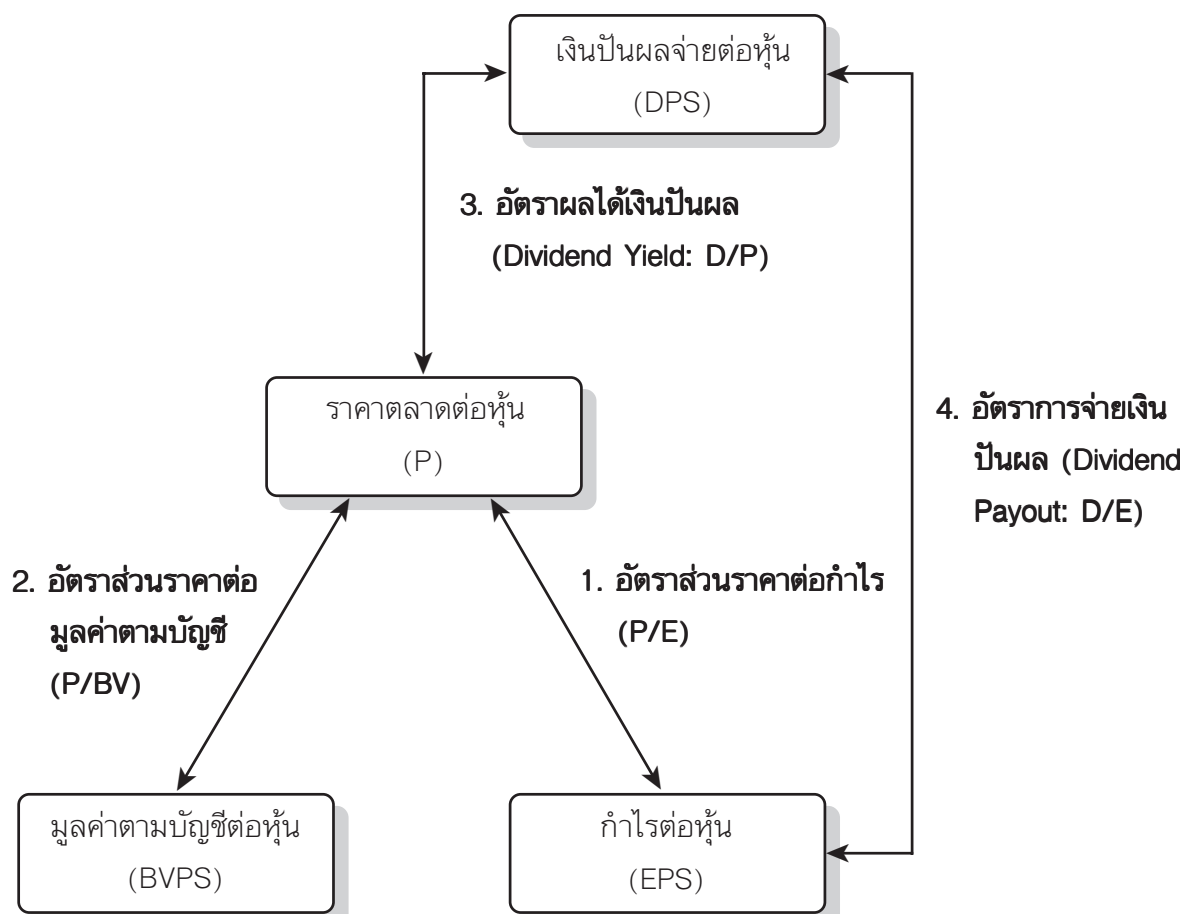


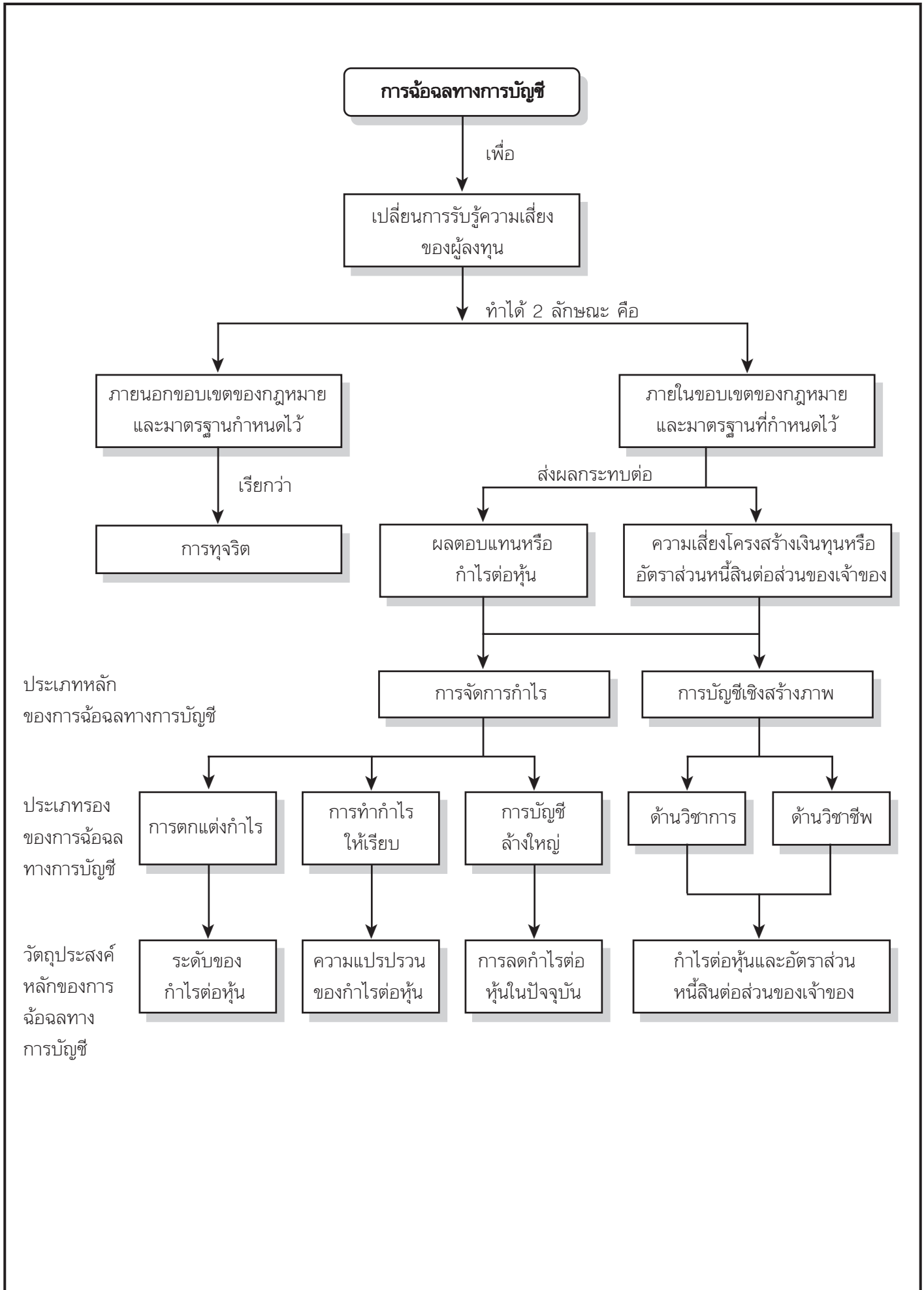
ไสตท์ศน์ # 3.3 การวิเคราะห์มูลค่าตลาด

การวิเคราะห์มูลค่าตลาด

- 1. อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio)
- 2. อัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio)
- 3. อัตราผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Yield)
- 4. อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)
- 5. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามมูลค่าตลาด (Debt to Market Equity Ratio)
- 6. อัตราส่วนยอดขายต่อมูลค่าตลาด (Sales to Market Value Ratio)

ไสตท์ศน์ # 3.4 ความสัมพันธ์ของราคาตลาด กำไรต่อหุ้น มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น และเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น





ไสตท์ศน์ # 3.6

แบบจำลองคะแนนชี้

$$Z = 1.2 X_1 + 1.4 X_2 + 3.3 X_3 + 0.6 X_4 + 0.999 X_5$$

X_1 คือ อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนสุทธิต่อสินทรัพย์รวม

X_2 คือ อัตราส่วนกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม

X_3 คือ อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์รวม

X_4 คือ อัตราส่วนมูลค่าตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นต่อมูลค่าตามบัญชีของหนี้สิน

X_5 คือ อัตราส่วนยอดขายต่อสินทรัพย์รวม

ไสตท์ศน์ # 3.7

รายการย่อที่ต้องมีในงบกระแสเงินสดตามประกาศฯ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า

ชื่อบริษัท.....จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

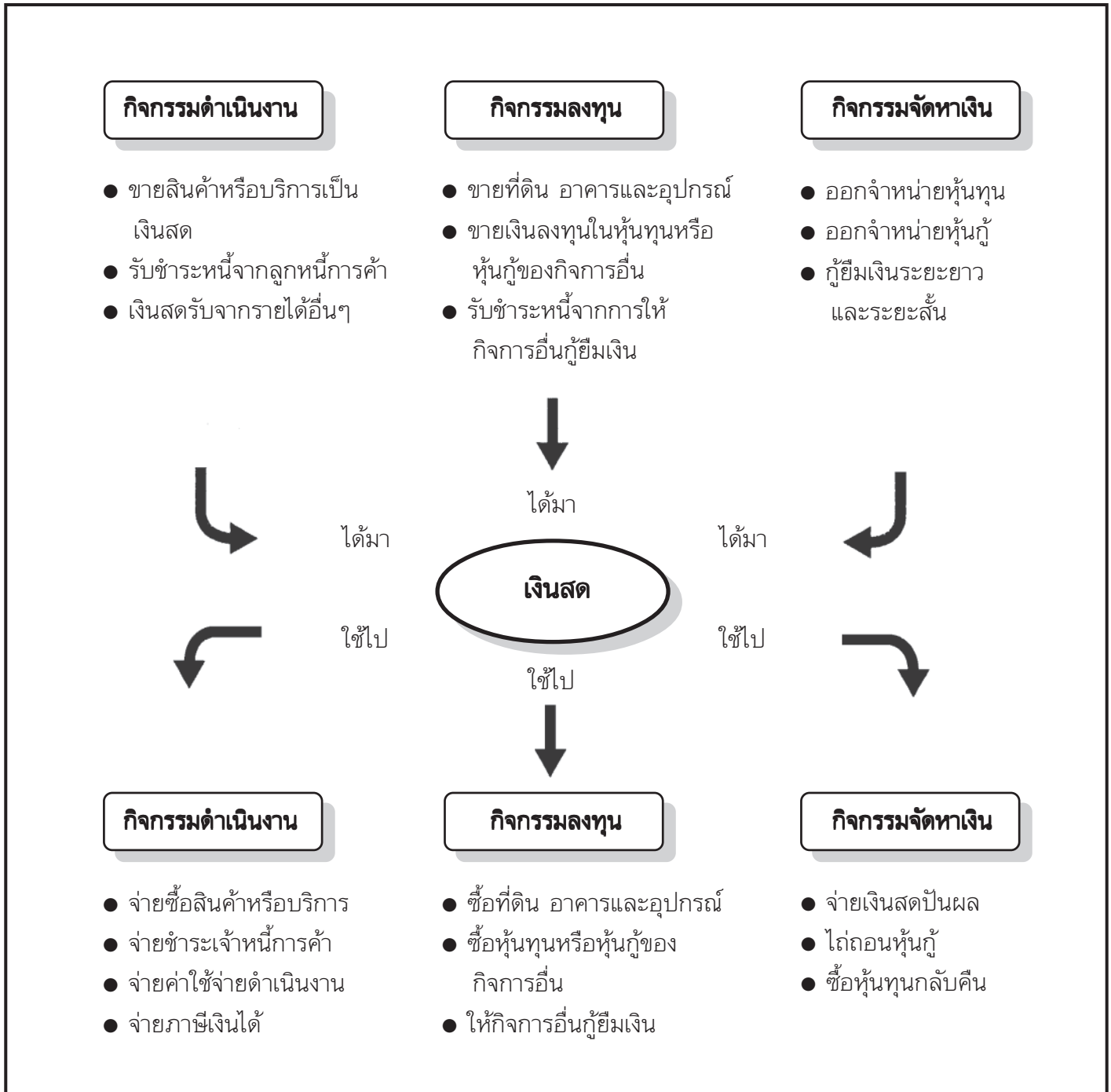
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25X2 และ 25X1

(หน่วยบาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		25X2	25X1	25X2	25X1
1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
.....		XX	XX	XX	XX
.....		XX	XX	XX	XX
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		XX	XX	XX	XX
2. กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
.....		XX	XX	XX	XX
.....		XX	XX	XX	XX
.....		XX	XX	XX	XX
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน		XX	XX	XX	XX
3. กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
.....		XX	XX	XX	XX
.....		XX	XX	XX	XX
.....		XX	XX	XX	XX
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน		XX	XX	XX	XX
4. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ		XX	XX	XX	XX
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด		XX	XX	XX	XX
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด		XX	XX	XX	XX
5. ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด (ถ้ามี)					
.....					

ไสตท์ศน์ # 3.8

การจำแนกประเภทของกระแสเงินสด



ไสตท์ศน์ # 3.9

การเปลี่ยนแปลงของรายการในงบแสดงฐานะการเงินที่มีต่อเงินสดของกิจการ

งบแสดงฐานะการเงิน				งบแสดงฐานะการเงิน			
เงินสด	↑	หนี้สิน	↑	เงินสด	↓	หนี้สิน	↓
สินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสด	↓	ส่วนของเจ้าของ	↑	สินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสด	↑	ส่วนของเจ้าของ	↓

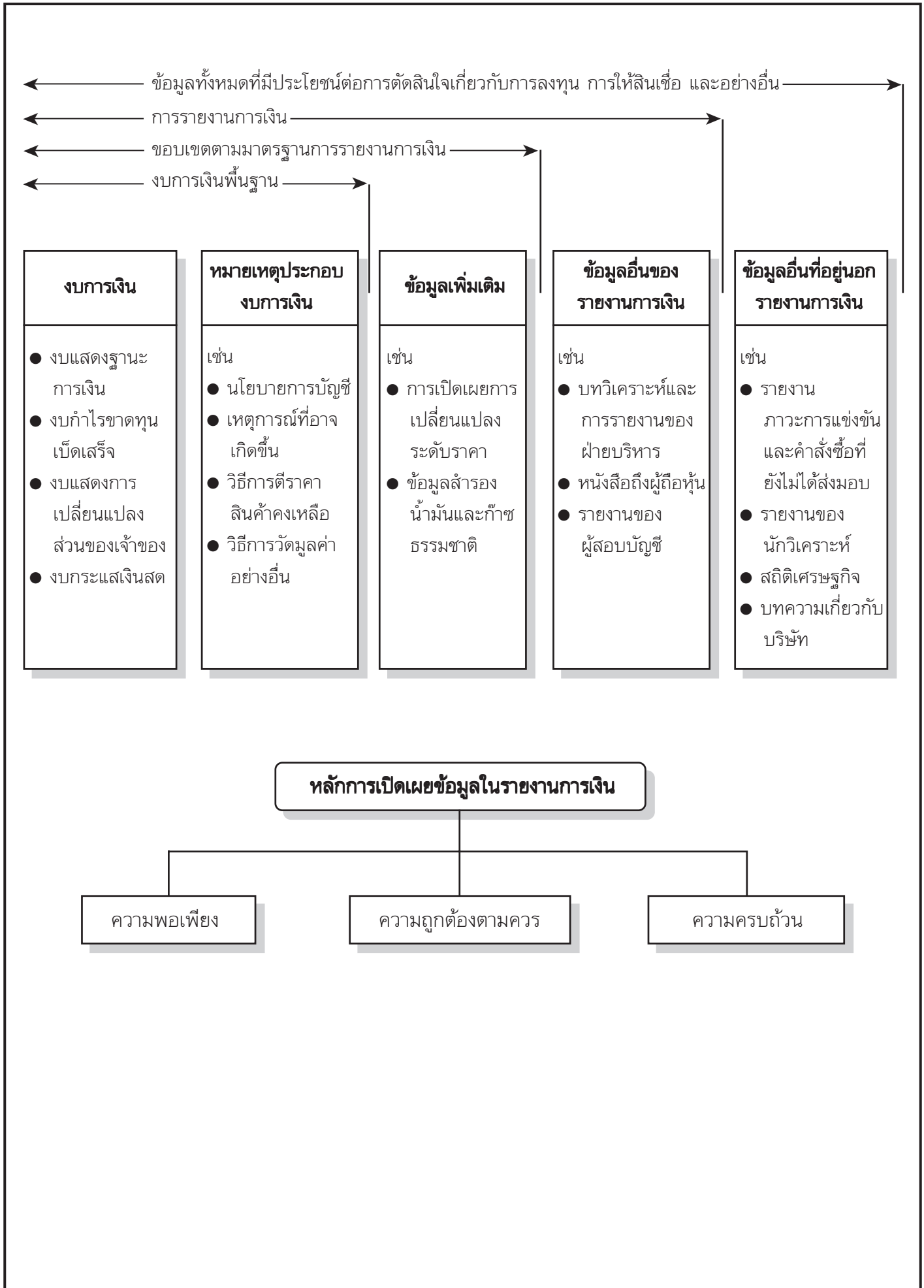
ไสตท์ศน์ # 3.10 การปรับกำไรก่อนภาษี ให้เป็นเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

1.	กำไรต่อภาษี	xx
1.	ปรับกระทบยอดด้วยรายการในงบกำไรขาดทุนที่ไม่เกี่ยวข้อง	
บวก	1.1 ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้จ่ายเป็นเงินสด เช่น	
	ค่าเสื่อมราคา	xx
	ค่าความนิยมติดจำหน่าย	xx
	หนี้สงสัยจะสูญ	xx
บวก	1.2 ค่าใช้จ่ายที่ไม่จัดอยู่ในกิจกรรมดำเนินงาน เช่น	
	ขาดทุนจากการขายเครื่องจักร	xx
หัก	1.3 รายได้ที่ไม่จัดอยู่ในกิจกรรมดำเนินงาน เช่น	
	กำไรจากการขายหลักทรัพย์	(xx)
	กำไรจากการขายอุปกรณ์	(xx)
บวก	1.4 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	
2.	ปรับด้วยการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน*	
บวก	สินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลง	xx
	หนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น	xx
หัก	สินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น	(xx)
	หนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง	(xx)
	เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	xx
2.	จ่ายดอกเบี้ย	xx
3.	จ่ายภาษีเงินได้	xx
4.	เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	<u>xx</u>

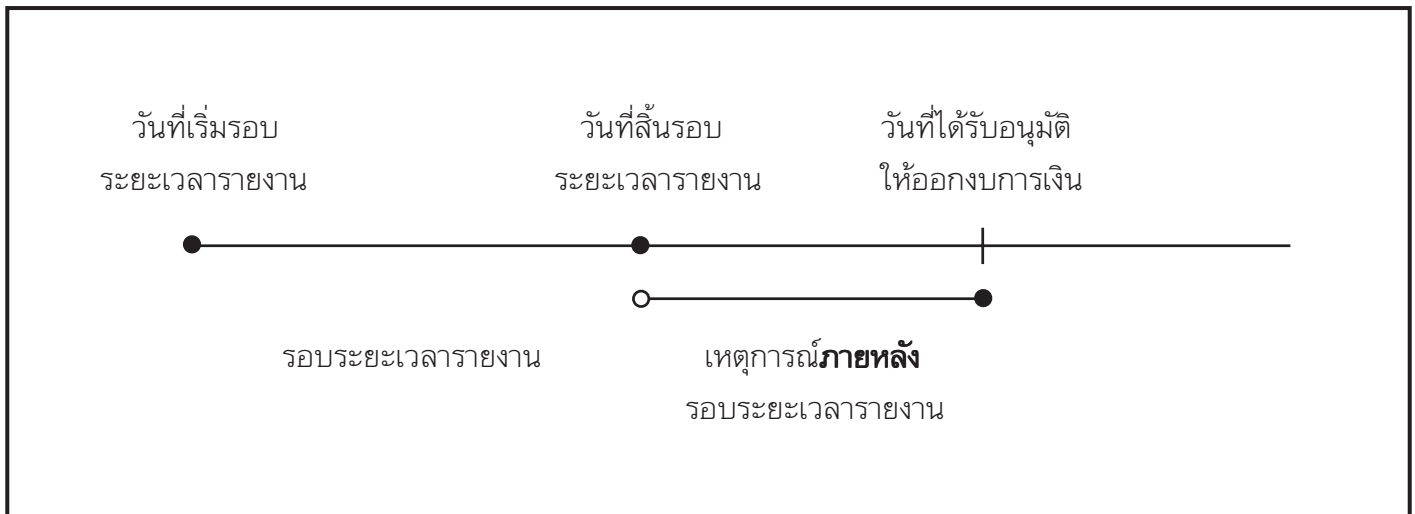
*“สินทรัพย์ดำเนินงาน” และ “หนี้สินดำเนินงาน” เป็นรายการสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนที่กระทบเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ไสตท์ศน์ # 3.11

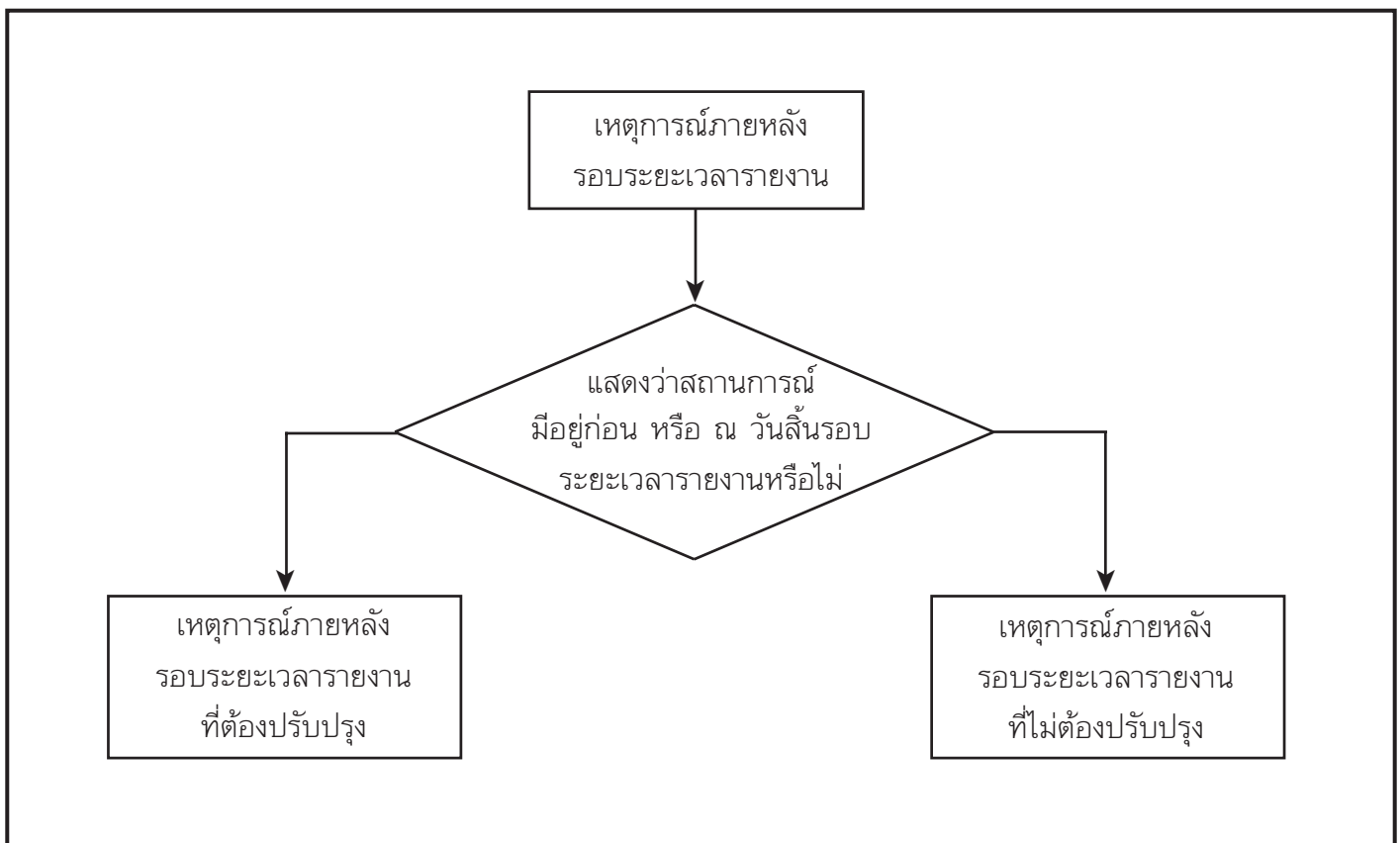
ประเภทของข้อมูลทางการเงิน และหลักการเปิดเผยข้อมูลในรายงานการเงิน



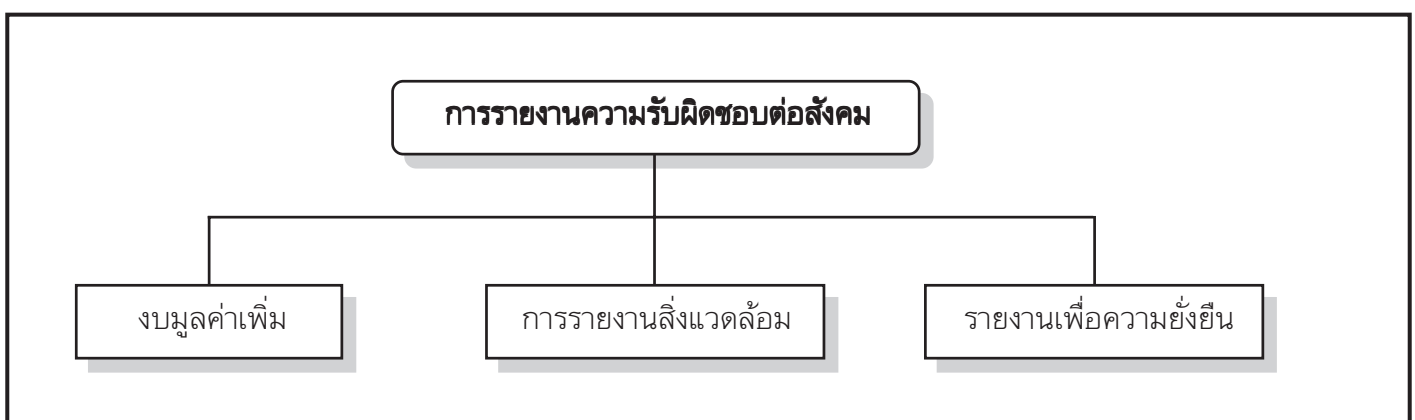
สไลด์ทัศน์ # 3.12 ความหมายของเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน



สไลด์ทัศน์ # 3.13 ประเภทของเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน



สไลด์ทัศน์ # 3.14 การรายงานความรับผิดชอบต่อสังคม



ข้อแตกต่างระหว่างงบการเงินประจำปีและงบการเงินระหว่างกาล

ข้อแตกต่างในด้าน	งบการเงินประจำปี	งบการเงินระหว่างกาล
ความจำเป็นในการจัดทำงบการเงิน	กฎหมายบังคับ	มีทั้งกฎหมายบังคับและไม่บังคับ
การใช้ประโยชน์	บุคคลภายนอก	ฝ่ายจัดการและบุคคลภายนอก
รูปแบบงบการเงิน	แบบสมบูรณ์	แบบสมบูรณ์และแบบย่อ
การแสดงรายงาน	แบบสมบูรณ์	แบบสมบูรณ์และแบบย่อ
ผู้สอบบัญชี	ตรวจสอบ	สอบทาน

สไลด์ทัศน์ # 3.16 สรุปงวดที่ต้องนำเสนองบการเงินระหว่างกาล

สรุปงวดที่ต้องนำเสนองบการเงินระหว่างกาล สำหรับงบการเงินระหว่างกาลทุกงวด 6 เดือน

งบแสดงฐานะการเงิน	งวดที่นำเสนองบการเงินระหว่างกาล	
ณ วันที่	30 มิ.ย. 25X2	31 ธ.ค. 25X1
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
สำหรับงวดหกเดือน (ม.ค.–มิ.ย.) สิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1
งบกระแสเงินสด		
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น		
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1

สรุปงวดที่ต้องนำเสนองบการเงินระหว่างกาล สำหรับงบการเงินระหว่างกาลเป็นรายไตรมาส

งบแสดงฐานะการเงิน	งวดที่นำเสนองบการเงินระหว่างกาล	
ณ วันที่	30 มิ.ย. 25X2	31 ธ.ค. 25X1
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		
สำหรับงวดหกเดือน (ม.ค.–มิ.ย.) สิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1
สำหรับงวดสามเดือน (เม.ย.–มิ.ย.) สิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1
งบกระแสเงินสด		
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น		
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	30 มิ.ย. 25X2	30 มิ.ย. 25X1

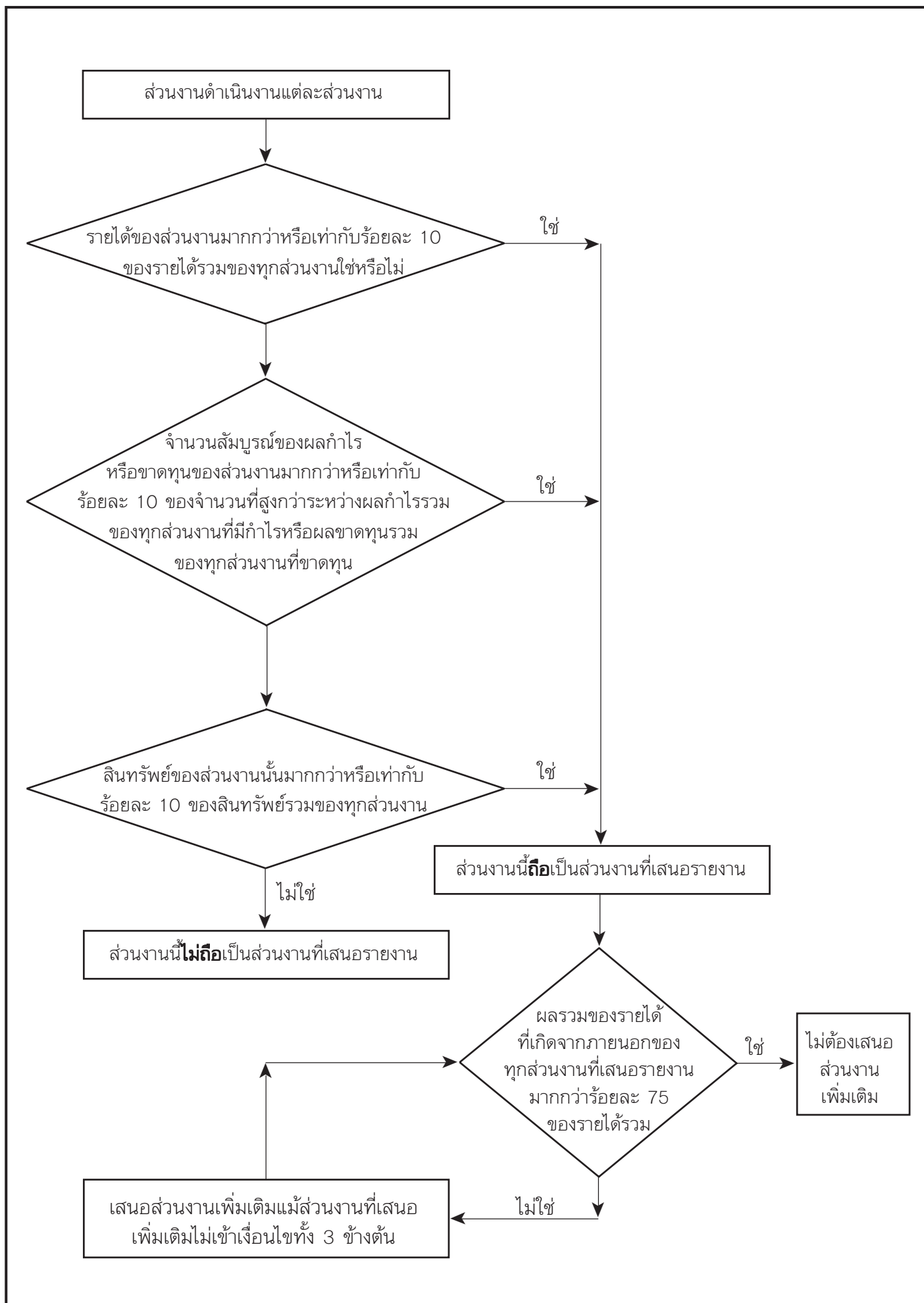
ไสตท์ศน์ # 3.17 ปัจจัยที่ควรพิจารณาในการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศ

ปัจจัยที่ควรพิจารณาในการวิเคราะห์งบการเงินระหว่างประเทศ

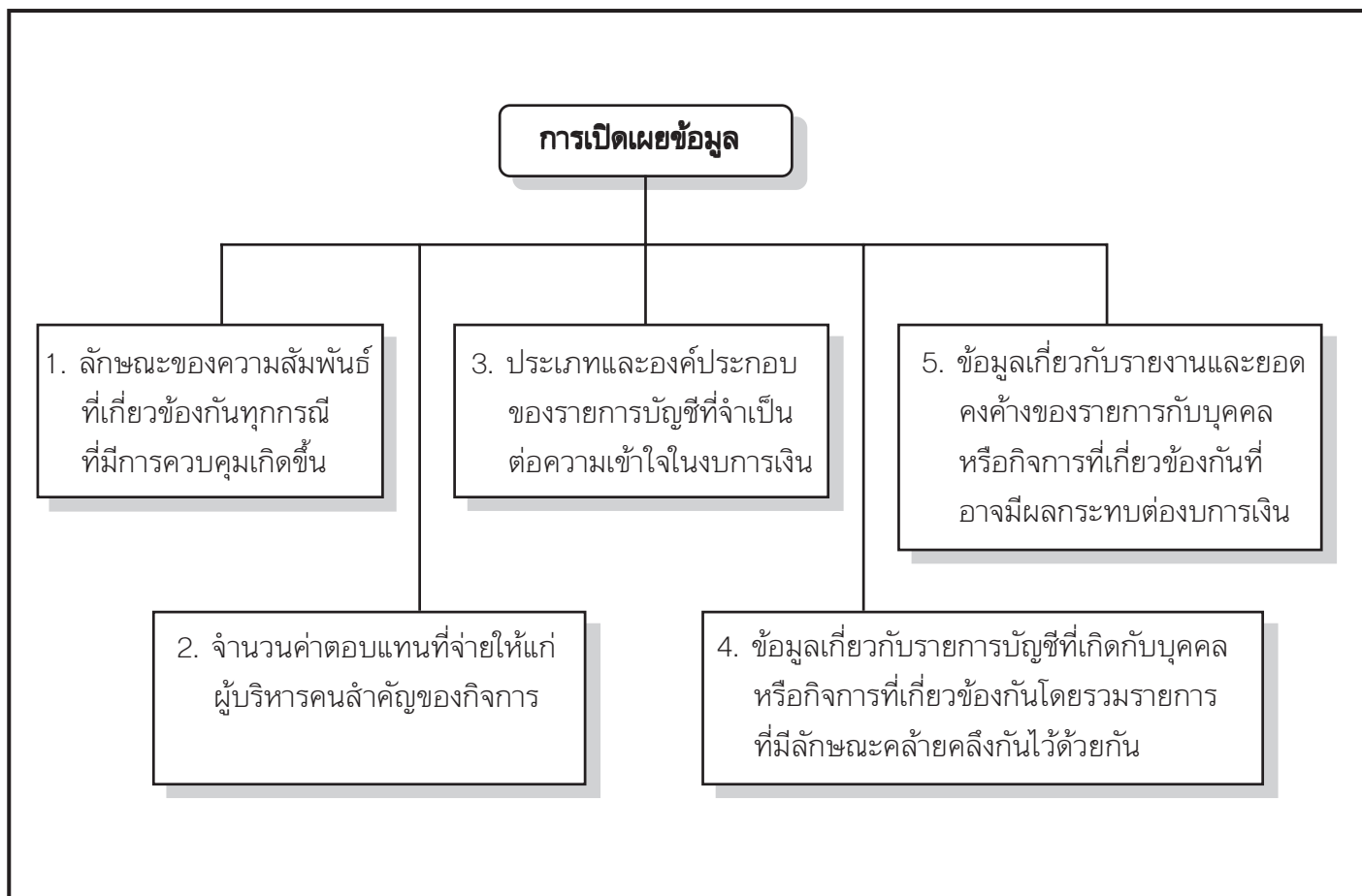
1. การเข้าถึงข้อมูลสารสนเทศ
2. ความรวดเร็วในการรับข้อมูล
3. ความแตกต่างในหลักการบัญชี
4. ขอบเขตการเปิดเผยข้อมูล
5. คำศัพท์ที่ใช้ในงบการเงิน
6. ภาษาที่ใช้ในการจัดทำงบการเงิน
7. รูปแบบของงบการเงิน
8. สกุลเงินที่ใช้

ไสตท์ศน์ # 3.18

แผนภาพแสดงการตัดสินใจเพื่อกำหนดว่าส่วนงานใดเป็นส่วนที่เสนอรายงาน



ไสตท์ศน์ # 3.19 การเปิดเผยข้อมูลของรายงานระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน



แบบประเมินผลตนเองของนักศึกษาหลังรับการสอนเสริม

ครั้งที่ 3

ชุดวิชา การบัญชีชั้นกลาง 2 รายงานการเงินและการวิเคราะห์งบการเงิน

คำแนะนำ ขอให้นักศึกษาอ่านคำถามแล้วเขียนวงกลมล้อมรอบอักษรหน้าข้อความที่ถูกต้องที่สุดเพียงข้อเดียว

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงค่าใช้จ่ายจำแนกตามลักษณะของค่าใช้จ่ายจะแสดงรายการใด
 - ก. ต้นทุนขาย
 - ข. ค่าใช้จ่ายในการขาย
 - ค. ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
 - ง. ค่าความนิยมและค่าสูญสิ้น
 - จ. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

2. ค่าโฆษณาและค่าใช้จ่ายทางการตลาดมีผลกระทบต่อคุณภาพกำไรของกิจการและจัดเป็นรายการประเภทใด
 - ก. ค่าใช้จ่ายที่ไม่จับคู่กับกระแสเงินสด
 - ข. ค่าใช้จ่ายที่ไม่จับคู่กับรายได้
 - ค. ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่การดำเนินงาน
 - ง. ค่าใช้จ่ายที่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหาร
 - จ. ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการประมาณการทางบัญชี

3. ค่าคะแนนซีของแอดแมนคำนวณจาก $Z = 1.2 X_1 + 1.4 X_2 + 3.3 X_3 + 0.6 X_4 + 0.999 X_5$ อัตราส่วนใดที่มีค่าสัมประสิทธิ์ของตัวแปรต่ำที่สุด
 - ก. อัตราส่วนของยอดขายต่อสินทรัพย์รวม
 - ข. อัตราส่วนของกำไรสะสมต่อสินทรัพย์รวม
 - ค. อัตราส่วนของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิต่อสินทรัพย์รวม
 - ง. อัตราส่วนของกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ต่อสินทรัพย์รวม
 - จ. อัตราส่วนของมูลค่าตลาดของส่วนของผู้ถือหุ้นต่อมูลค่าตามบัญชีของหนี้สิน

4. ข้อใดเป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนของกิจการผลิตเสื้อผ้าสำเร็จรูปเพื่อขาย
 - ก. เงินสดจ่ายเงินปันผล
 - ข. เงินสดจ่ายซื้อผ้าและด้ายสำหรับเย็บ
 - ค. เงินสดจ่ายซื้อหุ้นของกิจการอื่น
 - ง. เงินสดจ่ายคืนเงินต้นจากการกู้ระยะยาว
 - จ. เงินสดจ่ายชำระค่าสาธารณูปโภค

5. ในช่วงวงจรชีวิตผลิตภัณฑ์ตกต่ำ กระแสเงินสดของกิจการเป็นอย่างไร
- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดต่ำลง
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเป็นบวก
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินและกิจกรรมลงทุนเป็นบวก
 - ถูกทุกข้อ
6. บริษัทวันทิพย์ จำกัด (มหาชน) มีอุปกรณ์สุทธิยกมาต้นงวด 200,000 บาท ยอดคงเหลือปลายงวดสุทธิ 300,000 บาท ระหว่างปีมีการซื้ออุปกรณ์เพิ่มเติม 150,000 บาท ค่าเสื่อมราคาอุปกรณ์ประจำปี 20,000 บาท และมีขาดทุนจากการขายอุปกรณ์ 5,000 บาท จงหาเงินสดรับจากการขายอุปกรณ์
- 15,000 บาท
 - 20,000 บาท
 - 25,000 บาท
 - 30,000 บาท
 - 35,000 บาท
7. ข้อใดเป็นวิธีการเปิดเผยนโยบายการบัญชี ตามมาตรฐานการบัญชี เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
- เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
 - เปิดเผยในงบการเงิน
 - เป็นข้อมูลเพิ่มเติมในรายงานประจำปี
 - อธิบายผลกระทบที่เกิดจากการใช้มาตรฐานการบัญชีนั้น
 - เปิดเผยในสารจากประธานบริษัท
8. งบการเงินของกิจการ ซึ่งปิดบัญชี ณ วันที่ 31 ตุลาคม 25X5 ช่วงเหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาถึง 23 ธันวาคม 25X5 กิจการได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 10 ล้านบาท เป็น 12 ล้านบาท ในวันที่ 21 ธันวาคม 25X5 ในสถานการณ์ดังกล่าว ท่านจะปฏิบัติอย่างไร
- เปิดเผยเป็นข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน
 - ปรับปรุงบัญชีทุนในงบแสดงฐานะการเงิน
 - ไม่ต้องเปิดเผยใดๆ เพราะเป็นเรื่องที่เกิดขึ้นในภายหลัง
 - ไม่ต้องเปิดเผยใดๆ เพราะจำนวนเงินไม่มีสาระสำคัญ
 - ปรับปรุงบัญชีทุนและกำไรสะสมในงบแสดงฐานะการเงิน

9. รายงานเพื่อความยั่งยืนควรมีเนื้อหาด้านใด

- ก. สิ่งแวดล้อม สังคม และเศรษฐกิจ
- ข. การเงิน การบัญชี และกฎหมาย
- ค. วัฒนธรรม ศิลปะ และการดนตรี
- ง. ข้อมูลบริษัท วิธีบริหารตามเป้าหมาย เครื่องมือชี้วัดประสิทธิผล
- จ. เศรษฐกิจ สังคม และกฎหมาย

10. กิจการรับรู้รายได้ในงบการเงินระหว่างกาลโดยวิธีใด

- ก. ใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันกับที่ใช้สำหรับงบการเงินประจำปีเสมอ
- ข. ใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันกับที่ใช้สำหรับงบการเงินประจำปีเว้นแต่กิจการจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีภายหลังวันที่ในงบการเงินประจำปีล่าสุด
- ค. ใช้นโยบายการบัญชีสำหรับจัดทำงบการเงินระหว่างกาลโดยเฉพาะ
- ง. ใช้นโยบายการบัญชีเดียวกันกับที่ใช้สำหรับงบการเงินประจำปี แต่ไม่ต้องตามมาตรฐานการบัญชีก็ได้
- จ. ใช้นโยบายการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชี

11. บริษัทระหว่างกาล จำกัด (มหาชน) แสดงงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 25X4 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ใด

- ก. วันที่ 30 กันยายน 25X3
- ข. วันที่ 31 ธันวาคม 25X3
- ค. วันที่ 30 มิถุนายน 25X4
- ง. ข้อ ก. และ ข้อ ข.
- จ. ข้อ ก. และ ข้อ ค.

12. ข้อใดทำให้วิธีปฏิบัติทางบัญชีในแต่ละประเทศแตกต่างกัน

- ก. ความรวดเร็วในการรับข้อมูล
- ข. สกุลเงินที่ใช้
- ค. มาตรฐานการบัญชี
- ง. การเข้าถึงข้อมูล
- จ. ภาษาที่ใช้ในการจัดทำงบการเงิน

13. รายได้รวมของบริษัทยออดยี่ จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25X1 เป็นดังนี้

รายได้รวมตามงบกำไรขาดทุน	1,200,000	บาท
รายได้จากการขายระหว่างส่วนงาน	180,000	บาท
การโอนระหว่างส่วนงาน	<u>60,000</u>	บาท
รวมรายได้ของทุกส่วนงาน	<u>1,440,000</u>	บาท

ส่วนงานธุรกิจของบริษัทยอดยิ่ง จำกัด (มหาชน) ต้องมีรายได้ตามส่วนงานมากกว่าหรือเท่ากับเท่าไร จึงจะถือว่าเป็นส่วนงานที่เสนอรายงาน

- ก. 6,000 บาท
- ข. 24,000 บาท
- ค. 120,000 บาท
- ง. 144,000 บาท
- จ. 150,000 บาท

14. หากกิจการมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน กิจการจะต้องทำอะไร

- ก. ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปกับข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน
- ข. ใช้วิธีปรับย้อนหลังกับข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน
- ค. ไม่ต้องปรับปรุงข้อมูลส่วนงานดำเนินงานของงวดก่อน
- ง. ไม่ต้องแสดงข้อมูลเปรียบเทียบ
- จ. รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงวดที่มีการเปลี่ยนแปลง

15. ข้อใดไม่ใช่ลักษณะของความสัมพันธ์ที่ถือว่าเกี่ยวข้องกัน

- ก. กิจการที่มีอำนาจควบคุมกิจการที่เสนอรายงาน
- ข. บริษัทร่วม
- ค. ผู้บริหารสำคัญซึ่งมีอำนาจหน้าที่ในการควบคุมการดำเนินงานของกิจการที่เสนอรายงาน
- ง. กิจการที่มีเจ้าของเป็นกรรมการของกิจการที่เสนอรายงาน
- จ. ผู้ร่วมค้าสองรายมีการควบคุมร่วมกันในการร่วมค้า

เฉลยแบบประเมินผลตนเองของนักศึกษา ก่อนและหลังการสอนเสริม

การสอนเสริมครั้งที่ 3

ชุดวิชา 32208 การบัญชีขั้นกลาง 2 รายงานการเงินและการวิเคราะห์งบการเงิน

ก่อนการสอนเสริม	หลังการสอนเสริม
1. ค.	1. ค.
2. ง.	2. ง.
3. ง.	3. จ.
4. ค.	4. ค.
5. ง.	5. ก.
6. ค.	6. ค.
7. ค.	7. ก.
8. ข.	8. ก.
9. ง.	9. ง.
10. ก.	10. ข.
11. ง.	11. ข.
12. ข.	12. ค.
13. จ.	13. ง.
14. จ.	14. ข.
15. จ.	15. จ.

หมายเหตุ**คำอธิบายการคำนวณ เผลยแบบประเมินผลตนเองก่อนรับการสอนเสริม ข้อ 5**

รายการ	หน่วย: บาท
ค่าใช้จ่ายที่รายงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	300,000
หัก ค่าเสื่อมราคา	(50,000)
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,000)
บวก ค่าเข้าจ่ายล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้น	10,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่ลดลง	<u>8,000</u>
เงินสดจ่ายชำระค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	<u>266,000</u>

คำอธิบายการคำนวณ เผลยแบบประเมินผลตนเองหลังรับการสอนเสริม ข้อ 6

รายการ	หน่วย: บาท
อุปกรณ์สุทธิยกมาต้นงวด	200,000
บวก ซื้อเพิ่มเติม	150,000
หัก ค่าเสื่อมราคาประจำปี	(20,000)
ยอดคงเหลือที่ควรจะเป็น	330,000
แต่ยอดคงเหลือที่รายงานเป็น	<u>300,000</u>
ดังนั้นขายไป (มูลค่าตามบัญชี)	30,000
หัก ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์	<u>5,000</u>
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	<u>25,000</u>

แบบทดสอบความเข้าใจ

บริษัทนาวิ จำกัด มีข้อมูลจากงบการเงินดังนี้

บริษัทนาวิ จำกัด
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25X2

หน่วย: พันบาท

สินทรัพย์	25X2	25X1	25X0
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	19	21	20
ลูกหนี้การค้า (สุทธิ)	56	58	50
สินค้าคงเหลือ	112	106	100
ค่าเช่าอาคารจ่ายล่วงหน้า	<u>40</u>	<u>25</u>	<u>30</u>
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	<u>227</u>	<u>210</u>	<u>200</u>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนระยะยาว	30	30	30
ที่ดิน	220	210	200
อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	<u>106</u>	<u>87</u>	<u>100</u>
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	<u>356</u>	<u>327</u>	<u>330</u>
รวมสินทรัพย์	<u>583</u>	<u>537</u>	<u>530</u>
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า	30	28	25
เงินเดือนค้างจ่าย	8	10	15
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	<u>20</u>	<u>5</u>	<u>10</u>
รวมหนี้สินหมุนเวียน	<u>58</u>	<u>43</u>	<u>50</u>
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ระยะยาว	<u>80</u>	<u>70</u>	<u>60</u>
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	<u>80</u>	<u>70</u>	<u>60</u>
รวมหนี้สิน	<u>138</u>	<u>113</u>	<u>110</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น (หุ้นสามัญราคาตามมูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	280	270	270
กำไรสะสม	<u>165</u>	<u>154</u>	<u>150</u>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>445</u>	<u>424</u>	<u>420</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>583</u>	<u>537</u>	<u>530</u>

บริษัทนาวิ จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25X2

หน่วย: พันบาท

	<u>25X2</u>	<u>25X1</u>	<u>25X0</u>
รายได้จากการขาย	600	625	500
ต้นทุนขาย	<u>450</u>	<u>440</u>	<u>350</u>
กำไรขั้นต้น	150	185	150
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	<u>80</u>	<u>100</u>	<u>100</u>
กำไรจากการดำเนินงาน	70	85	50
ต้นทุนทางการเงิน	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้	64	80	47
ภาษีเงินได้	<u>12</u>	<u>16</u>	<u>9</u>
กำไรสุทธิ	<u><u>52</u></u>	<u><u>64</u></u>	<u><u>38</u></u>

ข้อมูลเพิ่มเติม

- ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 25X2 บริษัทออกหุ้นสามัญจำนวน 1,000 หุ้น
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25X2 และ 25X1 ราคาตลาดต่อหุ้นสามัญของบริษัทเป็น 16 บาท และ 17 บาท ตามลำดับ
- ระยะเวลาที่กิจการให้สินเชื่อแก่ลูกค้า คือ 25 วัน

ให้ทำ

- วิเคราะห์งบการเงินของบริษัทนาวิ จำกัด ของปี 25X2 และปี 25X1 โดยวิเคราะห์ตามแนวดิ่ง
- วิเคราะห์งบการเงินของบริษัทนาวิ จำกัด ของปี 25X2 และปี 25X1 โดยใช้อัตราส่วนทางการเงิน
 - วิเคราะห์สภาพคล่อง
 - วิเคราะห์ประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์
 - วิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน
 - วิเคราะห์กำไร
 - วิเคราะห์มูลค่าตลาด

เฉลยแบบทดสอบ

ข้อ 1. การวิเคราะห์งบการเงินตามแนวดิ่ง

บริษัทนาวิ จำกัด
การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงินตามแนวดิ่ง
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25X2 และ 25X1

หน่วย: ร้อยละ

สินทรัพย์	25X2	25X1
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.3	3.9
ลูกหนี้การค้า	9.6	10.8
สินค้าคงเหลือ	19.2	19.7
ค่าเช่าอาคารจ่ายล่วงหน้า	6.9	4.7
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	39.0	39.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนระยะยาว	5.1	5.6
ที่ดิน	37.7	39.1
อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	18.2	16.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	61.0	60.9
รวมสินทรัพย์	100.0	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
หนี้สินหมุนเวียน		
เจ้าหนี้การค้า	5.1	5.2
เงินเดือนค้างจ่าย	1.4	1.9
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	3.4	0.9
รวมหนี้สินหมุนเวียน	9.9	8.0
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ระยะยาว	13.8	13.0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13.8	13.0
รวมหนี้สิน	23.7	21.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนเรือนหุ้น (หุ้นสามัญราคาตามมูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	48.0	50.3
กำไรสะสม	28.3	28.7
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	76.3	79.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	100.0	100.0

ผลการวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงินตามแนวดิ่ง พบว่า

แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัททาวี จำกัด ส่วนใหญ่มาจากส่วนของเจ้าของ โดยในปี 25X2 มาจากทุนหุ้นสามัญร้อยละ 48 และมาจากแหล่งเงินทุนภายในคือกำไรสะสม ร้อยละ 28.3 รวมเป็นร้อยละ 76.3 ของเงินทุนทั้งหมด แม้ว่าจะลดลงจากปีก่อน (ปี 25X1) แต่ก็ถือว่าเพียงเล็กน้อย จะเห็นว่าบริษัทมีหนี้สินรวมคิดเป็นร้อยละ 23.7 ของเงินทุนทั้งหมด แสดงว่าบริษัทมีความมั่นคงทางการเงิน และเจ้าหนี้ทั้งหมดได้รับความคุ้มครองทางการเงินจากส่วนของผู้อื้อหุ้นที่มีในอัตราส่วนที่สูงกว่าเป็นจำนวนมาก

ทางด้านสัดส่วนการลงทุนในปี 25X2 ใกล้เคียงกับปี 25X1 โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมากกว่าการลงทุนในสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 61 และร้อยละ 39 ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ลงทุนมากที่สุดคือ ที่ดิน รองลงมาคืออาคารและอุปกรณ์ ส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลงทุนมากที่สุดคือ สินค้าคงเหลือ

บริษัททาวี จำกัด

การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนตามแนวดิ่ง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25X2 และ 25X1

	หน่วย: ร้อยละ	
	25X2	25X1
รายได้จากการขาย	100.0	100.0
ต้นทุนขาย	<u>75.0</u>	<u>70.4</u>
กำไรขั้นต้น	25.0	29.6
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	<u>13.3</u>	<u>16.0</u>
กำไรจากการดำเนินงาน	11.7	13.6
ต้นทุนทางการเงิน	<u>1.0</u>	<u>0.8</u>
กำไรก่อนภาษีเงินได้	10.7	12.8
ภาษีเงินได้	<u>2.0</u>	<u>2.6</u>
กำไรสุทธิ	<u>8.7</u>	<u>10.2</u>

ผลการวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนตามแนวดิ่ง พบว่า

ในปี 25X2 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 25 ลดลงจากปี 25X1 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 29.6 อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ร้อยละ 11.7 ลดลงจากปี 25X1 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 13.6 และอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.7 ลดลงจากปี 25X1 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 10.2 โดยสาเหตุที่สำคัญมาจากการที่บริษัทมีต้นทุนขายที่สูงขึ้น จากเดิมปี 25X1 อัตราร้อยละ 70.4 เป็นร้อยละ 75.0 ในปี 25X2 ดังนั้นผู้บริหารจะต้องให้ความสำคัญกับต้นทุนขายและหาสาเหตุเพื่อปรับปรุงแก้ไขต่อไป

2. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

2.1 การวิเคราะห์สภาพคล่อง

1) อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน

$$= \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

ปี 25X2

$$= \frac{227}{58}$$

$$= 3.9 \text{ เท่า}$$

ปี 25X1

$$= \frac{210}{43}$$

$$= 4.9 \text{ เท่า}$$

2) อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว

$$= \frac{\text{สินทรัพย์สภาพคล่องสูง}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

$$= \frac{75}{58}$$

$$= 1.3 \text{ เท่า}$$

$$= \frac{79}{43}$$

$$= 1.8 \text{ เท่า}$$

3) อัตราส่วนเงินสด

$$= \frac{\text{เงินสด}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

$$= \frac{19}{58}$$

$$= 0.3 \text{ เท่า}$$

$$= \frac{21}{43}$$

$$= 0.5 \text{ เท่า}$$

2.2 การวิเคราะห์ประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์

1) อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า

$$= \frac{\text{ยอดขายเชื่อ}}{\text{ลูกหนี้การค้าเฉลี่ย}}$$

$$= \frac{600}{57}$$

$$= 10.5 \text{ รอบ/ปี}$$

$$= \frac{625}{54}$$

$$= 11.6 \text{ รอบ/ปี}$$

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย

$$= \frac{365}{\text{อัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า}}$$

$$= \frac{365}{10.5}$$

$$= 35 \text{ วัน/รอบ}$$

$$= \frac{365}{11.6}$$

$$= 32 \text{ วัน/รอบ}$$

2) อัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ

$$= \frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{สินค้าคงเหลือเฉลี่ย}}$$

$$= \frac{450}{109}$$

$$= 4.1 \text{ รอบ/ปี}$$

$$\text{หรือ} = 89 \text{ วัน/รอบ}$$

$$= \frac{440}{103}$$

$$= 4.3 \text{ รอบ/ปี}$$

$$\text{หรือ} = 85 \text{ วัน/รอบ}$$

	<u>ปี 25X2</u>	<u>ปี 25X1</u>
3) อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร		
$= \frac{\text{ยอดขาย}}{\text{สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย}}$	$= \frac{600}{311.5}$	$= \frac{625}{298.5}$
	$= 1.9 \text{ เท่า}$	$= 2.1 \text{ เท่า}$
4) อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม		
$= \frac{\text{ยอดขาย}}{\text{สินทรัพย์รวมเฉลี่ย}}$	$= \frac{600}{560}$	$= \frac{625}{533.5}$
	$= 1.1 \text{ เท่า}$	$= 1.2 \text{ เท่า}$
2.3 การวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน		
1) อัตราส่วนหนี้สินไม่หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวม		
$= \frac{\text{หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$= \frac{86}{583}$	$= \frac{70}{537}$
	$= 0.14$	$= 0.13$
2) อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย		
$= \frac{\text{กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{ดอกเบี้ยจ่าย}}$	$= \frac{70}{6}$	$= \frac{85}{5}$
	$= 11.7$	$= 17$
3) อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม		
$= \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$	$= \frac{138}{583}$	$= \frac{113}{537}$
	$= 0.24$	$= 0.21$
4) อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น		
$= \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม}}$	$= \frac{138}{445}$	$= \frac{113}{424}$
	$= 0.31$	$= 0.27$

2.4 การวิเคราะห์กำไร

1) อัตรากำไรขั้นต้น

$$= \frac{\text{กำไรขั้นต้น}}{\text{ขาย}} \times 100$$

ปี 25X2

$$= \frac{150}{600} \times 100$$

$$= 25 \%$$

ปี 25X1

$$= \frac{185}{625} \times 100$$

$$= 29.6 \%$$

2) อัตรากำไรจากการดำเนินงาน

$$= \frac{\text{กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้}}{\text{ขาย}} \times 100$$

$$= \frac{70}{600} \times 100$$

$$= 11.7 \%$$

$$= \frac{85}{625} \times 100$$

$$= 13.6 \%$$

3) อัตรากำไรสุทธิ

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ขาย}} \times 100$$

$$= \frac{52}{600} \times 100$$

$$= 8.7 \%$$

$$= \frac{64}{625} \times 100$$

$$= 10.2 \%$$

4) อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{เงินลงทุนเฉลี่ย}} \times 100$$

$$= \frac{52}{530} \times 100$$

$$= 9.8 \%$$

$$= \frac{64}{503.5} \times 100$$

$$= 12.7 \%$$

5) อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวมเฉลี่ย}} \times 100$$

$$= \frac{52}{560} \times 100$$

$$= 9.3 \%$$

$$= \frac{64}{533.5} \times 100$$

$$= 12.0 \%$$

6) อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย}} \times 100$$

$$= \frac{52}{434.5} \times 100$$

$$= 12 \%$$

$$= \frac{64}{422} \times 100$$

$$= 15.2 \%$$

	ปี 25X2	ปี 25X1
7) กำไรต่อหุ้น		
$= \frac{\text{กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นสามัญ}}{\text{จำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกจำหน่าย}}$	$= \frac{52,000}{27,500}$	$= \frac{64,000}{27,000}$
	$= 1.89 \text{ บาท/หุ้น}$	$= 2.37 \text{ บาท/หุ้น}$

2.5 การวิเคราะห์มูลค่าตลาด

1) อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio)

$= \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{กำไรต่อหุ้น}}$	$= \frac{16}{1.89}$	$= \frac{17}{2.37}$
	$= 8.5 \text{ เท่า}$	$= 7.2 \text{ เท่า}$

2) อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชี

$= \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น}}$	$= \frac{16}{445,000 \div 28,000}$	$= \frac{17}{424,000 \div 27,000}$
	$= \frac{16}{15.9}$	$= \frac{17}{15.7}$
	$= 1.0 \text{ เท่า}$	$= 1.1 \text{ เท่า}$

3) อัตราผลตอบแทนเงินปันผล

$= \frac{\text{เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น}}{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}} \times 100$	$= \frac{1.46^{**}}{16} \times 100$	$= \frac{2.22^*}{17} \times 100$
	$= 9.2 \%$	$= 13.1 \%$

4) อัตราการจ่ายเงินปันผล

$= \frac{\text{เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น}}{\text{กำไรต่อหุ้น}} \times 100$	$= \frac{1.46}{1.89} \times 100$	$= \frac{2.22}{2.37} \times 100$
	$= 77.2 \%$	$= 93.8 \%$

* เงินปันผลจ่าย = กำไรสะสมต้นงวด + กำไรสุทธิ - กำไรสะสมปลายงวด

* ปี 25X1 = 150,000 + 64,000 - 154,000 = 60,000 ; คิดเป็นต่อหุ้น = $\frac{60,000}{27,000} = 2.22 \text{ บาท}$

** ปี 25X2 = 154,000 + 52,000 - 165,000 = 41,000 ; คิดเป็นต่อหุ้น = $\frac{41,000}{28,000} = 1.46 \text{ บาท}$

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

1. สภาพคล่องของปี 25X2 ลดลงจากปี 25X1 แต่บริษัทยังคงมีสภาพคล่องทางการเงินสูง ไม่เกิดปัญหาการขาดสภาพคล่องทางการเงิน
2. ประสิทธิภาพการบริหารสินทรัพย์ ทั้งลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ถาวร และสินทรัพย์รวมของปี 25X2 ต่ำกว่าปี 25X1 โดยเฉพาะลูกหนี้การค้า ซึ่งบริษัทกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าจำนวน 25 วัน แต่ปรากฏว่าระยะเวลาในการเก็บหนี้โดยเฉลี่ยคือ 32 วัน (ปี 25X1) และ 35 วัน (ปี 25X2) แสดงว่าบริษัทเก็บเงินจากลูกหนี้ได้ช้ากว่าที่กำหนดไว้ โดยประมาณ 7-10 วัน ดังนั้นบริษัทต้องหาสาเหตุและอาจต้องปรับปรุงการจัดเก็บหนี้ให้เร็วขึ้น หรือต้องปรับนโยบายการให้สินเชื่อต่อไป
3. โครงสร้างทางการเงิน ปี 25X2 บริษัทมีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย และอัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยลดลงจากปี 25X1 อย่างมาก เพราะว่าบริษัทมีเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น 10,000 บาท มีดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น 1,000 บาท ในขณะเดียวกัน กำไรสุทธิลดลง 12,000 บาท
4. ความสามารถในการทำกำไรของปี 25X2 ลดลงจากปี 25X1 เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น มีการจัดหาเงินทุนเพิ่มขึ้นทั้งจากการก่อหนี้ระยะยาว และการออกจำหน่ายหุ้นสามัญซึ่งเป็นการเพิ่มทุนจากเจ้าของกิจการ แต่ยอดขายกลับลดลง และต้นทุนขายมีอัตราส่วนที่สูงขึ้นอย่างมาก
5. มูลค่าตลาดหรือความน่าสนใจในการลงทุนซื้อหุ้นของบริษัทน่าวิพากษ์ ในมุมมองของผู้ลงทุน อาจกล่าวได้ว่าเป็นหุ้นที่มีราคาถูก (P/E ต่ำกว่า 10 เท่า) ซึ่งผู้ลงทุนไม่ให้ความสนใจเข้าไปซื้อหุ้นของบริษัทนี้นัก อย่างไรก็ตาม แม้ว่า อัตราผลตอบแทนปันผล และอัตราการจ่ายเงินปันผลของปี 25X2 จะลดลงจาก ปี 25X1 แต่อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio) กลับเพิ่มขึ้นจากปี 25X1