

กุญแจไขรหัสลับวิธีการอ่านงบการเงินที่เข้าใจง่าย

กุญแจ อ่านงบ การเงิน



สำหรับนักลงทุนหุ้น

กุญแจอ่านงบการเงินสำหรับผู้เริ่มต้น
ให้สามารถจับจุดวิธีการอ่านงบการเงิน
ทีละขั้นตอน



เอิญ สุริยฉาย
(Mr.LikeStock)



กฎแฉอ่านงบการเงิน

โดย เอิญ สุริยะฉาย

สงวนลิขสิทธิ์ตามกฎหมาย © พ.ศ. 2558 โดย เอิญ สุริยะฉาย
ห้ามคัดลอก ลอกเลียน ดัดแปลง ทำซ้ำ จัดพิมพ์ หรือกระทำการอื่นใด โดยวิธีการใดๆ ในรูปแบบใดๆ
ไม่ว่าส่วนหนึ่งส่วนใดของหนังสือเล่มนี้ เพื่อเผยแพร่ในสื่อทุกประเภท หรือเพื่อวัตถุประสงค์ใดๆ
นอกจากจะได้รับอนุญาต

ข้อมูลทางบรรณานุกรมของหอสมุดแห่งชาติ

เอิญ สุริยะฉาย.

กฎแฉอ่านงบการเงิน -- กรุงเทพฯ : ซีเอ็ดยูเคชั่น, 2558.

296 หน้า

1. งบการเงิน.

I. ชื่อเรื่อง.

657.3

Barcode (e-book) : 9786160847211

SE-ED
inspiration starts here

ผลิตและจัดจำหน่ายโดย

 **บริษัท ซีเอ็ดยูเคชั่น จำกัด (มหาชน)**
SE-EDUCATION PUBLIC COMPANY LIMITED

1858/87-90 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260

โทรศัพท์ 0-2826-8000

หากมีคำแนะนำหรือติชม สามารถติดต่อได้ที่ comment@se-ed.com



คำนำ

สำหรับการลงทุนแล้ว **การอ่านงบการเงิน** ก็ถือว่าเป็นสิ่งสำคัญที่ทำให้เราเข้าใจถึงฐานะทางการเงิน สุขภาพด้านการเงิน ความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ถ้าอยากจะทำราบถึงลักษณะของกิจการ ทำได้โดยศึกษาจากงบการเงิน

แต่การอ่านงบการเงินและตีความหมายนั้น จำเป็นต้องเข้าใจบัญชีและคำศัพท์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ที่ไม่คุ้นเคยอาจจะสับสน และคิดว่าเป็นสิ่งที่ยาก ในตอนเริ่มต้นที่ผมยังอ่านงบการเงินไม่เป็น ก็คิดเช่นนั้นเหมือนกัน แต่ด้วยความที่อยากลงทุนให้ประสบความสำเร็จ จึงพยายามศึกษาบัญชีวิธีการอ่านงบการเงิน จากที่ไม่มีพื้นฐานเลยและไม่ได้จบการศึกษาทางด้านนี้ จนอ่านงบการเงินเป็น ดังนั้น ทำให้ผมเข้าใจผู้ที่ยังอ่านงบการเงินไม่คล่องเป็นอย่างดี **จึงพยายามอธิบายเนื้อหาให้เข้าใจง่ายที่สุด และเพื่อให้นำไปใช้ได้จริง**

หนังสือเล่มนี้เกิดจากเอกสารประกอบการบรรยายเรื่อง **“อ่านงบการเงินเป็นใน 3 ชั่วโมง”** ของผมเอง ซึ่งเป็นการบรรยายวิธีการอ่านงบเบื้องต้น โดยใช้เวลาไม่นานนัก สำหรับผู้ที่ยังไม่เคยอ่านงบการเงินมาก่อน ก็ใช้เป็นแนวทางในการอ่านงบการเงินและศึกษาเพิ่มเติมได้ ซึ่งหลังจากเผยแพร่ในโลกอินเทอร์เน็ตผ่านทางบล็อกของผม ได้รับกระแสตอบรับที่ดีอย่างมากมาย แต่เนื้อหาในเอกสารนั้นยังไม่ละเอียดมากนัก เนื่องจากจุดประสงค์แรกเพียงเพื่อใช้ประกอบการบรรยายเท่านั้น ทำให้ผมมีแนวคิดว่าจะเขียนเป็นหนังสืออธิบายให้ผู้อ่านเข้าใจมากยิ่งขึ้น จึงได้เริ่มลงมือเขียนจนเป็นหนังสือ **“กุญแจอ่านงบการเงิน”** เล่มนี้

ผมพยายามอธิบายให้เข้าใจง่าย มีภาพและตัวอย่างประกอบ ตลอดจนสีสันท่างๆ ซึ่งสีสันทเหล่านี้ล้วนมีความหมายแฝงอยู่ เพื่อให้ผู้อ่านเกิดความเข้าใจมากยิ่งขึ้น ผมตั้งใจไว้ว่าหนังสือ **“กุญแจอ่านงบการเงิน”** นั้นจะ **เปรียบเสมือนกุญแจที่ไขรหัสลับวิธีการอ่านงบการเงินที่เข้าใจง่าย** สำหรับผู้ที่เริ่มศึกษาการอ่านงบการเงิน โดยเริ่มจากสิ่งง่ายๆ ที่เป็นพื้นฐานสำหรับอ่านงบการเงิน วิธีการอ่านงบการเงิน จนกระทั่งการอ่านงบการเงินที่ซับซ้อนยิ่งขึ้น

เนื้อหาในเล่มจะแบ่งออกเป็น 7 บท โดยจะเริ่มจากบทนำ เพื่อทำความรู้จักกับงบการเงินคร่าวๆ ก่อน ต่อจากนั้นจะเป็นการอธิบายเนื้อหาแต่ละส่วนดังนี้

บทที่ 1 งบการเงินแต่ละประเภท อธิบายพื้นฐานส่วนประกอบของงบการเงินทั้ง 5 ส่วน คำศัพท์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเข้าใจง่าย หลังจากจบส่วนนี้ผู้อ่านจะพอเข้าใจภาพรวมของงบการเงินเบื้องต้น

บทที่ 2 เครื่องมือวิเคราะห์งบการเงิน เป็นการวิเคราะห์เชิงปริมาณ โดยประยุกต์ใช้เครื่องมือต่างๆ อาทิเช่น อัตราส่วนทางการเงิน ผมได้อธิบายอัตราส่วนทางการเงินตามแต่ละประเภทเพื่อที่จะได้ไม่สับสนในการนำไปใช้ ตลอดจนวิธีการวิเคราะห์ตามแนวคิด และการวิเคราะห์แนวโน้ม

บทที่ 3 วิธีการอ่านงบการเงิน แนะนำวิธีเริ่มต้นการอ่านงบการเงินสำหรับผู้ที่ยังไม่คุ้นเคย หากเปิดงบการเงินขึ้นมาดูอาจจะยังสับสนอยู่บ้าง ตัวเลขอะไรไม่รู้เยอะไปหมด ไม่รู้ว่าจะเริ่มอ่านตรงไหน ผมจึงแบ่งเป็น 20 ประเด็นที่ควรดูเบื้องต้น (อาจจะดูเหมือนเยอะ แต่ประเด็นต่างๆ นั้นก็สำคัญไม่แพ้กัน) โดยยกตัวอย่างจากงบการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จริงมาประกอบ

บทที่ 4 การวิเคราะห์บริษัทจากงบการเงิน เป็นการหาบริษัทที่น่าลงทุนจากงบการเงิน ตรวจสอบสุขภาพด้านการเงิน ในส่วนนี้จะอธิบายถึงวิธีการคำนวณไหลตงงบการเงินย้อนหลัง การเรียงงบการเงินรายไตรมาส และตัวอย่างวิธีการวิเคราะห์เพื่อทำความเข้าใจบริษัทก่อนที่จะลงทุน

บทที่ 5 งบการเงินแบบเจาะลึก เป็นการอธิบายรายละเอียดเพิ่มเติมในบางประเด็นที่สำคัญ และที่ซับซ้อนในการอ่านงบการเงิน เพื่อให้เข้าใจถึงที่มาที่ไปของงบการเงินได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งบางครั้งงบการเงินก็มีบางประเด็นซ่อนอยู่ในส่วนนี้อาจจะยากอยู่บ้าง แต่อยากให้ผู้อ่านทำความเข้าใจ เพื่อที่จะอ่านงบการเงินได้ลึกมากขึ้น

บทที่ 6 กรณีศึกษาจากงบการเงินในอดีต ผมได้ยกตัวอย่างเหตุการณ์จริงที่น่าสนใจในอดีต 10 บริษัท เพื่อเป็นกรณีศึกษาพร้อมทั้งผลกระทบที่มีต่องบการเงิน ซึ่งถึงประเด็นที่นำไปว่าเกิดอะไรขึ้นบ้าง ทำให้ผู้อ่านสามารถนำไปประยุกต์การอ่านบที่ซับซ้อนยิ่งขึ้นได้ **ผมขอเน้นย้ำว่า เป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นแล้วในอดีต และนำมาใช้เพื่อเป็นกรณีศึกษาเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้นำหุ้นแต่อย่างใด**

บทที่ 7 ภาคผนวกส่งท้าย ถึงเนื้อหาหนังสือเล่มนี้จะเป็นการอ่านงบการเงินซึ่งเป็นการวิเคราะห์เชิงปริมาณก็ตาม แต่เพื่อให้เข้าถึงบริษัทที่จะลงทุนมากยิ่งขึ้น จึงควรวิเคราะห์เชิงคุณภาพประกอบด้วย โดยผมยกตัวอย่างโมเดลที่ใช้อยู่ๆ ในการวิเคราะห์ เพื่อให้ผู้อ่านนำไปใช้ประกอบการวิเคราะห์บริษัท

การอธิบายในหนังสือนี้เน้นให้อ่านง่ายที่สุด เพื่อให้เป็นกุญแจอ่านงบการเงินอย่างแท้จริงสำหรับนักลงทุนหุ้น และเป็นพื้นฐานในการศึกษาเพิ่มเติมต่อยอดได้อย่างไม่ยากนัก และเพื่อเป็นการตอบแทนน้ำใจกับสิ่งต่างๆ ด้านการลงทุนที่ผมเคยได้รับมา ผมจึงขอมอบประสบการณ์และความรู้ที่มีแด่นักลงทุนท่านอื่นบ้าง ผมก็หวังเป็นอย่างยิ่งให้หนังสือเล่มนี้เป็นก้าวเล็กๆ ในการเริ่มต้นอ่านงบการเงิน

หากมีคำแนะนำ ดิชม ข้อสงสัย หรืออยากสอบถามอะไรเพิ่มเติม สามารถติดต่อมาได้ที อีเมล **Mr.LikeStock@gmail.com** หรือเว็บไซต์ด้านล่าง รวมทั้งดาวนโหลดไฟล์งบการเงินที่ใช้เป็นตัวอย่างประกอบ

สุดท้ายต้องขอขอบคุณทุกๆ กำลังใจที่มีส่วนทำให้หนังสือเล่มนี้สำเร็จขึ้นมาได้ และขอขอบคุณ พี่ๆ เพื่อนๆ นักลงทุน ที่คอยชี้แนะ ให้คำแนะนำ และสอนสิ่งต่างๆ ในโลกการลงทุนให้แก่ผม ขอขอบคุณจากใจจริงครับ

เอิญ สุริยะฉาย

Mr. LikeStock



www.MrLikeStock.com

 facebook.com/Mr.LikeStock

SE-ED
inspiration starts here



สารบัญ

บทนำ	รู้จักงบการเงิน.....	13
	เกริ่นนำงบการเงิน.....	14
	การอ่านงบการเงินยากหรือไม่.....	15
	งบการเงินกับนักลงทุนระดับโลก.....	16
	งบการเงินคืออะไร.....	17
	ผู้ใช้ประโยชน์จากงบการเงินมีใครบ้าง.....	18
	ข้อจำกัดของการวิเคราะห์งบการเงิน.....	19
บทที่ 1	งบการเงินแต่ละประเภท.....	21
	ส่วนประกอบของงบการเงิน.....	22
	รอบระยะเวลาบัญชี.....	24
	งบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี.....	24
	งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of Financial Position).....	26
	สินทรัพย์ (Assets).....	27
	หนี้สิน (Liabilities).....	31
	ส่วนของผู้ถือหุ้น (Owner's Equity).....	35
	ภาพรวมงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล).....	37
	ตัวอย่าง งบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล).....	38
	ประโยชน์ของงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล).....	42
	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (Comprehensive Profit and Loss Statement).....	43
	รายได้ (Revenue).....	44
	ค่าใช้จ่าย (Expenses).....	45

ภาพรวมของกำไรสุทธิ.....	47
แผนภูมิของกำไรสุทธิ.....	48
ความสัมพันธ์ระหว่างงบแสดงฐานะการเงินและ	
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	49
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (Other Comprehensive Income).....	50
ตัวอย่าง งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	51
ประโยชน์ของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	53
งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement).....	54
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน.....	55
งบกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	56
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน.....	57
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหา.....	58
สรุปกระแสเงินสดรับและจ่ายแต่ละกิจกรรม.....	59
โครงสร้างของงบกระแสเงินสด.....	60
ตัวอย่าง งบกระแสเงินสด.....	61
ประโยชน์ของงบกระแสเงินสด.....	63
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเจ้าของ	
(Statement of Changes Equity).....	64
หมายเหตุประกอบงบการเงิน.....	65
รายงานความเห็นของผู้สอบบัญชี.....	66
ตัวอย่างกรณีผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น.....	67

บทที่ 2 เครื่องมือวิเคราะห์งบการเงิน 69

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	70
ประโยชน์การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน.....	71
ข้อระวังการใช้อัตราส่วนทางการเงิน.....	72
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios).....	75
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน.....	76
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว.....	77

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน (Leverage Ratios).....	78
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio).....	79
อัตราส่วนหนี้สิน	80
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	81
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)	82
อัตรากำไรขั้นต้น	83
อัตรากำไรสุทธิ.....	84
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์.....	85
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	86
ส่วนประกอบของ ROE.....	87
ตัวอย่างการพิจารณาค่า ROE	88
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์	90
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม	92
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย.....	93
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	
และระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย.....	94
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	
และระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า.....	95
วงจรเงินสด (Cash Cycle).....	96
ตัวอย่างวงจรเงินสด.....	97
วงจรเงินสดที่ดี.....	98
การวิเคราะห์จุดยอด (DuPont Analysis).....	99
อัตราส่วนมูลค่าทางการตลาด.....	100
กำไรต่อหุ้น.....	101
อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ.....	102
มูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น	104
ราคาหุ้นต่อมูลค่าหุ้นทางบัญชี	105
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน	106
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน.....	107

ข้อสังเกตในการใช้อัตราส่วนทางการเงิน.....	109
การวิเคราะห์ตามแนวดิ่ง.....	110
การวิเคราะห์แนวนอน.....	116

บทที่ 3 วิธีการอ่านงบการเงิน..... 121

วิธีการอ่านงบการเงิน.....	122
สิ่งที่ต้องดูก่อนอ่านงบการเงิน.....	123
แบบ 56 - 1.....	125
อ่านงบแสดงฐานะการเงิน.....	127
1. เงินนะมีไหม.....	130
2. สินทรัพย์ที่มี ดีหรือเปล่า.....	132
3. สินทรัพย์ถาวรมีอะไรบ้าง.....	137
4. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน.....	139
5. หนี้สินเยอะมากเลย แต่เดี๋ยวก่อน!.....	141
6. หนี้ระยะยาว ยิ่งมากยิ่งเสี่ยง.....	144
7. ทุนจริงๆ เป็นอย่างไร.....	145
8. บริษัทรวยพอจะจ่ายปันผลหรือเปล่า.....	147
อ่านงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ.....	149
9. รายได้เติบโตหรือไม่.....	151
10. ค่าใช้จ่ายมีอะไรผิดปกติหรือไม่.....	153
11. ความคุมค่าใช้จ่ายได้ดีแค่ไหน.....	154
12. EBITDA.....	156
13. กำไรดูบรรทัดไหนกันแน่.....	159
14. กำไรต่อหุ้น vs กำไรต่อหุ้นปรับลด.....	160
อ่านงบกระแสเงินสด.....	161
15. ที่กำไรเยอะๆ ได้เป็นเงินสดบ้างหรือเปล่า.....	163
16. มีการลงทุนอะไรใหม่ๆ หรือไม่.....	164
17. แอบไปก่อหนี้หรือเปล่า.....	165



อ่านจบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น.....	166
18. ที่มาที่ไปของจบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น.....	167
19. อ่าหมายเหตุประกอบงบการเงิน.....	169
20. ลัญญาณเตือนภัยจากการวิเคราะห์งบการเงิน.....	170

บทที่ 4 การวิเคราะห์บริษัทจากงบการเงิน 171

การวิเคราะห์บริษัทจากงบการเงิน.....	172
การดาวน์โหลดงบการเงินย้อนหลัง	173
การดาวน์โหลดงบการเงินจาก SETSMART.....	175
ข้อแตกต่างระหว่างการใช้ SETSMART กับงบการเงินจริง	177
วิธีการดูงบการเงินอย่างรวดเร็ว (คร่าวๆ).....	179
การเรียงงบการเงินด้วยโปรแกรม MS Excel	184
ขั้นตอนการนำข้อมูลมาใส่ใน MS Excel.....	187
การสร้างกราฟเพื่อช่วยวิเคราะห์งบการเงิน	188
กรณีศึกษาหุ้น CPALL.....	189
ตัวอย่างการวิเคราะห์หุ้น CPALL	190
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	191
งบแสดงฐานะการเงิน	196
งบกระแสเงินสด	203
อัตราส่วนทางการเงิน	207

บทที่ 5 งบการเงินภาคเจาะลึก.....215

สมการทางบัญชี.....	216
หลักบัญชีคู่ เดบิต เครดิต (Debit Credit).....	217
ตัวอย่างรายการ เดบิต เครดิต	218
การตั้งสำรองหนี้สูญ และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	
มีผลต่องบอย่างไร.....	223
สินค้าคงเหลือ	224
วิธีการตีมูลค่าสินค้าคงเหลือ	225



ค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่าย	229
วิธีการคิดค่าเสื่อมราคา	229
วิธีการบันทึกบัญชีค่าเสื่อมราคา	233
งบกระแสเงินสด (เจาะลึก).....	234
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน.....	234
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน	236
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน	237
งบแสดงฐานะการเงินกับงบกระแสเงินสด	240

บทที่ 6 กรณีศึกษาจากงบการเงินในอดีต 241

MPG : โปรดอย่าดูเฉพาะกำไร	242
SYMC : กำไรโตเพราะเปลี่ยนนโยบายทางบัญชี	248
DEMCO : กำไรโต แต่ EPS ไม่โต	250
IFEC : กำไรพิเศษ!	252
DTAC : มีกำไร แต่จ่ายปันผลไม่ได้	255
CPALL : ปันผลเป็นหุ้น.....	258
BANPU : แดกพาร์	262
MALEE : การลดพาร์ล้างขาดทุนสะสม	263
BMCL : บริษัทที่เสี่ยงต่อการเพิ่มทุน	266
PYLON : ขาดทุนจากการตั้งสำรอง	269
ข้อสังเกตการตั้งสำรอง	273

ภาคผนวก ก. inspiration starts here 275

การวิเคราะห์กิจการ.....	276
การวิเคราะห์ SWOT	277
การวิเคราะห์ Five Force Model	279
การวิเคราะห์ BCG Matrix.....	283

ภาคผนวก ข. 285

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน.....	286
20 จุดตรวจสอบงบการเงิน.....	288
ทั้งท้าย.....	289



บทนำ
รู้จักงบการเงิน

SE-ED

inspiration starts here

เกริ่นนำงบการเงิน

งบการเงิน คือ สิ่งที่สามารถบ่งบอกถึงสภาพของกิจการได้ ลองดูตัวอย่างต่อไปนี้ หากต้องการทราบสภาพของร่างกายหรือกิจการ มีขั้นตอนดังนี้



ดังนั้น **งบการเงิน** ทำให้ทราบถึงสภาพของกิจการว่าเป็นอย่างไร

การอ่านงบการเงินยากหรือไม่

บัญชียาก! งง! ไม่เข้าใจ!

ดูแต่กำไรเลยได้ไหม

งบแบบนี้มันดีหรือเปล่านะ

มีอะไรซ่อนเร้นหรือไม่

เฮ้ย บริษัทนี้กำไรดีมาก ๆ เลย

แต่เดี๋ยวก่อน!!!

หนี้เพียบเลย ขอผ่านก่อนดีกว่า

อาจจะกำลังพลาดของดี

เราไม่จำเป็นต้องรู้ว่าบัญชีเขาทำกันอย่างไร
หน้าที่ของนักลงทุนคือ “ต้องอ่านให้เป็น!”

หยุดอคติและทุกอย่างไว้ ถ้าอยากเป็นนักลงทุนที่ประสบความสำเร็จ
ยังงั้นแล้ว ก็ **ต้องอ่านงบการเงินให้เป็น!**

Inspiration starts here

จะอ่านงบการเงินได้ก็ต้องรู้บัญชี ถ้าถามว่าบัญชียากหรือไม่ตอบเลย
ว่ายากครับ แต่เราไม่ใช่บัญชี อะไรที่ยากๆ ไม่จำเป็นต้องมานั่งปวดหัวว่า
บัญชีทำอะไร ไม่ใช่หน้าที่ของเรา ดังนั้น หน้าที่ของนักลงทุนก็คือ อ่านภาษา
ทางการเงิน (งบการเงิน) ที่นักบัญชีทำขึ้น ให้เข้าใจ ก็ถือว่าพอใช้ประกอบการ
ลงทุนได้แล้วครับ

หนังสือเล่มนี้จะช่วยทำให้นักลงทุนทุกท่านเข้าใจงบการเงินได้มากขึ้นครับ

งบการเงินกับนักลงทุนระดับโลก



งบการเงินคืออะไร

งบการเงิน (Financial Statements)

- รายงานทางการเงินและบัญชีของกิจการ

จุดมุ่งหมายของงบการเงิน

- นำเสนอฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน
- แสดงถึงผลการบริหารของฝ่ายบริหาร
- ผลกระทบทางการเงินในอดีตและอนาคต

งบการเงิน (Financial Statements) หมายถึง รายงานทางการเงินและบัญชีที่มีแบบแผน เพื่อแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของกิจการในแต่ละงวดบัญชี

จุดมุ่งหมายของงบการเงิน

1. เพื่อนำเสนอฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงฐานะทางการเงินของกิจการ
2. ทราบถึงผลการบริหารของฝ่ายบริหารว่ามีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใด บรรลุเป้าหมายที่วางไว้หรือไม่
3. ให้ข้อมูลแสดงผลกระทบทางการเงินจากเหตุการณ์ในอดีตและผลกระทบที่จะเกิดในอนาคต

ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อตัดสินใจเชิงเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินกลุ่มต่างๆ เช่น ผู้ลงทุนหรือผู้ถือหุ้น เจ้าหนี้ ผู้บริหาร ลูกจ้าง ลูกค้า รัฐบาล เป็นต้น

ผู้ใช้ประโยชน์จากงบการเงินมีใครบ้าง

ผู้ใช้งบการเงินหรือผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder) มีอยู่หลายประเภท จุดมุ่งหมายในการใช้งบการเงินก็แตกต่างกันออกไป เช่น

นักลงทุน หรือ **ผู้ถือหุ้น** เป็นเจ้าของเงินทุน เป็นผู้รับได้ผลตอบแทนจากการลงทุน รวมทั้งยังต้องรับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น งบการเงินทำให้ผู้ลงทุนทราบถึงผลการดำเนินงานธุรกิจของกิจการเป็นว่าอย่างไร สุขภาพทางการเงินสามารถคาดการณ์ถึงปันผลที่จะได้รับ และมูลค่าของกิจการ

เจ้าหนี้ มีหลายรูปแบบ เช่น เจ้าหนี้การค้า ผ่อนชำระเช่าซื้อ เงินให้กู้ยืม ให้กู้ระยะสั้น และให้กู้ระยะยาว โดยวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานจากงบการเงิน ช่วยให้เจ้าหนี้ประเมินความสามารถในการชำระหนี้ว่า หนี้สินจะได้รับชำระหนี้ครบตามกำหนด และได้รับดอกเบี้ยหรือไม่

ผู้บริหาร มีหน้าที่ในการบริหารงานให้กิจการดำเนินงานตามเป้าหมาย ใช้งบการเงินเพื่อตัดสินใจเรื่องต่างๆ การวางแผนล่วงหน้าทั้งระยะสั้นและระยะยาว การควบคุม การจัดการ และติดตามการดำเนินงาน

นอกจากนี้ ผู้ใช้งบการเงินยังมีอีกหลายกลุ่ม แบ่งเป็นประเภทหลักๆ ได้แก่ บุคคลภายใน และบุคคลภายนอก



ข้อจำกัดของการวิเคราะห์งบการเงิน

- **ข้อมูลบางรายการในงบการเงินยังไม่ได้เป็นมูลค่าปัจจุบัน** งบแสดงฐานะการเงินจะบันทึกสินทรัพย์เป็นราคาทุนในอดีต หากจะนำไปวิเคราะห์ควรที่จะปรับปรุงให้เป็นมูลค่าปัจจุบัน เช่น
 - ที่ดินที่ซื้อไว้นานแล้ว มูลค่าปัจจุบันจะสูงกว่าที่แสดงในงบการเงิน
 - เครื่องจักรบางอย่างอาจล้าสมัย จึงทำให้มูลค่าปัจจุบันต่ำกว่าที่แสดงในงบการเงิน
- **การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายแต่ละบริษัท ขึ้นอยู่กับนโยบายทางบัญชี** ซึ่งอาจมีความแตกต่างกันได้ ดังนั้น การนำงบการเงินแต่ละบริษัทมาเปรียบเทียบกัน จึงควรทำความเข้าใจในรายละเอียดด้วย
- **ข้อมูลในงบการเงินบางรายการ เกิดจากการประมาณการ** เช่น การประมาณต้นทุน การตัดค่าเสื่อมราคา ประมาณการการรับรู้รายได้ การประมาณหนี้สูญ ฯลฯ ถ้าหากประมาณการไม่ถูกต้อง จะทำให้ไม่สะท้อนความเป็นจริงของกิจการ
- **ข้อมูลเชิงคุณภาพบางอย่าง ก็ไม่ได้แสดงในงบการเงิน** ซึ่งมีผลต่อการดำเนินงานของธุรกิจและงบการเงิน เช่น
 - ความสามารถของผู้บริหาร ความซื่อสัตย์ วิสัยทัศน์
 - ชื่อเสียงของธุรกิจ ความภักดีในตราสินค้า (Brand Loyalty)
 - ส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share)
 - สภาพวะของอุตสาหกรรม การแข่งขัน สภาพวะของเศรษฐกิจ
- **งบการเงินเป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต** ไม่สามารถนำการวิเคราะห์มาพยากรณ์อนาคตได้ 100% ผลการดำเนินงานในอนาคตอาจต่างจากอดีต

งบการเงินเป็นข้อมูลในอดีต ไม่สามารถบอกอนาคตได้ 100% และข้อมูลบางอย่างก็ไม่ได้
อยู่ในงบการเงิน ดังนั้น จึงควรวิเคราะห์
ปัจจัยเชิงคุณภาพประกอบด้วย

SE-ED
inspiration starts here



1

งบการเงิน
แต่ละประเภท

SE-ED

inspiration starts here

ส่วนประกอบของงบการเงิน

งบการเงินของกิจการจะประกอบด้วย 5 ส่วน ดังนี้

1. งบแสดงฐานะการเงิน
2. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
3. งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเจ้าของ
4. งบกระแสเงินสด
5. หมายเหตุประกอบงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of Financial Position) หรือชื่อเดิม **งบดุล** คือ งบการเงินที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินของกิจการ ณ วันใดวันหนึ่ง เพื่อให้ทราบว่ากิจการมีฐานะทางการเงินเป็นอย่างไร มีสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้น) เท่าใด

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (Comprehensive Profit and Loss Statement) หรือชื่อเดิม **งบกำไรขาดทุน** คือ งบการเงินที่แสดงถึงผลการดำเนินงานของกิจการว่ามีรายได้และค่าใช้จ่ายเป็นเท่าใด สำหรับรอบระยะเวลาใดเวลาหนึ่ง เช่น งวด 3 เดือน, งวด 1 ปี

งบกระแสเงินสด (Cash Flow Statement) คือ งบการเงินที่แสดงถึงการได้มาและการใช้ไปของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในรอบระยะเวลาหนึ่ง มี 3 กิจกรรมคือ กิจกรรมดำเนินงาน กิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงิน

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของเจ้าของ (Statement of Changes Equity) คือ งบการเงินที่แสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการในช่วงระยะเวลาหนึ่ง

หมายเหตุประกอบงบการเงิน (Notes to Financial Statement) คือ รายงานที่แสดงรายละเอียดเพิ่มเติม เกณฑ์การจัดทำงบการเงินและนโยบายการบัญชี และข้อมูลเพิ่มเติมที่ไม่ได้แสดงอยู่ในงบการเงิน

ส่วนประกอบของงบการเงิน



งบแสดงฐานะการเงิน : บอกให้ทราบถึงสถานะของกิจการ

สินทรัพย์ = หนี้สิน + ส่วนของเจ้าของ (ทุน)



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ : บอกให้ทราบผลการดำเนินงาน

รายได้ - ค่าใช้จ่าย = กำไร (ขาดทุน)



งบกระแสเงินสด : บอกถึงเงินสดที่หมุนเวียนจากกิจกรรมดำเนินงาน, ลงทุน, การจัดหา



งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ
บอกถึงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ



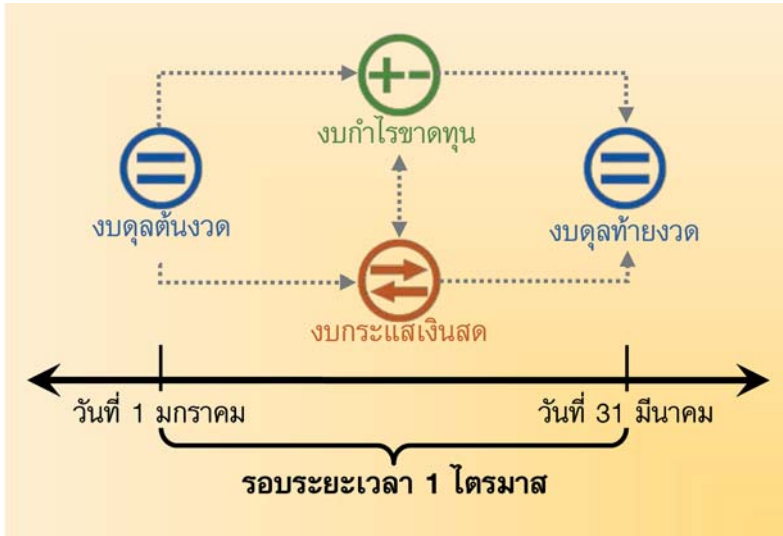
หมายเหตุประกอบงบการเงิน

รายละเอียดเพิ่มเติม เกณฑ์การจัดทำงบ

นอกจากนี้แล้ว ยังมีส่วนอื่นอีกที่ควรต้องอ่านก่อนดูงบการเงินคือ

รายงานความเห็นของผู้สอบบัญชี เพื่อดูว่าผู้สอบบัญชีรับรองงบการเงินหรือไม่ ซึ่งจะมีผลต่อความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

รอบระยะเวลาบัญชี



งบแสดงฐานะการเงิน จะเป็นงบการเงินที่แสดง ณ จุดเวลาใดเวลาหนึ่ง เช่น งบแสดงฐานะการเงินต้นงวด (งบดุลต้นงวด) จะแสดง ลิขสิทธิ์หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 มกราคม เท่านั้น

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ **งบกระแสเงินสด** เป็นงบการเงินที่แสดงในช่วงเวลาใดเวลาหนึ่ง เช่น งบกำไรขาดทุนรอบระยะเวลา 1 ไตรมาส จะแสดงผลการดำเนินงานตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 31 มีนาคม

งบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี

สำหรับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ต.ล.ท.) ต้องนำส่ง **งบการเงินรายไตรมาส** ภายใน 45 วัน นับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส **งบการเงินประจำปี** ภายใน 60 วัน นับแต่วันสิ้นสุดรอบบัญชี

ข้อสังเกต บางบริษัทก็ไม่ได้สิ้นสุดรอบบัญชีทุกวันที 31 ธันวาคมเสมอไป เช่น บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) หรือ **AEONTS** ลสิ้นสุดรอบบัญชีทุกวันที 20 กุมภาพันธ์ เป็นต้น

งบการเงินที่ประกาศในแต่ละงวดบัญชี จะมีข้อมูลของงวดก่อนหน้าให้เปรียบเทียบด้วย ดังนี้

งบการเงิน	ประเภท	ปีก่อนหน้า (ไตรมาส)				ปีปัจจุบัน (ไตรมาส)			
		1	2	3	4	1	2	3	4
ไตรมาส 1	งบแสดงฐานะการเงิน		●				●		
	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	←→				←→			
ไตรมาส 2	งบแสดงฐานะการเงิน			●				●	
	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	←→	←→			←→	←→		
ไตรมาส 3	งบแสดงฐานะการเงิน				●				●
	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	←→	←→			←→	←→		
ประจำปี	งบแสดงฐานะการเงิน				●				●
	งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	←→	←→	←→	←→	←→	←→	←→	←→

inspiration starts here

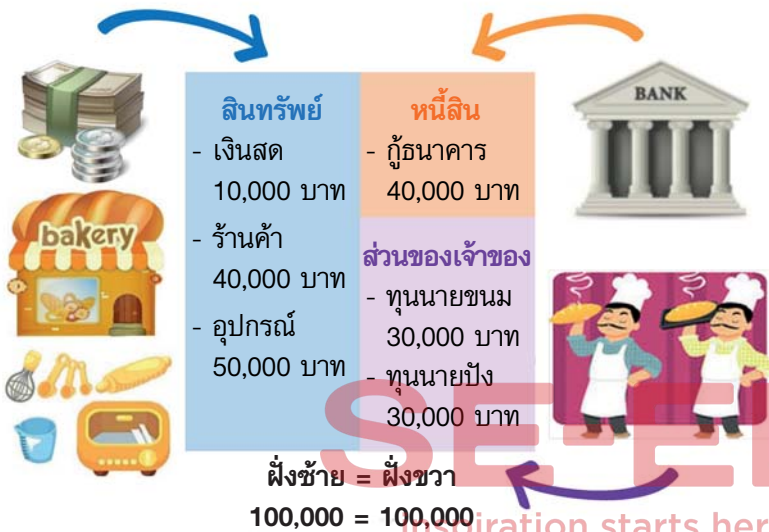
เช่น งบการเงินไตรมาส 2 งบแสดงฐานะการเงินจะเป็น ณ วันสิ้นสุดไตรมาส 2 ปีปัจจุบันเทียบกับวันสิ้นสุดไตรมาส 2 ปีก่อนหน้า งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจะแสดงผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาส 2 ปีปัจจุบันเทียบกับไตรมาส 2 ปีก่อนหน้า และยังแสดงผลรวมสำหรับงวด 6 เดือน (รวมไตรมาส 1 และ 2) ด้วย

งบแสดงฐานะการเงิน

(Statement of Financial Position)

งบแสดงฐานะการเงินหรือในชื่อเดิมว่า **งบดุล (Balance Sheet)** หมายถึง งบการเงินที่แสดงข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินของกิจการ ณ วันใดวันหนึ่ง แบ่งเป็น 3 ส่วน โดยเขียนเป็นสมการทางบัญชีได้ดังนี้

$$\text{สินทรัพย์} = \text{หนี้สิน} + \text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}$$



สมมติว่า **นายขนม** และ **นายปัง** ร่วมหุ้นกันเพื่อเปิด **ร้านขนม&ปัง**

ในตอนเริ่มต้นมีอุปกรณ์ 50,000 บาท ร้านค้า 40,000 บาท และเงินสดไว้หมุนเวียน 10,000 บาท รวมทั้งหมดเป็น **100,000 บาท (สินทรัพย์)**

โดยตกลงกันว่าจะร่วมหุ้นกันคนละ 30,000 บาท สองคนรวมกันเป็น **60,000 บาท (ส่วนของผู้ถือหุ้น)**

ซึ่งยังไม่พอ เลยต้องไปขอกู้ธนาคารเพิ่มอีก **40,000 บาท (หนี้สิน)**

ดังนั้น **สินทรัพย์** จึงเกิดจาก **การร่วมทุนกัน** และ **การไปกู้มา**

สินทรัพย์ (Asset)

สินทรัพย์ หมายถึง ทรัพยากรที่มีอยู่ในความควบคุมของกิจการ ทรัพยากรดังกล่าวเป็นผลของเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งกิจการคาดว่าจะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจจากทรัพยากรนั้นในอนาคต

สินทรัพย์

อยู่ในความควบคุมของกิจการ

ผลของเหตุการณ์ในอดีต

ได้รับประโยชน์ในอนาคต

เช่น สิทธิการเช่าที่ดิน แม้ว่าที่ดินที่กิจการใช้ดำเนินงานจะไม่ได้เป็นเจ้าของ แต่ก็ถือเป็นสินทรัพย์ เพราะเช่าเกณฑ์ในการจัดเป็นสินทรัพย์

- **อยู่ในความควบคุมของกิจการ** – กิจการสามารถใช้ประโยชน์จากที่ดินนี้ได้ トラバที่ยังเป็นผู้เช่าอยู่
- **เป็นผลของเหตุการณ์ในอดีต** – กิจการได้ทำการเช่าที่ดินนี้ ตั้งแต่ก่อนหน้านี้อแล้ว
- **ได้รับประโยชน์ในอนาคต** – เมื่อกิจการยังเช่าที่ดินนี้อยู่ สามารถใช้ประโยชน์ต่างๆ ได้ เช่น ใช้เป็นพื้นที่สำนักงาน โกดังเก็บของ หรือให้สิทธิในการเช่าต่อ เป็นต้น

สินทรัพย์แบ่งได้ 2 ประเภทหลักๆ ดังนี้

1. สินทรัพย์หมุนเวียน (Current Assets) หมายถึง สินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงสามารถแปลงเป็นเงินสดได้เร็ว ถือไว้โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการค้า หรือสินทรัพย์ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ภายใน **ระยะสั้น ไม่เกิน 1 ปี** เช่น เงินสดหรือเทียบเท่า ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ ฯลฯ

2. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (Non-Current Assets) หมายถึง สินทรัพย์ที่กิจการมีไว้ในครอบครองใน **ระยะยาว เกินกว่า 1 ปี** รวมถึงสินทรัพย์ที่มีตัวตนและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เช่น ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลิขสิทธิ์ สัมปทาน ฯลฯ



สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดหรือเทียบเท่า
- เงินลงทุนชั่วคราว
- ลูกหนี้การค้า
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น
- สินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนระยะยาว
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- สินทรัพย์อื่น



การเรียงลำดับรายการสินทรัพย์ จะเรียงตามสภาพคล่องในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้เร็ว หรือมีสภาพคล่องสูงก่อนไปเรื่อยๆ

สินทรัพย์ประเภทต่างๆ

สินทรัพย์หมุนเวียน	
เงินสดหรือเทียบเท่า	เงินสดที่กิจการมีอยู่ในมือ เงินฝากธนาคารที่สามารถนำมาใช้ได้ทันที เช็ค ดราฟต์ ตั๋วแลกเงิน หรือรายการเทียบเท่าที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที
เงินลงทุนชั่วคราว	เงินที่กิจการนำไปลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงหรือหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด เพื่อหวังดอกผลหรือกำไรจากการลงทุนนั้น เช่น หลักทรัพย์เพื่อค้า หลักทรัพย์เพื่อขาย ตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี
ลูกหนี้การค้า	เงินที่ลูกค้าค้างชำระค่าสินค้าหรือบริการ (ลูกค้านั้นคือกิจการเรา)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
สินค้าคงเหลือ	สินค้าที่กิจการมีไว้เพื่อขาย หรือเป็นสินค้าที่อยู่ระหว่างการผลิต เช่น งานระหว่างทำ วัตถุดิบ วัสดุต่างๆ เพื่อใช้ในการผลิตสินค้า
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<ul style="list-style-type: none"> • ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า หมายถึง เงินที่กิจการได้จ่ายไปก่อนเพื่อได้รับสินค้าและบริการในอนาคต เช่น ค่าเช่าล่วงหน้า ค่าเบี้ยประกันจ่ายล่วงหน้า • รายได้ค้างรับ หมายถึง รายได้ที่เกิดขึ้นแล้วแต่กิจการยังไม่ได้รับชำระเงิน เช่น ค่าเช่าค้างรับ ค่าบริการค้างรับ



สินทรัพย์ประเภทต่างๆ (ต่อ)



สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	
เงินลงทุนระยะยาว	เงินลงทุนที่กิจการมีความต้องการที่จะลงทุนระยะยาว เช่น เงินลงทุนในตราสารหนี้ ตราสารทุน
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	สินทรัพย์ที่มีตัวตนที่กิจการมีไว้เพื่อใช้ประโยชน์ในการดำเนินงาน ระยะเวลามากกว่า 1 ปี ได้แก่ <ul style="list-style-type: none"> ● ที่ดิน เป็นสินทรัพย์ที่มีอายุการใช้งานไม่จำกัด ไม่ต้องคิดค่าเสื่อมราคา ● อาคารและอุปกรณ์ เช่น เครื่องจักรต่างๆ เป็นสินทรัพย์ที่มีอายุการใช้งานจำกัด จึงต้องมีการคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งาน
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	สินทรัพย์ที่ไม่มีรูปร่าง จับต้องไม่ได้ เช่น สิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ สัมปทาน ค่าความนิยม โปรแกรมคอมพิวเตอร์
สินทรัพย์อื่น	สินทรัพย์อื่นที่ไม่อยู่ในรายการข้างต้น

สินทรัพย์หมุนเวียน + สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน = สินทรัพย์รวม

ข้อควรสังเกต

โดยปกติ เรามักจะเชื่อว่าสินทรัพย์ควรจะมีมาก ๆ ถึงจะดี แต่ก็ไม่ใช่เสมอไป เพราะสินทรัพย์บางอย่างมีมากไปก็อาจเป็นผลเสียต่อกิจการได้ เช่น

- **ลูกหนี้การค้า** ถ้ากิจการขายสินค้าแล้วแทบไม่ได้เงินสดเลย ได้เป็นแต่ลูกหนี้การค้า อาจทำให้ขาดสภาพคล่องได้ มีเงินสดหมุนเวียนไม่เพียงพอ หรือเสี่ยงต่อการที่ลูกหนี้ไม่ชำระเงินก็เป็นได้ (หนี้สงสัยจะสูญ)
- **สินค้าคงเหลือ** สินค้าบางอย่างยิ่งเก็บไว้นานทำให้มูลค่าลดลง เช่น สินค้าพวกเทคโนโลยี หากมีมากเกินไปก็จะเสี่ยงต่อการที่จะเป็นสินค้าด้อยค่า หรือตกรุ่น (ขายได้ราคาร้าน้อยลงในอนาคต)

หนี้สิน (Liabilities)

หนี้สิน หมายถึง ภาระผูกพันในปัจจุบันของกิจการ เป็นผลของเหตุการณ์ในอดีต ซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นคาดว่าจะส่งผลให้กิจการสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคต



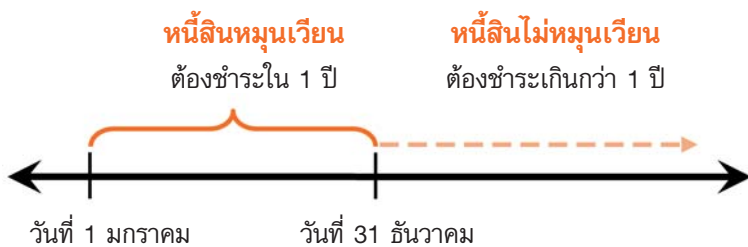
เช่น การกู้ยืมเงินเพื่อซื้อเครื่องจักร หากทุนที่กิจการมีไม่พอสำหรับซื้อเครื่องจักรในการดำเนินงานก็จำเป็นต้องกู้ยืมเงิน ดังนั้น ถือเป็นหนี้สิน

- **ภาระผูกพันในปัจจุบัน** – เงินที่กู้ยืมมาเป็นหนี้สินตามกฎหมาย ที่กิจการมีภาระผูกพันต้องใช้คืน
- **ผลของเหตุการณ์ในอดีต** – กิจการได้กู้ยืมเงินมาเพื่อซื้อเครื่องจักรก่อนการใช้งาน
- **สูญเสียทรัพยากรในอนาคต** – กิจการต้องจ่ายดอกเบี้ยและชำระเงินต้นคืนในอนาคต

หนี้สินแบ่งได้ 2 ประเภทหลักๆ ดังนี้

1. หนี้สินหมุนเวียน (Current Liabilities) หมายถึง หนี้สินระยะสั้นที่ **ต้องชำระภายใน 1 ปี** เช่น เงินเบิกเกินบัญชี เจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ฯลฯ

2. หนี้สินไม่หมุนเวียน (Non-Current Liabilities) หมายถึง หนี้สินระยะยาวที่ **ต้องจ่ายชำระเกินกว่า 1 ปี** เช่น เงินกู้ยืมระยะยาว หุ้นกู้ ฯลฯ



หนี้สินหมุนเวียน
<ul style="list-style-type: none">● เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร● เจ้าหนี้การค้า● ตัวเงินจ่าย● เงินปันผลค้างจ่าย● เงินกู้ยืมระยะยาวที่กำหนดชำระภายใน 1 ปี● หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินไม่หมุนเวียน
<ul style="list-style-type: none">● เงินกู้ยืมระยะยาว● หุ้นกู้ระยะยาว● หนี้สินภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน● หนี้สินอื่น

หนี้สินประเภทต่างๆ

หนี้สินหมุนเวียน	
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์หรือสถาบันการเงินอื่น
เจ้าหนี้การค้า	หนี้สินหรือภาระผูกพัน ที่กิจการจะต้องชำระให้แก่เจ้าหนี้ ที่เกิดจากการซื้อสินค้าหรือบริการ (บุคคลอื่นเป็นเจ้าหนี้กิจการเรา)
ตัวเงินจ่าย	ตัวเงินที่กิจการได้จ่ายออกไปเพื่อชำระค่าสินค้าหรือบริการ เช่น ตัวแลกเงินหรือเช็คสั่งจ่ายล่วงหน้า มีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี
เงินปันผลค้างจ่าย	เงินปันผลที่ประกาศจ่ายไปแล้วแต่ยังไม่ได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น ณ วันปิดงวดบัญชี
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	เงินกู้ยืมระยะยาวเฉพาะในส่วนที่ถึงกำหนดชำระคืนภายในในรอบระยะเวลา 1 ปี
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<ul style="list-style-type: none"> ● ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย หมายถึง ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นแล้วแต่กิจการยังไม่ได้จ่ายชำระเงิน เช่น ค่าแรงค้างจ่าย ดอกเบี้ยค้างจ่าย ● รายได้รับล่วงหน้า หมายถึง รายได้จากค่าสินค้าหรือค่าบริการที่กิจการได้รับไว้ล่วงหน้าจากลูกค้า เป็นภาระผูกพันที่กิจการต้องมอบสินค้าหรือให้บริการในอนาคต เช่น รายได้จากค่าเช่ารับล่วงหน้า



หนี้สินประเภทต่างๆ (ต่อ)



หนี้สินไม่หมุนเวียน	
เงินกู้ยืมระยะยาว	เงินกู้ยืมจากบุคคลภายนอกหรือสถาบันการเงิน ที่มีระยะเวลาในการชำระคืนเกินกว่า 1 ปี
หุ้นกู้ระยะยาว	หุ้นกู้ที่ออกโดยกิจการและมีระยะเวลามากกว่า 1 ปี
หนี้สินภาระผูกพัน ผลประโยชน์พนักงาน	หนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน
หนี้สินอื่น	หนี้สินอื่นที่ไม่อยู่ในรายการข้างต้น เช่น เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

หนี้สินหมุนเวียน + หนี้สินไม่หมุนเวียน = หนี้สินรวม

ข้อควรสังเกต

การที่กิจการที่มีหนี้สินมากๆ แสดงถึงความเสี่ยงที่มีมากขึ้น เพราะกิจการต้องดำเนินงาน เพื่อสร้างผลกำไรมาเพื่อจ่ายดอกเบี้ยและชำระเงินต้นคืน หากกิจการไม่สามารถทำกำไรได้เพียงพอ อาจจะต้องมีการเพิ่มทุนในอนาคต

โดยปกติแล้วนักลงทุนจะไม่ค่อยชอบกิจการที่มีหนี้สินมาก แต่กิจการที่มีหนี้สินมาก อาจจะไม่ใช่ว่าเรื่องที่น่าเป็นกังวลเสมอไป เช่น

- **เจ้าหนี้การค้า** เป็นหนี้สินที่ไม่มีดอกเบี้ย (หนี้สินที่ไม่มีค่าใช้จ่าย) เช่น ธุรกิจค้าปลีกจะมีหนี้สินจากเจ้าหนี้การค้ามาก เพราะธุรกิจค้าปลีกขายสินค้าเป็นเงินสด และจะจ่ายหนี้ (ค่าสินค้า) เป็นเงินสด ซึ่งเป็นระยะเวลาที่นานกว่า ทำให้มีกระแสเงินสดมาหมุนเวียนในธุรกิจ แต่กรณีนี้ต้องพิจารณาด้วยว่า สามารถขายสินค้าแล้วได้เงินมาเพียงพอชำระเจ้าหนี้การค้าคืนหรือไม่ หากขายสินค้าหรือเก็บเงินได้ช้า ก็เป็นความเสี่ยงเช่นกัน

ส่วนของผู้ถือหุ้น (Owner's Equity)

ส่วนของผู้ถือหุ้น หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นของกิจการที่มีสิทธิหรือส่วนได้เสียคงเหลือในสินทรัพย์ของกิจการภายหลังหักหนี้สินออกแล้ว หรือเรียกได้อีกอย่างหนึ่งว่า “สินทรัพย์สุทธิ”



ประเภทกิจการ	ชื่อเรียก
กิจการเจ้าของคนเดียว	ส่วนของผู้ถือหุ้น (Owner's Equity)
กิจการห้างหุ้นส่วน	ส่วนของผู้เป็นหุ้นส่วน (Partner's Equity)
บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน	ส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholder's Equity)

ส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย

- ทุนเรือนหุ้น (Share Capital)** หมายถึง การนำเงินมาลงทุนของเจ้าของกิจการ
- กำไร (ขาดทุน) สะสม (Retained Earnings)** หมายถึง กำไรสะสมส่วนที่ไม่ได้จ่ายเป็นเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น เป็นกำไรที่กิจการสะสมไว้ตั้งแต่เริ่มก่อตั้งกิจการ

ส่วนของเจ้าของประเภทต่างๆ

ทุนเรือนหุ้น	
ทุนจดทะเบียน	ทุนที่กิจการไปจดทะเบียนตามกฎหมาย ต้องแสดงชนิดของหุ้น (หุ้นสามัญ และหุ้นบุริมสิทธิ) จำนวนหุ้น และมูลค่าหุ้นที่จดทะเบียน (ราคาพาร์)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	หุ้นและมูลค่าหุ้นที่นำออกจำหน่ายและเรียกให้ชำระมูลค่าหุ้นแล้ว
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	เงินค่าหุ้นส่วนที่สูงกว่ามูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ
กำไร (ขาดทุน) สะสม	
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว	กำไรสะสมที่กั้นไว้เพื่อวัตถุประสงค์อย่างใดอย่างหนึ่ง เช่น จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรสะสมคงเหลือหลังจากการจัดสรรแล้ว สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ หากกิจการมีผลขาดทุนเรื่อยๆ จนค่าติดลบ จะเป็น ขาดทุนสะสม

หุ้นบุริมสิทธิ (Preferred Stock) มีสิทธิได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ แต่ไม่มีสิทธิออกเสียงในการบริหาร ในกรณีที่บริษัทเล็กกิจการ ได้รับสิทธิในการชำระคืนเงินทุนก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ

หุ้นสามัญ (Common Stock) มีสิทธิร่วมเป็นเจ้าของบริษัท มีสิทธิในการออกเสียงลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีสิทธิได้รับเงินปันผลเมื่อบริษัทมีผลกำไร ในกรณีที่บริษัทเล็กกิจการ ได้รับสิทธิในการชำระคืนเงิน หลังเจ้าหนี้ และหุ้นบุริมสิทธิ

ภาพรวมงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล)

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดหรือเทียบเท่า
- เงินลงทุนชั่วคราว
- ลูกหนี้การค้า
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้น
- สินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนระยะยาว
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
- สินทรัพย์อื่น

หนี้สินหมุนเวียน

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร
- เจ้าหนี้การค้า
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินไม่หมุนเวียน

- เงินกู้ยืมระยะยาว
- หุ้นกู้ระยะยาว
- หนี้สินอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ทุนจดทะเบียน
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว
- ส่วนเกินมูลค่าหุ้น
- กำไร (ขาดทุน) สะสม

$$\text{สินทรัพย์รวม} = \text{หนี้สินรวม} + \text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}$$

ตัวอย่าง งบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล)

จากตัวอย่างงบการเงินประจำปี 2556 ของ บริษัท โดนาสต์เซรามิค จำกัด (มหาชน) หรือ DCC ดังนี้

สามารถดาวน์โหลดงบการเงิน ได้ที่เว็บไซต์ www.set.or.th

DCC	บริษัท โดนาสต์เซรามิค จำกัด (มหาชน)
<p>ลักษณะธุรกิจ – ผลิตและจำหน่ายกระเบื้องเซรามิคทั้งปูพื้นและบุผนัง โดยรับซื้อสินค้าทั้งหมดที่ผลิตจากบริษัทย่อย รวมทั้งสั่งซื้อวัตถุดิบ บัวกาบกล้วย และกาวยาแนว มาจัดจำหน่ายผ่านบริษัทย่อย และทำตลาดขายปลีกเองในรูปแบบตลาดนัดกระเบื้องโดนาสต์ – โทล์ท้อป</p>	

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัท โดนาสต์ เซรามิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			
งบแสดงฐานะการเงิน			
(หน่วย : บาท)			
งบการเงินรวม			
		31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		หมายเหตุ	(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	169,125,129	188,624,482
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า - สุทธิ	7	105,988,253	136,620,662
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - บริษัทย่อย	6, 7	-	-
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	8	1,604,766,656	1,549,877,058
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9	35,121,765	35,684,634
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,915,001,803	1,910,806,836

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน งบแสดงฐานะการเงิน (สินทรัพย์ ต่อ)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ		-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	11	2,942,094,316	2,700,851,480
ค่าความนิยม		103,623,825	103,623,825
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12	14,877,346	7,121,166
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	21	127,336,077	118,543,998
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13	37,619,031	36,515,473
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		<u>3,225,550,595</u>	<u>2,966,655,942</u>
รวมสินทรัพย์	1	5,140,552,398	4,877,462,778

- งบแสดงฐานะการเงิน จะแสดงงวดปัจจุบันเทียบกับงวดก่อนหน้า ในตัวอย่าง จะแสดงทั้งงวดปัจจุบันคือ ณ สิ้นปี 2556 (31 ธันวาคม 2556) และงวดก่อนหน้าคือ ณ สิ้นปี 2555 (31 ธันวาคม 2555)
- ในช่องหมายเหตุ สามารถดูข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก หมายเหตุประกอบงบการเงิน ตามหัวข้อเลขที่กำกับไว้ เช่น หากอยากทราบรายละเอียดของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มเติม สามารถดูได้จาก หมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อที่ 5

หมายเหตุประกอบงบการเงิน 5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
เงินสด	5,726,204	5,903,386	120,000	90,000
เงินฝากธนาคาร				
- เงินฝากกระแสรายวัน	53,868,360	64,805,418	10,031,625	9,599,001
- เงินฝากออมทรัพย์	109,530,565	117,915,678	41,290,717	59,570,133
รวม	<u>169,125,129</u>	<u>188,624,482</u>	<u>51,442,342</u>	<u>69,259,134</u>

เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ตามอัตราที่ธนาคารกำหนด

กุญแจ อ่านงบ การเงิน



กุญแจอ่านงบการเงิน เปรียบเสมือนกุญแจที่ไขรหัสลับวิธีการอ่านงบการเงินที่เข้าใจง่าย เหมาะสำหรับผู้ที่เริ่มต้นศึกษาการอ่านงบการเงิน โดยเริ่มจากสิ่งง่ายๆ ที่เป็นพื้นฐานสำหรับอ่านงบการเงิน จับจุดวิธีการอ่านงบการเงินทีละขั้นตอน จนกระทั่งสามารถอ่านงบการเงินที่ซับซ้อนยิ่งขึ้นได้ โดยอธิบายให้เข้าใจง่าย มีภาพและตัวอย่างประกอบ ตลอดจนถึงสั้นต่างๆ ซึ่งสั้นเหล่านี้ล้วนมีความหมายแฝงอยู่ เพื่อให้ผู้อ่านเกิดความเข้าใจมากยิ่งขึ้น

ถ้าอยากเป็นนักลงทุนที่ประสบความสำเร็จ ยังไงแล้วก็ **ต้องอ่านงบการเงินให้เป็น!**

พร้อมจำหน่ายในรูปแบบ

- e-book (PDF) e-book (EPUB) audiobooks
 ปกอ่อน LARGE PRINT (ตัวอักษรขนาดใหญ่)



www.se-ed.com



sbc.fans



SE-ED Publisher



ไฮไลท์เล่มนี้
สนุกเลย!

ISBN 978-616-08-4721-1



9 786160 847211
219 บาท

การเงินการลงทุน-หุ้น