

วิเคราะห์ งบการเงิน เป็นใน

90 นาที



ฟรี Download ไฟล์ Excel
สำหรับใช้ในการวิเคราะห์

ธีรเสฏฐ์ คีรณานนท์



ISBN 978-616-305-421-0



วิเคราะห์งบการเงินเป็นใน 90 นาที
ราคา 59.00 บาท



วิเคราะห์งบการเงิน เป็นใน 90 นาที

โดย

ธีรเสฏฐ์ ศิริธนานนท์

ราคา 85 บาท



EDITOR'S talk

การวิเคราะห์งบการเงินถือเป็นสมรรถนะหลักหนึ่งสำหรับผู้ที่ต้องการเลื่อนระดับให้สูงขึ้น

เพราะการวิเคราะห์งบการเงินเป็นอย่างดีเหนือชั้นหมายถึงการเข้าใจปัญหาและสามารถแก้ไขได้ตรงจุด รวมถึงใช้ในการวางแผนเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่ไม่แน่นอนด้วย ซึ่งในหนังสือเล่มนี้ได้อธิบายถึงงบการเงิน, การวิเคราะห์แนวโน้ม, การวิเคราะห์อัตราส่วน, และสมการดูปองท์ พร้อมเสียงบรรยาย MP3 ประกอบทุกหน้า และมีไฟล์ Excel สำหรับใช้ในการวิเคราะห์ให้ Download

“
พร้อมเสียงบรรยาย MP3
ประกอบทุกหน้า
”

CONTENTS

1 งบการเงิน
Financial Statement
.....3

2 การวิเคราะห์แนวโน้ม
Trend Analysis
.....11

3 การวิเคราะห์อัตราส่วน
Ratio Analysis
.....17

4 สมการดูปองท์
The Du Pont Equation
.....34

Download Excel Template คลิกที่นี่

1 ระบบการเงิน Financial Statement

มูลค่าของกิจการสามารถวัดได้ด้วยมูลค่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าเป็นตัวเงิน เช่น หุ้นสามัญ หรือแม้แต่สินทรัพย์ถาวร ได้แก่ ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ เป็นต้น ซึ่งขึ้นอยู่กับการใช้งานสินทรัพย์และกระแสเงินสดที่สินทรัพย์นั้นก่อให้เกิดรายได้หลังหักภาษี ดังนั้นในบทนี้จึงได้อธิบายถึงลักษณะ ชนิด รูปแบบของงบการเงิน, รายงานของผู้สอบบัญชี, หมายเหตุต่อท้ายงบการเงิน, ผู้ใช้ผลการวิเคราะห์งบการเงิน, เครื่องมือในการวิเคราะห์ และการแปลความหมาย

กิจการจะให้ข้อมูลและผลประกอบการของกิจการให้กับผู้ถือหุ้นผ่านทางรายงานประจำปี ซึ่งประกอบด้วย 2 ส่วนคือ

1. สำนัจากผู้บริหาร หมายถึงข้อความที่ผู้บริหารอธิบายถึงผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกิจการรวมถึงแผนธุรกิจที่กิจการวางแผนไว้
2. ฐานะทางการเงินของกิจการ แสดงถึงรายงานทางการเงินพื้นฐาน 4 ด้าน คือ งบแสดงฐานะการเงิน (Balance Sheet), งบกำไรขาดทุน (Income Statement), งบกำไรสะสม (Statement of Retained Earnings), และงบกระแสเงินสด (Statement of Cash Flows)

งบดุล

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรสะสม

งบกระแสเงินสด



งบแสดงฐานะการเงิน (Financial Position Statement)

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัท แม็กซ์ จำกัด ที่แสดงฐานะการเงินของกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25XX โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ที่มีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นและลดลงในระหว่างปี เช่น สินค้าคงเหลือจะเพิ่มขึ้นจากการซื้อมาและจะลดลงเมื่อมีการขายออกไป สินทรัพย์ถาวรพวกที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จะเพิ่มขึ้นเมื่อมีการซื้อมาใช้ในการกิจการ และจะลดลงเมื่อไม่สามารถใช้งานได้ เงินกู้ จะเพิ่มขึ้นเมื่อมีการกู้เงิน และจะลดลงเมื่อจ่ายชำระหนี้ เป็นต้น

	25XX	หน่วย : บาท ปีที่แล้ว
<u>สินทรัพย์</u>		
เงินสด	50,000	75,000
เงินลงทุนระยะสั้น	-	325,000
ลูกหนี้การค้า	1,875,000	1,575,000
สินค้าคงเหลือ	3,075,000	2,075,000
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	5,000,000	4,050,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	5,000,000	4,350,000
สินทรัพย์รวม	10,000,000	8,400,000
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>		
เจ้าหนี้การค้า	300,000	150,000
ตัวเงินจ่าย	550,000	300,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	700,000	650,000
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,550,000	1,100,000
เงินกู้	3,770,000	2,900,000
หนี้สินรวม	5,320,000	4,000,000
หุ้นบุริมสิทธิ	200,000	200,000
หุ้นสามัญ	650,000	650,000
กำไรสะสม	3,830,000	3,550,000
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,680,000	4,400,000
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	10,000,000	8,400,000



งบกำไรขาดทุน (Income Statement)

งบกำไรขาดทุนของบริษัท แม็กซ์ จำกัด ที่แสดงผลการดำเนินงานของกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25XX ซึ่งปกติกิจการมักจะจัดทำงบกำไรขาดทุนประจำเดือนและประจำไตรมาส เพื่อสรุปผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลาเพื่อให้ผู้บริหารใช้ในการตัดสินใจ โดยมีรายละเอียดดังนี้

	25XX	หน่วย : บาท ปีที่แล้ว
ยอดขาย (สุทธิ)	15,000,000	14,250,000
ต้นทุนขาย (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา)	13,081,000	12,485,000
กำไรก่อนดอกเบี้ย, ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA)	1,919,000	1,765,000
ค่าเสื่อมราคา	500,000	450,000
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี (EBIT)	1,419,000	1,315,000
ดอกเบี้ย	440,000	300,000
กำไรก่อนภาษี (EBT)	979,000	1,015,000
ภาษี (30%)	293,700	304,500
กำไรสุทธิก่อนเงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	685,300	710,500
เงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	20,000	20,000
กำไรสุทธิ	665,300	690,500
เงินปันผลหุ้นสามัญ	287,500	265,000
กำไรสะสม	377,800	425,500



งบกำไรสะสม (Retained Earnings)

งบกำไรสะสมของบริษัท แม็กซ์ จำกัด ที่แสดงผลการดำเนินงานของกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 25XX ซึ่งกิจการจะนำกำไรสะสมของปีที่แล้ว มารวมกับกำไรสุทธิของงวดปัจจุบัน แล้วหักด้วยเงินปันผลจ่ายให้กับผู้ถือหุ้นสามัญ จะได้กำไรสะสมของปีปัจจุบัน

	หน่วย : บาท
กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปีที่แล้ว	3,550,000
<u>บวก</u> กำไรสุทธิ	665,300
<u>หัก</u> เงินปันผลหุ้นสามัญ	<u>(287,500)</u>
กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 25XX	<u><u>3,927,800</u></u>



กระแสเงินสดสุทธิ (Net Cash Flow)

นักวิเคราะห์การเงินส่วนใหญ่จะให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดสุทธิของกิจการ เนื่องจากรายได้และค่าใช้จ่ายที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนนั้น มีบางรายการที่ไม่ได้จ่ายเป็นเงินสดในระหว่างปี ได้แก่ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่าย ที่เกิดจากการคำนวณตัดออกเป็นค่าใช้จ่ายตามอายุการใช้งานตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกิจการได้จ่ายออกไปเป็นเงินสดตั้งแต่ซื้อเข้ามาหรือจ่ายตามกำหนดเวลาชำระเงินของเจ้าหนี้การค้า

$$\text{กระแสเงินสดสุทธิ} = \text{กำไรสุทธิ} - \text{รายได้ที่ไม่ใช่เงินสด} + \text{ค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด}$$

จากงบกำไรขาดทุนสามารถคำนวณกระแสเงินสดสุทธิได้ดังนี้

$$\begin{aligned}\text{กระแสเงินสดสุทธิ} &= 665,300 + 500,000 \\ &= 1,165,300 \text{ บาท}\end{aligned}$$

	25XX	หน่วย : บาท ปีที่แล้ว
ยอดขาย (สุทธิ)	15,000,000	14,250,000
ต้นทุนขาย (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา)	13,081,000	12,485,000
กำไรก่อนดอกเบี้ย, ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA)	1,919,000	1,765,000
ค่าเสื่อมราคา	500,000	450,000
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี (EBIT)	1,419,000	1,315,000
ดอกเบี้ย	440,000	300,000
กำไรก่อนภาษี (EBT)	979,000	1,015,000
ภาษี (30%)	293,700	304,500
กำไรสุทธิก่อนเงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	685,300	710,500
เงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิ	20,000	20,000
กำไรสุทธิ	665,300	690,500
เงินปันผลหุ้นสามัญ	287,500	265,000
กำไรสะสม	377,800	425,500

