

บทที่ 5

การประยุกต์ใช้ข้อมูลทางการบัญชีของธนาคารออมสิน ในเขตอำเภอเมือง จังหวัดเชียงใหม่

จากผลการศึกษาในบทที่ 4 ทำให้ทราบถึงขั้นตอนและข้อมูลทางการบัญชีที่สามารถนำไปใช้ในการบริหารสินเชื่อของธนาคารออมสิน ในเขตอำเภอเมืองจังหวัดเชียงใหม่ ในบทนี้จะได้ทำการประยุกต์ใช้ข้อมูลทางการบัญชีในการบริหารสินเชื่อโดยทำการวิเคราะห์สินเชื่อจากกรณีศึกษาในภาคผนวก ข

กรณีศึกษาของ บริษัท รักออม จำกัด(ภาคผนวก ข) ซึ่งได้มาขอกู้เงินกับธนาคารออมสิน สามารถทำการวิเคราะห์สินเชื่อ ได้ดังต่อไปนี้

การวิเคราะห์ ตามหลัก C's Policy

1. คุณสมบัติของผู้กู้

บริษัท รักออม จำกัด ก่อตั้งเมื่อ ปี 2530 (10 ปีที่แล้ว) โดยเริ่มจากธุรกิจครอบครัว แล้วขยายกิจการจนมาเป็นบริษัทในที่สุด ผู้บริหารงานคือ นายรัก รักออม จบการศึกษาระดับปริญญาตรีด้านบริหารธุรกิจ สถานภาพ สมรส มีบุตร 2 คน ภรรยา ไม่มีรายได้

ในการทำธุรกิจส่งออก ที่ผ่านมามีความสามารถส่งของให้ลูกค้าได้ทันต่อกำหนดสัญญา ไม่เคยล่าช้าหรือถูกปรับ

สถานที่ตั้งกิจการ อยู่ในทำเลที่รถผ่านเข้า-ออกสะดวก เป็นย่านชุมชน และได้รับการส่งเสริมการลงทุน

เป็นลูกค้าเงินกู้เบิกเกินบัญชีของธนาคารฯ วงเงิน 10 ล้านบาท มีการส่งชำระดอกเบี้ยและเงินต้นบางส่วนสม่ำเสมอ

2. ความสามารถในการชำระหนี้

จากการศึกษาทางการเงินที่ผ่านมามีกำไรจากการดำเนินงานทุกปี โดยที่ 2 ปีที่ผ่านมา มีรายได้สุทธิจากการดำเนินงานประมาณ 415,000.- บาทต่อเดือน (5,000,000/12) ได้ขอกู้ในวงเงิน 5 ล้านบาท ระยะเวลา 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 16.50 % ต่อปี ค่างวดต่อเดือน 89,000.- บาท คิดเป็น 21.45% ของรายได้สุทธิ

3. ทุน

ทุนที่ผู้ถือหุ้นนำมาลงทุนในกิจการเท่ากับส่วนทุนจากการกู้ยืม ซึ่งแสดงให้เห็นจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2539 ซึ่ง เท่ากับ 1 : 1

4. หลักประกัน

ที่ดินพร้อมอาคาร ในเขตจังหวัดเชียงใหม่ จำนวน 5 แปลง ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของ นาย ขอบ รักษ์อม บิดาของผู้บริหารกิจการ ตั้งอยู่บนถนนสาธารณประโยชน์ รถม่านเข้า-ออกสะดวก มีสาธารณูปโภค ไฟฟ้า น้ำประปา โทรศัพท์ ท่อระบายน้ำ ราคาประเมินหลักทรัพย์ รวม 8 ล้านบาท วงเงินกู้คิดเป็น 62.50% ของมูลค่าหลักประกัน

4. ภาวะการตลาด

ภาวะการตลาดของอุตสาหกรรมสิ่งทอจากข้อมูลในวารสารกรมส่งเสริมการส่งออกในขณะนี้อยู่ในช่วงที่มีการขยายตัวและมีมูลค่าการส่งออกสูง มีความต้องการของตลาดสูง โดยเฉพาะตลาดญี่ปุ่น และอเมริกา และ กิจการมีลูกค้าประจำที่ติดต่อทำธุรกิจในตลาดญี่ปุ่น และอเมริกา ดังนั้นภาวะการตลาดของกิจการจึงค่อนข้างดี

การวิเคราะห์อัตราร้อยละของยอดรวม (Percentage Analysis)

บริษัท รักษ์อม จำกัด

งบดุลเปรียบเทียบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538,2539

	2538	%	2539	%
สินทรัพย์				
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	525,379	3%	605,582	3%
สินค้าคงเหลือ	4,372,204	28%	12,908,640	54%
รายได้ค้างรับ	3,015,022	19%	1,652,561	7%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	25,530	0%	34,445	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	7,938,135	50%	15,201,228	64%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	8,066,801	50%	8,387,216	36%
สินทรัพย์อื่น	18,700	0%	18,700	0%
สินทรัพย์รวม	16,023,636	100%	23,607,144	100%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	3,809,337	24%	4,106,196	17%
เจ้าหนี้การค้า	541,611	3%	1,517,465	7%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	127,399	1%	176,140	1%
หนี้สินหมุนเวียนรวม	4,478,347	28%	5,799,801	25%
เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมจากกรรมการ	5,000,000	31%	6,000,000	25%
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>				
ทุนเรือนหุ้น	1,000,000	6%	1,000,000	4%
กำไรสะสม	5,545,289	35%	10,807,343	46%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	16,023,636	100%	23,607,144	100%

โดยทั่วไป การดำเนินงานของบริษัท รักออม จำกัด มีแนวโน้มดีขึ้น การที่มีกำไรสะสมมากขึ้นและมีหนี้สินลดลง แต่ปริมาณสินค้าคงเหลือมีมากเกินไป อาจจะทำให้กิจการขาดสภาพคล่องได้

จากการวิเคราะห์ทั้งงบการเงินแบบแนวดิ่ง ของบริษัท รักออม จำกัด ในปี 2538 และ 2539 จะเห็นว่า ด้านสินทรัพย์มีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือในอัตราร้อยละที่สูงขึ้น ส่วนด้านหนี้สินนั้นมีการลดลง เช่น หนี้สินหมุนเวียนลดลง จาก 28% เหลือเพียง 25% ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้เนื่องมาจากการที่บริษัทมีกำไรสะสมที่สูงขึ้น

บริษัท รักออม จำกัด

งบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2538,2539

	2538	%	2539	%
รายได้				
รายได้จากการขาย	47,905,027	100%	35,890,071	100%
รายได้อื่น	2	0%	0	0%
รวมรายได้	47,905,029	100%	35,890,071	100%

ค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขาย	35,740,428	75%	24,990,738	70%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,992,016	12%	4,181,301	11%
ดอกเบี้ยจ่าย	843,810	2%	1,343,669	4%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	98,632	0%	112,309	0%
รวมค่าใช้จ่าย	42,674,886	89%	30,628,017	85%
กำไรสุทธิ	5,230,143	11%	5,262,054	15%

การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ ในปี 2538 และ 2539 จะเห็นว่ากิจการมีต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายลดลง ทำให้มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จาก 11%ของยอดขาย เป็น 15% ของยอดขาย ดังนั้น การวิเคราะห์แนวโน้มโดยรวม กิจการมีความสามารถในการดำเนินธุรกิจ เพราะมียอดกำไรจากการขายเพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Ratios Analysis)

การเปรียบเทียบเพื่อแปลความหมายของอัตราส่วนทางการเงินจะเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยของกลุ่มบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกันของธนาคารพาณิชย์ต่างๆ (ภาคผนวก ข)

อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว (Liquidity Ratios)**1. อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio)**

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

	2538	2539
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,938,135	15,201,228
หนี้สินหมุนเวียน	4,478,347	5,799,802
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.77	2.62

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท รักออม จำกัด ในปี 2538 และปี 2539 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83) เท่ากับ 1.77 และ 2.62 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่า กิจการมีสภาพคล่องสูงและมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้น แต่การที่อัตรา

ส่วนมีการเปลี่ยนแปลงมากก็อาจไม่ได้เป็นผลดีกับกิจการเสมอไป เพราะ ในสินทรัพย์หมุนเวียนมีสินค้างเหลือรวมอยู่ด้วย ซึ่งอาจจะมีสินค้างเหลือที่ล่าสมัยรวมอยู่ด้วย

2. อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัว (Acid Test Ratio or Quick Ratio)

$$\text{อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัว} = \frac{\text{เงินสด+เงินลงทุนชั่วคราว+ลูกหนี้}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

	2538	2539
เงินสด+เงินลงทุนชั่วคราว+ลูกหนี้	525,379	605,582
หนี้สินหมุนเวียน	4,478,347	5,799,802
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัว	0.12	0.10

อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัว ของ บริษัท รักออม จำกัด ในปี 2538 และ 2539 ผลการคำนวณออกมาต่ำ อาจเกิดจากสาเหตุ 2 อย่างคือ กิจการมีสินค้างเหลือจำนวนมาก และ กิจการไม่มีลูกหนี้การค้าหรือการขายเชื่อ จึงทำให้สภาพคล่องต่ำ

อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratios)

1. อัตราการหมุนของลูกหนี้ (Account Receivable Turnover)

$$\text{อัตราการหมุนของลูกหนี้} = \frac{\text{ขายเชื่อสุทธิ}}{\text{ลูกหนี้ถัวเฉลี่ย}}$$

บริษัท รักออม จำกัด ไม่มีลูกหนี้การค้าหรือการขายเชื่อ จึงไม่มีการวิเคราะห์อัตราส่วนนี้

2. อัตราการหมุนของสินค้า (Inventory Turnover)

$$\text{อัตราการหมุนของสินค้า} = \frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{สินค้างเหลือถัวเฉลี่ย}}$$

	2538	2539
ต้นทุนขาย	35,740,428	24,990,738
สินค้าถัวเฉลี่ย	4,474,186	8,640,422
อัตราการหมุนของสินค้า	7.99	2.89
เวลาการหมุนของสินค้า(วัน)= 365/อัตราการหมุนของสินค้า	45.68	126.30

(สินค้าคงเหลือต้นปี 2538 เท่ากับ 4,576,168 บาท)

ผลการคำนวณอัตราการหมุนของสินค้า ของบริษัท รักออม จำกัด ปี 2539 ต่ำกว่า ปี 2538 ทำให้ระยะเวลาในการหมุนของสินค้าต่อครั้งยาวขึ้น ซึ่งเกิดจากการเก็บสินค้าคงเหลือไว้มากเกินไป แสดงให้เห็นว่ามีเงินทุนจมอยู่ในสินค้าคงเหลือมากเกินไป และกิจการมีความสามารถในการเปลี่ยนสินค้าเป็นเงินสดลดต่ำลง นอกจากนี้กิจการยังเสียค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาสินค้า หรืออาจมีสินค้าที่ล้าสมัยรวมอยู่ด้วยก็ได้

3. อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร (Fixed Assets Turnover)

$$\text{อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร} = \frac{\text{ขายสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์ถาวร}}$$

	2538	2539
ขายสุทธิ	47,905,027	35,890,071
สินทรัพย์ถาวร	8,066,801	8,387,217
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร	5.94	4.28
เวลาการหมุนของสินทรัพย์ถาวร(วัน)= 365/อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร	61.45	85.28

บริษัท รักออม จำกัด มีอัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์ในปี 2538 สูงกว่าปี 2539 เนื่องจากปี 2539 มีการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น ธุรกิจยังใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ถาวรได้ไม่เต็มที่ และมียอดขายที่ต่ำลง จึงมีระยะเวลาการหมุนของสินทรัพย์ถาวรมากกว่าปี 2538

4. อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม (Total Assets Turnover)

$$\text{อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{ขายสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

	2538	2539
ขายสุทธิ	47,905,027	35,890,071
สินทรัพย์รวม	16,023,636	23,607,144
อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม	2.99	1.52
เวลาการหมุนของสินทรัพย์รวม(วัน)= 365/อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม	122.07	240.13

ค่าของอัตราส่วนนี้ของบริษัท รักออม จำกัด ในปี 2539 ลดลงมากเนื่องจากการมีสินค้าคงเหลือเพิ่มสูงขึ้น ทำให้ยอดสินทรัพย์รวมเพิ่มสูงขึ้น ประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ของปี 2539 จึงต่ำกว่าปี 2538

อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการก่อหนี้ (Leverage ratios)

1. อัตราส่วนแห่งหนี้ (Debt Ratio)

$$\text{อัตราส่วนแห่งหนี้} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

	2538	2539
หนี้สินรวม	9,478,347	11,799,801
สินทรัพย์รวม	16,023,636	23,607,144
อัตราส่วนแห่งหนี้	0.59	0.50

ผลการคำนวณอัตราส่วนแห่งนี้ของบริษัท รักษอม จำกัด ในปี 2538 และ 2539 มีสัดส่วนออกมาใกล้เคียงกัน แสดงว่า สิทธิของเจ้าหนี้ในการเรียกร้องสินทรัพย์เมื่อเลิกกิจการมีสัดส่วนเกือบเท่าเดิม อัตราส่วนนี้ของกิจการต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83) ซึ่งก็แสดงว่าเจ้าหนี้มีความเสี่ยงในการได้รับเงินคืนค่อนข้างต่ำ

2. อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)

$$\text{อัตราส่วนความสามารถในการจ่าย} = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน}}{\text{ดอกเบี้ยจ่าย}}$$

ดอกเบี้ย (Interest Coverage ratio)

	2538	2539
กำไรจากการดำเนินงาน	6,172,585	6,718,032
ดอกเบี้ยจ่าย	843,810	1,343,669
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	7.32	5.0

จากอัตราส่วนนี้จะเห็นได้ว่า บริษัท รักษอม จำกัด มีความสามารถในการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ในระยะยาวค่อนข้างมาตรฐาน เพราะใกล้เคียงกับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกันซึ่งจะมีค่าเท่ากับ 7.17 ในปี 2538 ส่วนปี 2539 มีค่าลดลงเหลือเท่ากับ 5.00 แสดงว่ากิจการมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะยาวลดลง

3. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debts to Shareholders' Equity)

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{หนี้สินรวม}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

	2538	2539
หนี้สินรวม	9,478,347	11,799,801
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,545,289	11,807,343
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.45	1.00

จากอัตราส่วนนี้ บริษัท รักออม จำกัด ถือได้ว่าเป็นกิจการมีความเสี่ยงในการลงทุนค่อนข้างต่ำ เพราะมีเงินทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับเงินทุนที่มาจากการกู้ยืม โดยดูจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่คำนวณออกมาใกล้เคียงกับอัตราส่วนอุตสาหกรรมเดียวกันคือ เท่ากับ 1 : 1

อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratios)

1. ผลตอบแทนขั้นต้น (Gross Profit Margin)

$$\text{ผลตอบแทนขั้นต้น} = \frac{\text{กำไรขั้นต้น}}{\text{ยอดขายสุทธิ}}$$

	2538	2539
กำไรขั้นต้น	12,164,601	10,899,333
ยอดขายสุทธิ	47,905,027	35,890,071
ผลตอบแทนขั้นต้น	0.25	0.30

จะเห็นได้ว่าในปี 2538 และ 2539 บริษัท รักออม จำกัด มีอัตราส่วนผลตอบแทนขั้นต้นสูงถึง 0.25 และ 0.30 ตามลำดับเมื่อเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83) แสดงว่ากิจการมีความสามารถในการหากำไรดี

2. ผลตอบแทนจากการดำเนินงาน (Operating Profit Margin)

$$\text{ผลตอบแทนจากการดำเนินงาน} = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน}}{\text{ขายสุทธิ}}$$

	2538	2539
กำไรจากการดำเนินงาน	6,172,585	6,718,032
ขายสุทธิ	47,905,027	35,890,071
ผลตอบแทนจากการดำเนินงาน	0.13	0.19

จากผลการคำนวณ อัตราส่วนนี้ของบริษัท รักออม จำกัด แสดงให้เห็นว่า กิจการมีความสามารถในการหากำไร โดยอัตราส่วนนี้เพิ่มจากปี 2538 ซึ่งมียอด 0.13 เป็น 0.19 ในปี 2539 และสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน (ภาคผนวก ข หน้า 83)

3. ผลตอบแทนจากกำไรสุทธิ (Net Profit Margin)

$$\text{ผลตอบแทนจากกำไรสุทธิ} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ขายสุทธิ}}$$

	2538	2539
กำไรสุทธิ	5,230,143	5,262,054
ขายสุทธิ	47,905,027	35,890,071
ผลตอบแทนจากกำไรสุทธิ	0.11	0.15

อัตราส่วนนี้ของบริษัท รักออม จำกัด ในปี 2538 และ 2539 มีแนวโน้มว่ากิจการจะสามารถทำกำไรได้เพิ่มขึ้นในอนาคต ซึ่งเทียบจากอัตราส่วนนี้ที่เพิ่มจาก 0.11 เป็น 0.15 ในปี 2539 และมีค่าของอัตราส่วนเท่ากับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83)

4. ผลตอบแทนสุทธิจากสินทรัพย์รวม (Return on Assets ตัวย่อ ROA)

$$\text{ผลตอบแทนสุทธิจากสินทรัพย์รวม} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

	2538	2539
กำไรสุทธิ	5,230,143	5,262,054
สินทรัพย์รวม	16,023,636	23,607,144
ผลตอบแทนสุทธิจากสินทรัพย์รวม	0.33	0.22

ในปี 2538 และ 2539 อัตราส่วนนี้ของบริษัท รักออม จำกัด มีอัตราส่วนค่อนข้างสูง เมื่อเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83)แสดงให้เห็นว่ากิจการมีความสามารถในการหำกำไรจากสินทรัพย์ แต่ในสินทรัพย์รวมนั้นมีสินค้ำคงเหลือค่อนข้างสูง ซึ่งหากเป็นสินค้ำล้าสมัยหรือสินค้ำเสื่อมสภาพ อัตราส่วนนี้ก็มิได้แสดงให้เห็นว่ากิจการมีความสามารถในการหำกำไรจากสินทรัพย์จริง

5. ผลตอบแทนสุทธิจากส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity ตัวย่อ ROE)

$$\text{ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญ}}$$

	2538	2539
กำไรสุทธิ	5,230,143	5,262,054
ส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญ	6,545,289	11,807,343
ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	0.80	0.45

อัตราส่วนนี้เมื่อเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ยในอุตสาหกรรมเดียวกัน(ภาคผนวก ข หน้า 83)อยู่ในเกณฑ์ปกติ ในปี 2538 ส่วนในปี 2539 อัตราส่วนนี้ลดลงเท่ากับ 0.45 แสดงให้เห็นว่า ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนกลับคืนลดลง

การวิเคราะห์ใบแจ้งยอดเงินฝากธนาคาร (Bank Statement Analysis)

ใบแจ้งยอดเงินฝากธนาคาร เดือน กุมภาพันธ์ 2540

เดือน/วันปี	ฝาก	ถอน	คงเหลือ
02/01/97	B/F		-3,127,453.82
02/01/97		5,000.00	-3,132,453.82
02/01/97		53,000.00	-3,185,453.82
02/05/97	230,000.00		-2,955,453.82
02/06/97		5,000.00	-2,960,453.82
02/15/97		120,000.00	-3,080,453.82
02/15/97		8,500.00	-3,088,953.82
02/15/97		20,000.00	-3,108,953.82
02/16/97	410,000.00		-2,698,953.82
02/19/97		204,000.00	-2,902,953.82
02/21/97		81,000.00	-2,983,953.82
02/22/97	150,000.00	0.00	-2,833,953.82
02/22/97	100,000.00		-2,733,953.82
02/26/97		160,000.00	-2,893,953.82
02/28/97		5,000.00	-2,898,953.82

รวมเงินฝากของเดือนกุมภาพันธ์ 2540 890,000.00 บาท

รวมเงินถอนของเดือนกุมภาพันธ์ 2540 661,500.00 บาท

จากการวิเคราะห์ใบแจ้งยอดเงินฝากธนาคารในเดือนกุมภาพันธ์ 2540 บริษัท รักอม จำกัด ทำให้ทราบว่ากิจการมีการใช้เงินเบิกเงินบัญชีลดลง จากยอดยกมาต้นเดือนจำนวน 3,127,453.82 บาท ลดลงเหลือ 2,898,953.82 บาท และมีเงินสดรับเข้ามาประมาณเดือนละ 890,000.- บาท ซึ่งมาจากการขายสินค้า และมีเงินสดจ่ายออกไปประมาณเดือนละ 661,500.- บาท ซึ่งมาจากเงินค่าแรงพนักงาน ค่าวัสดุคิบบ และเงินสดรับเข้ามามากกว่าถอนออกเท่ากับ 228,500.- บาท ซึ่งเพียงพอที่จะชำระค่างวดสำหรับเงินกู้ครั้งใหม่และเงินกู้ที่มีอยู่แล้วรวมกันได้จำนวน 189,000.- บาท

บริษัท รักอม จำกัด

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2539

กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	บาท
กำไรสุทธิ	5,262,053.94
บวก ขอดรายได้ค้างรับที่ลดลง	1,362,461.13
ขอดเจ้าหนี้ทางการค้าที่เพิ่มขึ้น	975,854.00
ขอดหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น	48,741.77
หัก ขอดสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น	(8,536,436.13)
ขอดสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลง	<u>(8,914.74)</u>
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(896,240.03)
กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดจ่ายจากซื้อสินทรัพย์ถาวร	(320,415.56)
กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดรับจากการกู้เงินเบิกเกินบัญชี	296,858.88
เงินสดรับจากเจ้าหนี้และเงินกู้ยืมจากกรรมการ	<u>1,000,000.00</u>
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	80,203.29
บวก ขอดเงินสดต้นงวด	<u>525,378.58</u>
ขอดเงินสดปลายงวด	<u>605,581.87</u>

แหล่งที่มาของเงิน		แหล่งที่ใช้ไปของเงิน	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน			
รับ	7,649,110.84	จ่าย	8,545,350.87
กระแสเงินสดจากการลงทุน			
รับ	-	จ่าย	320,415.56
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงินทุน			
รับ	1,296,858.88	จ่าย	-
รวม	8,945,969.72	รวม	8,865,766.43
		ผลต่าง(เงินสดเพิ่มขึ้น)	80,203.29

การวิเคราะห์หั่งกระแสเงินสด (Cash Flow Statement Analysis)

จากการวิเคราะห์หั่งกระแสเงินสด จะเห็นว่ากระแสเงินสดรับมาจากกิจกรรมดำเนินงาน และกิจกรรมจัดหาเงินทุน ส่วนกระแสเงินสดจ่ายมาจากกิจกรรมการลงทุนและกิจการดำเนินงาน โดยเน้นกิจกรรมดำเนินงานเป็นส่วนใหญ่ จะเห็นได้ว่าขณะนี้ธุรกิจมีกระแสเงินสดที่จะใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ด้วยตัวเองเป็นส่วนใหญ่ และใช้เงินทุนจากแหล่งภายนอกเพียงเล็กน้อย

การวิเคราะห์เพื่อหาจุดคุ้มทุน (Break-even Point Analysis)

$$\text{อัตราส่วนกำไรผันแปร} = \frac{\text{กำไรผันแปร}}{\text{ยอดขาย}}$$

$$\text{ยอดขาย ณ จุดคุ้มทุน} = \frac{\text{ต้นทุนคงที่}}{\text{อัตราส่วนกำไรผันแปร}}$$

	2538	2539
กำไรผันแปร	12,164,599	10,899,333
ยอดขาย	47,905,027	35,890,071
อัตราส่วนกำไรผันแปร	0.25	0.30
ต้นทุนคงที่	6,934,460	5,637,279
ยอดขาย ณ จุดคุ้มทุน	27,737,840	18,790,930

ในปี 2538 บริษัท รักออม จำกัด มียอดขาย 47,905,027 บาท และมียอดขาย ณ จุดคุ้มทุน 27,737,840 บาท ส่วนปี 2539 มียอดขาย ณ จุดคุ้มทุน 18,790,930 บาท แต่กิจการสามารถขายได้ถึง 35,890,071 บาท แสดงให้เห็นว่ากิจการดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และ มีความสามารถในการหากำไรได้มากขึ้น

ใบวิเคราะห์งบการเงิน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	2538	2539
อัตราส่วนวิเคราะห์ความคล่องตัว		
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน(เท่า)	1.77	2.62
อัตราส่วนสินทรัพย์คล่องตัว(เท่า)	0.12	0.10
อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์		
ระยะเวลาการหมุนของลูกหนี้(วัน)	-	-
ระยะเวลาการหมุนของสินค้า(วัน)	45.68	126.30
ระยะเวลาการหมุนของสินทรัพย์ถาวร(วัน)	61.45	85.28
ระยะเวลาการหมุนของสินทรัพย์รวม(วัน)	122.07	240.13
อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการก่อหนี้		
อัตราส่วนแห่งหนี้(เท่า)	0.59	0.50
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย(เท่า)	7.32	5.0
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	1.45	1.0
อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหากำไร		
ผลตอบแทนขั้นต้น(เท่า)	0.25	0.30
ผลตอบแทนจากการดำเนินงาน(เท่า)	0.13	0.19
ผลตอบแทนจากกำไรสุทธิ(เท่า)	0.11	0.15
ผลตอบแทนสุทธิจากสินทรัพย์รวม(เท่า)	0.33	0.22
ผลตอบแทนสุทธิจากส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.80	0.45

1. ด้านสภาพคล่อง

ในปี 2538 สภาพคล่องของกิจการค่อนข้างดีกว่าปี 2539 ถึงแม้ว่าจะมีอัตราเงินทุนหมุนเวียนในปี 2539 จะสูงกว่า เนื่องจากอัตราสินทรัพย์คล่องตัวมีเพียง 0.10 เพราะมีเงินที่ลงทุนในสินค้าคงเหลือค่อนข้างมาก โดยรวมกิจการมีสภาพคล่องค่อนข้างดี

2. ด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์

กิจการไม่มีการขายเชื่อ ประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ค่อนข้างสูง ถึงแม้ว่าจะมีสินค้าคงเหลือค่อนข้างสูง แต่สินค้าคงเหลือที่มีอยู่ส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่ผลิตตามใบสั่งซึ่งรอส่งให้ลูกค้า

3. ด้านความสามารถในการก่อหนี้

โดยในปี 2538 และ 2539 อัตราส่วนในกลุ่มนี้ออกมาค่อนข้างสูง แสดงให้เห็นว่า ธนาคารมีความเสี่ยงที่จะให้กู้แล้วไม่ได้รับเงินคืนต่ำ และบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้ระยะยาวสูง ดังนั้น ธนาคารจึงมีความเสี่ยงในการให้สินเชื่อต่ำ

4. ด้านความสามารถในการหากำไร

ทั้ง ปี 2538 และ 2539 อัตราส่วนความสามารถในการหากำไรอยู่ในเกณฑ์สูง แสดงให้เห็นว่ากิจการนี้มีความสามารถในการหากำไรดี

5. ด้านอื่นๆ

จากงบกระแสเงินสดของปี 2539 จะเห็นได้ว่า กิจการได้ใช้เงินส่วนใหญ่ไปในการดำเนินงาน และมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินธุรกิจเพียงพอที่ใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยไม่ต้องพึ่งแหล่งเงินทุนอื่น

สรุปผลการวิเคราะห์

กิจการมีสภาพคล่องในการดำเนินงาน มีความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการหากำไร

มียอดขายที่สูงกว่า ยอดขาย ณ จุดคุ้มทุน มีความสามารถในการดำเนินธุรกิจสูง ดังนั้น ธนาคารจึงมีความเสี่ยงในการให้สินเชื่อค่อนข้างต่ำ

()
พนักงานปฏิบัติการ

ใบวิเคราะห์เพื่อเสนอพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ

ชื่อผู้กู้ บริษัท รักออม จำกัด โดย นายรัก รักออม ผู้บริหารกิจการ

ประวัติการติดต่อกับธนาคาร

เป็นลูกค้ำบัญชีเงินฝากประจำ 12 เดือน และบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน มีระยะเวลาการติดต่อกับธนาคารประมาณ 3 ปี โดยบัญชีกระแสรายวันมีเงินเข้าออกสม่ำเสมอ ไม่มีประวัติจ่ายเช็ค โดยไม่มีเงินในบัญชี

วงเงินสินเชื่อที่มีกับธนาคาร

เป็นลูกค้ำสินเชื่อเงินกู้เบิกเกินบัญชี ของธนาคารมา 2 ปี วงเงิน 10 ล้านบาท วงเงินที่ใช้ไปแล้วขณะนี้ประมาณ 3 ล้านบาท มีการชำระดอกเบี้ยสม่ำเสมอ

วัตถุประสงค์ในการขอกู้

ขอกู้เพื่อขยายกิจการ โดยนำไปสร้างโรงงานใหม่และซื้อเครื่องจักรเพิ่ม โดยขอกู้สร้างโรงงาน 3 ล้านบาท และซื้อเครื่องจักร 2 ล้านบาท ระยะเวลา 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 16.50% ต่อปี ส่งชำระค่างวด 89,000 บาทต่อเดือน

ลักษณะกิจการและผลการดำเนินงาน

กิจการดำเนินธุรกิจด้านสิ่งทอ เสื้อผ้าสำเร็จรูป ส่งออกจำหน่ายไปยังต่างประเทศ เปิดดำเนินงานมา 10 ปี ที่ผ่านมามีกำไรจากผลการดำเนินงาน มีสภาพคล่องสูง มีความสามารถในการหากำไรสูง มีลูกค้ำประจำในการดำเนินธุรกิจ และภาวะการตลาดของอุตสาหกรรมนี้ค่อนข้างดี

ความสามารถในการชำระหนี้

มีผลการดำเนินงานดี สภาพคล่องสูง ความสามารถในการชำระหนี้ระยะยาวสูง ค่างวดที่ส่งชำระ 89,000 ต่อเดือนคิดเป็น 21.45 % ของรายได้สุทธิต่อเดือน ซึ่งไม่เกินร้อยละ 40

หลักประกัน

โฉนดที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างจำนวน 5 แปลง ของนาย ชอบ รักอม ซึ่งเป็นบิดาของนายรัก รักอม ถนนรถยนต์ผ่านเข้า-ออกสะดวก สาธารณูปโภคมี ไฟฟ้า ประปาหมู่บ้าน ราคาประเมินหลักทรัพย์ 8 ล้านบาท ซึ่งวงเงินขอกู้คิดเป็นร้อยละ 62.50 ของราคาประเมินหลักทรัพย์

สรุป

กิจการมีความสามารถในการหากำไร สภาพคล่องสูง มีความเสี่ยงในการลงทุนต่ำ หลักประกันสูงกว่าวงเงินกู้ ภาวะการตลาดสามารถขยายตัวไปอีก มีความสามารถในการชำระหนี้ โดย ค่างวดคิดเป็นร้อยละ 21.45 ของรายได้สุทธิ

เรียน ผู้จัดการธนาคารออมสินสาขา.....

พิจารณาเห็นสมควรอนุมัติดังต่อไปนี้

1. ให้กู้ในวงเงิน 5 ล้านบาท ระยะเวลา 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 16.50% ต่อปี ส่งชำระค่างวด 89,000 บาท ต่อเดือน
 2. จัดงานงที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างที่นำมาเป็นหลักประกัน และทำประกันอัคคีภัย
 3. เจ้าของหลักประกัน คือ นายชอบ รักอม คำประกันการกู้เงินเต็มวงเงินกู้
- จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาอนุมัติ

()

พนักงานปฏิบัติการ

...../...../.....