

ชุดที่ 2

ข้อ 1. จากข้อมูลที่ให้มาข้างล่างนี้ ให้ทำ

1. คำนวณหาผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคา เนื่องจากมีรายการที่เป็นตัวเงินตอนต้นปีไว้ในกรอบครองตลอดทั้งปี
2. คำนวณหาผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคา เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของรายการที่เป็นตัวเงินระหว่างปี
3. คำนวณหาผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาสำหรับทั้งปี จากการมีรายการที่เป็นตัวเงินสุทธิไว้ในกรอบครอง
4. งบแสดงส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2525 หลังปรับด้วยระดับราคาปลายปี 2525

บริษัท แปลงตัวอย่าง จำกัด

งบดุลเปรียบเทียบ

	<u>1 ม.ค. 2525</u>	<u>31 ธ.ค.2525</u>
เงินสด	30,000	90,000
ลูกหนี้	40,000	50,000
สินค้าคงเหลือ	65,000	80,000
อาคาร (สุทธิ)	45,000	40,000
ที่ดิน	<u>35,000</u>	<u>50,000</u>
	<u>215,000</u>	<u>310,000</u>
เจ้าหนี้	25,000	35,000
เจ้าหนี้จำนอง	30,000	30,000
หุ้นบุริมสิทธิ์	0	50,000
หุ้นสามัญ	150,000	150,000
กำไรสะสม	<u>10,000</u>	<u>45,000</u>
	<u>215,000</u>	<u>310,000</u>

งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

ขาย		400,000 บ.
ต้นทุนขาย		
สินค้าต้นงวด	65,000	
บวก <u>ซื้อ</u>	<u>280,000</u>	
สินค้ามีเพื่อขาย	345,000	
หัก สินค้าปลายงวด	<u>80,000</u>	<u>265,000</u>
กำไรขั้นต้น		135,000
ค่าใช้จ่าย		
ค่าเสื่อมราคา	5,000	
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	<u>100,000</u>	<u>105,000</u>
		30,000
กำไรจากการขายที่ดิน		<u>15,000</u>
กำไรสุทธิ		45,000
จ่ายเงินปันผล		<u>10,000</u>
กำไรสะสมเพิ่มขึ้น		<u>35,000</u>
(กำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นในปี 2525 ได้รับให้เรียบร้อยแล้วจะมีจำนวนเท่ากับ 33,106 บาท)		

ข้อมูลเพิ่มเติม

1. กำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นในปีปัจจุบัน 35,000 บาท หลังจากปรับปรุงด้วยระดับราคาปลายปี 2525 แล้วจะมีจำนวนเท่ากับ 33,106 บาท
2. ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธ.ค.2524 หลังปรับปรุง ณ ระดับราคาปลายปี 2524 เป็นดังนี้

หุ้นทุน	156,000 บ.
กำไรสะสม	9,070 บ.
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาสะสม	595 บ.

3. ดัชนีราคา

1 ม.ค.2525	เป็น	104
31 ธ.ค.2525	เป็น	108

ระดับราคาเพิ่มขึ้นสม่ำเสมอตลอดปี

4. การขายซื้อสินค้า และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกิดขึ้นสม่ำเสมอตลอดปี
5. ประกาศและจ่ายเงินปันผลตอนสิ้นปี
6. ระหว่างปีขายที่ดินซึ่งมีราคาทุน 35,000 บาท ขายไปในราคา 50,000 บาท ขณะที่ดัชนีราคาเป็น 105 ($108 \div 105 = 1.028$)
7. บริษัทซื้อที่ดินเพิ่มระหว่างปีอีก 50,000 บาท โดยออกหุ้นบุริมสิทธิ์ 5% กำหนดราคาไถ่ถอนคืนหุ้นละ 105 บาท เป็นค่าที่ดินให้กับผู้ขาย ขณะที่ดัชนีราคาเป็น 106 ($108 \div 106 = 1.018$)

ข้อ 2.

บริษัท สิทธิผล จำกัด

งบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม

	<u>2525 (บาท)</u>	<u>2524 (บาท)</u>
ขายสุทธิ	650,000	600,000
ต้นทุนสินค้าที่ขาย	<u>462,500</u>	<u>465,000</u>
กำไรขั้นต้น	187,500	135,000
ค่าใช้จ่ายในการขาย	<u>80,000</u>	<u>85,000</u>
	107,500	50,000
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	<u>45,000</u>	<u>40,000</u>
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	62,500	10,000
รายได้อื่น ๆ	<u>32,500</u>	<u>50,000</u>
	95,000	60,000
รายจ่ายอื่น ๆ	<u>7,000</u>	<u>8,000</u>
กำไรสุทธิ	<u>88,000</u>	<u>52,000</u>

หมายเหตุ รายละเอียดที่ใช้สำหรับการวิเคราะห์กำไรขั้นต้นปี 2525 และปี 2524 มีดังนี้

	<u>2525</u>	<u>2524</u>
ราคาขายต่อหน่วย	13 บาท	10 บาท
ต้นทุน	9.25 บาท	7.75 บาท

ให้ทำ 1. ให้คำนวณหาสาเหตุของการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นอันเป็นผลเนื่องมาจากแต่ละสาเหตุต่อไปนี้มีจำนวนเท่าไร

- ก. Volume Factor
- ข. Price Factor
- ค. Price-Volume Factor
- ง. Cost Factor
- จ. Cost-Volume Factor

2. อาศัยข้อมูลข้างต้นและตัวเลขที่คำนวณได้ตามข้อ 1. ให้จัดทำงบแสดงถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิว่ามีสาเหตุจากอะไรบ้าง

ข้อ 3.

บริษัท เพ็ญคุณ จำกัด
งบดุลเปรียบเทียบ

	31 ธันวาคม		ยอดเปลี่ยนแปลง	
	2525	2524	เดบิต	เครดิต
เงินสด (เงินเบิกเกินบัญชีในปี 24)	38,625	(8,625)		
เงินลงทุนชั่วคราว	0	4,000		4,000
ลูกหนี้	83,320	97,000		13,680
หนี้สงสัยจะสูญ	(1,320)	(1,500)	180	
สินค้าคงเหลือ	73,250	50,000	23,250	
เงินลงทุนระยะยาว	12,000	27,000		15,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	127,500	95,000	32,500	
ค่าเสื่อมราคาสะสมอาคารและอุปกรณ์	(19,000)	(20,000)	1,000	
นิมิตสิทธิ์	0	35,000		35,000
	<u>314,375</u>	<u>277,875</u>		
เจ้าหนี้การค้า	55,875	49,375		6,500
พันธบัตร	50,000	20,000		30,000
ส่วนเกินมูลค่าพันธบัตร	2,375	0		2,375
หุ้นบุริมสิทธิ์ (ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 100 บ.)	0	50,000	50,000	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ์	0	1,000	1,000	
หุ้นสามัญ (ราคา par หุ้นละ 10 บ.)	160,000	100,000		60,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	24,000	0		24,000
กำไรสะสม	<u>22,125</u>	<u>57,500</u>	35,375	
	<u>314,375</u>	<u>277,875</u>		

งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

ขาย	235,300
ต้นทุนขาย	
สินค้าต้นงวด	50,000
บวก <u>ซื้อ</u>	<u>200,000</u>
สินค้ามีเพื่อขาย	250,000
หัก <u>สินค้าปลายงวด</u>	<u>73,250</u> (176,750)
	58,550
ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ (รวมนิมิตร์สิทธิ์ตัดบัญชี)	50,000
ค่าเสื่อมราคา	13,500
หนี้สูญ	200
ดอกเบี้ยจ่าย	<u>2,375</u> (66,075)
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	(7,525)
ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์	(2,100)
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	1,000
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	<u>3,250</u>
ขาดทุนก่อนรายการพิเศษ	(5,375)
รายการพิเศษ (ขาดทุนจากการไถ่ถอน พันธบัตร)	<u>(1,000)</u>
ขาดทุนสุทธิ	<u>(6,375)</u>

บัญชีกำไรสะสม

วันที่	รายการ	เดบิต	เครดิต	คงเหลือ	
				เดบิต	เครดิต
2525					
ม.ค.1	คงเหลือ				57,500
ม.ค.15	เงินปันผลเงินสด	25,000			
ธ.ค.12	ไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ์สูงกว่ามูลค่า	4,000			
ธ.ค.31	ขาดทุนสุทธิ	6,375			22,125

ข้อมูลเพิ่มเติม

1. ขายเงินลงทุนชั่วคราวไปในราคา 5,000 บาท
2. อุปกรณ์ราคาทุน 15,000 บาท มีมูลค่าตามบัญชี 3,000 บาท ขายไปขาดทุน 2,100 บาท และซื้ออุปกรณ์เพิ่มอีก 50,000 บาท
3. ขายเงินลงทุนระยะยาวซึ่งมีราคาทุน 15,000 บาท
4. ได้ถอนพันธบัตร 7% ซึ่งมี Face Value 20,000 บาท ในราคา 105
5. เมื่อวันที่ 1 ก.ค.2525 ออกจำหน่ายพันธบัตร 5% จำนวน 50,000 บาท ในราคา 105
6. ได้ถอนหุ้นบุริมสิทธิ์ระหว่างปี
7. ออกจำหน่ายหุ้นสามัญระหว่างปี
8. ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์ประจำปี 13,500 บาท

ให้ทำ

1. โใบแทรกเงินทุนหมุนเวียน
2. กระจายทำการงบแสดงการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงินในความหมายของเงินทุนหมุนเวียนสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525
3. กระจายทำการงบกระแสเงินสดเข้า-ออก สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

ข้อ 4.

บริษัท ตามพุม จำกัด
งบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม

	<u>2524</u>	<u>2525</u>
ขายสุทธิ	1,000	1,200
ต้นทุนขาย	<u>660</u>	<u>760</u>
กำไรขั้นต้น	340	440
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	<u>300</u>	<u>350</u>
กำไรจากการดำเนินงาน	40	90
ภาษีเงินได้	<u>15</u>	<u>35</u>
กำไรสุทธิ	25	55
เงินปันผลหุ้นบุริมสิทธิ์	12	12
เงินปันผลหุ้นสามัญ	<u>18</u>	<u>28</u>
กำไรสะสมเพิ่มขึ้น	<u>(5)</u>	<u>15</u>
ราคาตลาดของหุ้นสามัญ	20	25

งบดุลเปรียบเทียบ

ณ 31 ธันวาคม

	<u>2524</u>	<u>2525</u>
เงินสด	35	55
ลูกหนี้	320	400
สินค้าคงเหลือ	380	420
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	10	30
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	600	680
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	100	100
สินทรัพย์อื่น ๆ	<u>5</u>	<u>15</u>
	<u>1,450</u>	<u>1,700</u>
เจ้าหนี้	165	205
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	25	45
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25	35
หนี้สินระยะสั้นอื่น ๆ	15	20
พันธบัตร 5%	300	300
หุ้นบุริมสิทธิ 6% ไม่รวมรับ ราคา par หุ้นละ 100 บ.	200	200
หุ้นสามัญ (ราคา par @ 10 บ.)	400	500
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	200	260
กำไรสะสมจัดสรร	60	80
กำไรสะสมยังไม่จัดสรร	<u>60</u>	<u>55</u>
	<u>1,450</u>	<u>1,700</u>

เมื่อวันที่ 1 ก.ค.2525 ออกจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มเติม

ให้ทำ วิเคราะห์งบการเงินของบริษัท ตามพุ่ม จำกัด ของปี 2524 และปี 2525 ในทัศนะของผู้ถือหุ้นสามัญโดยอาศัยการคำนวณอัตราส่วนต่อไปนี้ ประกอบ

1. Earnings per share
2. Price-earnings ratio

3. Dividend Yield
 4. Payout ratio
 5. อัตรากำไรขั้นต้น
 6. อัตรากำไรต่อยอดขาย
 7. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม
 8. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญ
 9. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
-

เฉลยปัญหาทดสอบด้วยตนเอง-ชุดที่ 2

เฉลยข้อ 1

บริษัท แปลงตัวอย่าง จำกัด
งบแสดงผลกำไร ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคา
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

		<u>ก่อนปรับ</u>	<u>ตัวคูณ</u>	<u>หลังปรับ</u>
รายการที่เป็นตัวเงินสุทธิต้นปี				
สินทรัพย์ที่เป็นตัวเงิน	70,000			
<u>หัก</u> หนี้สิน	<u>55,000</u>	<u>15,000</u>	108/104	<u>15,577</u>
บวก รายการที่เป็นตัวเงินเพิ่มขึ้นระหว่างปี				
ขายสินค้า	400,000	108/106		407,200
ขายที่ดิน	<u>50,000</u>	108/105		<u>51,400</u>
		<u>450,000</u>		<u>458,600</u>
หัก รายการที่เป็นตัวเงินลดลงระหว่างปี				
ซื้อสินค้า	280,000	108/106		285,040
จ่ายค่าใช้จ่าย	100,000	108/106		101,800
จ่ายเงินปันผล	10,000	108/108		10,000
ซื้อที่ดิน	<u>50,000</u>	108/106		<u>50,900</u>
		<u>440,000</u>		<u>447,740</u>
รายการที่เป็นตัวเงินสำหรับปลายปีก่อนปรับ				
สินทรัพย์ที่เป็นตัวเงิน	140,000			
หัก หนี้สินและหุ้นบุริมสิทธิ	<u>115,000</u>	25,000		25,000
รายการที่เป็นตัวเงินสุทธิปลายปีหลังปรับปรุง				<u>26,437</u>
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาทั้งปี				<u>1,437</u>
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาเนื่องจากการมีรายการที่เป็นตัวเงินตอนต้นปี				
ไว้ในครอบครอง	= 15,577-15,000			
	= 577 บาท			

เฉลยข้อ 1. ต่อ.

$$\begin{aligned} \text{ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคา จากการเปลี่ยนแปลงของรายการที่เป็นตัวเงิน} \\ \text{ระหว่างปี} &= (458,600-447,740)-(450,000-440,000) \\ &= 10,860-10,000 \\ &= 860 \text{ บาท} \end{aligned}$$

บริษัท แปลงตัวอย่าง จำกัด

ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับปรุง ณ ระดับ ราคาปลายปี 2525

ณ.31 ธันวาคม 2525

	ณ 31 ธ.ค. 24 หลังปรับปรุงปลายปี 24	ตัวคูณ	หลังปรับปรุง ให้อยู่ ณ ระดับ ราคาปลายปี 25	เพิ่ม (ลด)	ณ 31 ธ.ค.25 หลังปรับ
หุ้นทุน	156,000	108/104	162,000	-	162,000
กำไรสะสม	9,070	108/104	9,414	33,106	42,520
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาสะสม (595)		108/104	(617)	(1,437)	(2,054)
	<u>164,475</u>		<u>170,797</u>		<u>202,466</u>

เฉลยข้อ 2.

$$\begin{aligned} \text{กำไรสุทธิ 2525} & 88,000 \\ \text{กำไรสุทธิ 2524} & \underline{52,000} \\ \text{กำไรสุทธิ เพิ่มขึ้น} & \underline{2525} \quad \underline{2524} \quad \underline{36,000} \\ \text{ปริมาณขายปี 2525} &= 650,000/13 = 50,000 \\ \text{ปริมาณขายปี 2524} &= 600,000/10 = 60,000 \\ \text{ปริมาณขายลดลง} &= 10,000 \text{ หน่วย} \\ \text{กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น} &= 187,500-135,000 = 22,500 \text{ บาท} \\ \text{ต้นทุนต่อหน่วย ปี 2525} &= 462,500/50,000 = 9.25 \text{ บาท} \\ \text{ต้นทุนต่อหน่วย ปี 2524} &= 465,000/60,000 = 7.75 \text{ บาท} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{ก. ปริมาณขายลดลงทำให้ยอดขายลดลง} &= (Q_{25} - Q_{24}) SP_{24} \\ &= (50,000 - 60,000) \times 10 \end{aligned}$$

$$\text{กำไรขั้นต้นลดลง} = (100,000) \text{ บาท}$$

ปริมาณขายลดลงทำให้ต้นทุนลด (กำไรขั้นต้นเพิ่ม)

$$\begin{aligned} &= (Q_{25} - Q_{24}) C_{24} \\ &= (50,000 - 60,000) \times 7.75 \\ &= (77,500) \text{ บาท} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Volume Factor} \text{ ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง} &= 100,000 - 77,500 \\ &= (22,500) \text{ บาท} \end{aligned}$$

ข. Price Factor ราคาขายเพิ่มทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่ม

$$\begin{aligned} &= (SP_{25} - SP_{24}) Q_{24} \\ &= (13 - 10) \times 60,000 \\ &= 180,000 \text{ บาท} \end{aligned}$$

ค. Price-Volume Factor

$$\begin{aligned} &= (SP_{25} - SP_{24}) (Q_{25} - Q_{24}) \\ &= (13 - 10) \times (50,000 - 60,000) \end{aligned}$$

กำไรขั้นต้นลดลง

$$= (30,000) \text{ บาท}$$

ง. Cost Factor ต้นทุนเพิ่มทำให้กำไรขั้นต้นลดลง

$$\begin{aligned} &= (Q_{25} - Q_{24}) C_{24} \\ &= (9.25 - 7.75) \times 60,000 \\ &= (90,000) \text{ บาท} \end{aligned}$$

จ. Cost Volume Factor ทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

$$\begin{aligned} &= (C_{25} - C_{24}) (Q_{25} - Q_{24}) \\ &= (9.25 - 7.75) \times (50,000 - 60,000) \\ &= 15,000 \text{ บาท} \end{aligned}$$

บริษัท สิทธิผล จำกัด

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิ

กำไรสุทธิ 2525	80,000 บาท
กำไรสุทธิ 2524	<u>52,000 บาท</u>
กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น	<u>36,000 บาท</u>
<u>กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมีสาเหตุจาก</u>	

1. กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมีสาเหตุจาก :-

ก. ปริมาณขายลดลง ทำให้กำไรขั้นต้นลด	(22,500) บาท
ข. ราคาขายเพิ่มทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่ม	180,000 บาท
ค. ราคาขายและปริมาณทำให้กำไรขั้นต้นลด	(30,000) บาท
ง. ต้นทุนเพิ่มทำให้กำไรขั้นต้นลด	(90,000) บาท
จ. ต้นทุน+ปริมาณทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่ม	<u>15,000 บาท</u>
<u>กำไรขั้นต้นเพิ่ม</u>	<u>52,500 บาท</u>

2. ค่าใช้จ่ายในการขาย	ปี 2525	80,000	
	ปี 2524	<u>85,000</u>	5,000 บาท
3. รายจ่ายอื่น ๆ	ปี 2525	7,000	
	ปี 2524	<u>8,000</u>	1,000 บาท
4. รายได้อื่น ๆ	ปี 2525	32,500	
	ปี 2524	<u>50,000</u>	(17,500) บาท
5. ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น			<u>(5,000)</u> บาท
กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น			<u>36,000</u> บาท

เฉลยข้อ 3

3.1

บริษัท เพื่อดูณ จำกัด
 ไบแทรกเงินลงทุนหมุนเวียน
 สำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

CA :-	31 ธันวาคม		เงินลงทุนหมุนเวียน	
	<u>2525</u>	<u>2524</u>	เพิ่ม	ลด
เงินสด	38,825	(8,825)	47,250	
เงินลงทุนชั่วคราว	0	4,000		4,000
ลูกหนี้	83,320	97,000		13,680
หนี้สงสัยจะสูญ	(1,320)	(1,500)	180	
สินค้าคงเหลือ	<u>73,250</u>	<u>50,000</u>	23,250	
∴ ยอดรวม CA	193,875	140,875		
เจ้าหนี้การค้า	55,875	49,375		6,500
เงินลงทุนหมุนเวียนสุทธิ	138,000	91,500		
เงินลงทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น		46,500		<u>46,500</u>
			<u>70,680</u>	<u>70,680</u>

บริษัท เพื่อดูณ จำกัด
 กระต่ายท่าการแสดงการเปลี่ยนแปลงฐานะการเงิน
 สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2525

รายการ	รายการเปลี่ยนแปลง		รายการปรับปรุง		เงินทุนใช้ไป		เงินทุนได้มา	
	เดบิต	เครดิต	เดบิต	เครดิต	จำนวนเงิน	คำอธิบาย	จำนวนเงิน	อื่น ๆ
เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น	46,500							
เงินลงทุนระยะยาว		15,000	(3) 15,000					
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	32,500		(2) 2,500		50,000			
ค่าเสื่อมราคาสะสม	1,000		(1) 15,000					
			(2) 2,500					
			(1) 12,000				13,500	
นิติกรรมสิทธิ์		35,000					35,000	
พันธบัตร		30,000	(5) 50,000	(4) 20,000				
ส่วนเกินมูลค่าพันธบัตร		2,375	(5) 2,500				(125)	
หุ้นบุริมสิทธิ์	50,000			(6) 50,000				
ส่วนเกินหุ้นบุริมสิทธิ์	1,000			(6) 1,000				
หุ้นสามัญ		60,000	(7) 60,000					
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		24,000	(7) 24,000					
กำไรสะสม	35,375							
	166,375	166,375						
รายละเอียดกำไรสะสม :-								
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	7,525						(7,525)	
ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์	2,100			(1) 2,100				
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว		1,000					1,000	
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว		3,250	(3) 3,250					
ขาดทุนจากการไถ่ถอนพันธบัตร	1,000			(4) 1,000				
เงินปันผล	25,000				25,000			
ไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ์สูงกว่ามูลค่า	4,000			(6) 4,000				
กำไรสะสมลดลง		35,375						
	39,625	39,625						
เงินทุนได้มา : จากการขายอุปกรณ์				(1) 900				900
เงินทุนได้มาจากการขายเงินลงทุนระยะยาว				(3) 18,250				52,500
เงินทุนได้มาจากการออกพันธบัตร				(5) 52,500				84,000
เงินทุนได้มาจากการออกหุ้นสามัญ				(7) 84,000				
เงินทุนได้มาจากการดำเนินงาน							41,850	41,850
· เงินทุนได้มาทั้งหมด								197,500
เงินทุนใช้ไปใน การไถ่ถอนพันธบัตร			(4) 21,000		21,000	ไถ่ถอนพันธบัตร		
เงินทุนใช้ไปใน การไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ์			(6) 55,000		55,000	ไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ์		
เงินทุนใช้ไป					151,000			151,000
เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น								46,500

เฉลยข้อ 4

	<u>2524</u>	<u>2525</u>
1. Earnings per share	= $\frac{25-12}{40}$ = 0.32 บ./หุ้น	= $\frac{55-12}{45}$ 0.95 บ./หุ้น
จำนวนหุ้นสามัญปี 2525 ใช้จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ดังนี้		
	40 หุ้น + (10 หุ้น 6 เดือน)	
	40 หุ้น + $10 \times \frac{6}{12}$	
	45 หุ้น	
2. Price-earning ratio	$\frac{20}{0.32}$	$\frac{25}{0.95}$
	= 62.5	= 26.3
3. Dividend Yield	= $\left(\frac{18}{40} \div 20\right) \times 100\%$ 2.25%	= $\left(\frac{28}{45} \div 25\right) \times 100\%$ = 2.5%
4. Payout ratio	= $\frac{18}{25} \times 100\%$ 72%	= $\frac{28}{55} \times 100\%$ = 50.9%
5. อัตรากำไรขั้นต้น	= $\frac{340}{1,000} \times 100\%$ 34%	= $\frac{440}{1,200} \times 100\%$ = 36.6%
6. อัตรากำไรต่อยอดขาย	= $\frac{25}{1,000} \times 100\%$ 2.5%	= $\frac{55}{1,200} \times 100\%$ = 4.5%
7. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	$\frac{25}{1,450} \times 100\%$ = 1.7%	= $\frac{55}{1,700} \times 100\%$ = 3.2%
	หรือ	
8. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นสามัญ	$\frac{40}{1,450} \times 100\%$ $\frac{25-12}{720} \times 100\%$ = 1.8%	= $\frac{90}{1,700} \times 100\%$ $\frac{55-12}{895} \times 100\%$ 4.8%
9. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	$\frac{530}{920} = 0.57$	$\frac{605}{1,095} = 0.55$