

## ชุดที่ 7

**ข้อ 1.** นายบุญถึง หวังรวย กำลังตัดสินใจว่าควรลงทุนซื้อหุ้นของบริษัท ก.ไก่ จำกัด หรือบริษัท ต.เต่า จำกัด ดีกันแน่ จึงมาปรึกษาท่านให้ช่วยแนะนำ ซึ่งท่านพอที่จะมีข้อมูลทางการเงินของบริษัททั้งสองดังกล่าวพอประมาณดังนี้

	2523	2522	2521	2520
<b>บริษัท ก.ไก่ จำกัด</b>				
กำไรสุทธิหลังภาษี	425,000	370,000	330,000	300,000
เงินปันผลสำหรับหุ้นสามัญ	255,000	222,000	198,000	180,000
ราคาตลาดของหุ้นสามัญ (ออกจำหน่าย 50,000 หุ้น)	85	59	46	36
ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด	2,125,000	2,053,333	2,062,500	2,000,000
<b>บริษัท ต.เต่า จำกัด</b>				
กำไรสุทธิหลังภาษี	179,400	138,000	115,000	100,000
เงินปันผลสำหรับหุ้นสามัญ	35,880	27,600	23,000	20,000
ราคาตลาดของหุ้นสามัญ (ออกจำหน่าย 20,000 หุ้น)	179	104	58	25
ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด	1,196,000	862,500	638,888	500,000

จากสามปีที่ผ่านมาจะเห็นได้ว่ากำไรสุทธิของบริษัท ก.ไก่ จำกัด เพิ่มขึ้น 10% 12% และ 15% ตามลำดับ และขณะเดียวกันของบริษัท ต.เต่า ก็เพิ่มขึ้น 15%, 20% และ 30%

**ให้ทำ** ให้ท่านวิเคราะห์แต่ละบริษัท และให้คำแนะนำแก่นายบุญถึง หวังรวย ว่าควรซื้อหุ้นของบริษัทใดดี (ใช้ทศนิยม 1 ตำแหน่ง)

ข้อ 2.

บริษัทเพิ่มพูลจำกัด

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2522 และ 2523

	<u>2522</u>	<u>2523</u>	<u>เพิ่ม (ลด)</u>
ขายสุทธิ	250,000	208,000	42,000
<u>หัก</u> ต้นทุนขาย	<u>200,000</u>	<u>172,000</u>	<u>28,000</u>
∴ กำไรขั้นต้น	50,000	36,000	14,000
<u>หัก</u> ค่าใช้จ่ายในการขาย	<u>15,000</u>	<u>14,000</u>	<u>1,000</u>
∴ กำไรจากการขาย	35,000	22,000	13,000
<u>หัก</u> ค่าใช้จ่ายอำนวยการทั่วไป	<u>10,000</u>	<u>12,000</u>	<u>2,000</u>
∴ กำไรจากการดำเนินงาน	25,000	10,000	15,000
<u>บวก</u> รายได้การเงินสุทธิ	<u>1,000</u>	<u>200</u>	<u>800</u>
	26,000	10,200	15,800
<u>หัก</u> รายจ่ายการเงินสุทธิ	<u>100</u>	<u>500</u>	<u>400</u>
∴ กำไรสุทธิ	<u>25,900</u>	<u>9,700</u>	<u>16,200</u>

จากรายงานผลการดำเนินงานข้างต้น จะเห็นได้ว่ากำไรสุทธิในปี 2523 ลดลงจากปี 2522 เป็นเงิน 16,200 บาท ทั้ง ๆ ที่ทางฝ่ายผลิตรายงานมาว่าต้นทุนผลิตและต้นทุนขายไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากปีที่แล้วเลย

ต้องการ ให้ท่านวิเคราะห์ถึงสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงของกำไรสุทธิ

ข้อ 3. ต่อไปนี้เป็นข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วมลงทุน จำกัด

บริษัท ร่วมลงทุน จำกัด

งบดุลเปรียบเทียบ

ณ 31 ธันวาคม 2523 และ 2524

	31 ธันวาคม		ยอดเปลี่ยนแปลง	
	2523	2524	เดบิต	เครดิต
สินทรัพย์หมุนเวียนสุทธิ	148,300	165,200	16,900	
อาคารและอุปกรณ์	96,000	100,500	4,500	
ค่าเสื่อมราคาสะสม-อาคารและอุปกรณ์	(30,000)	(34,000)		4,000
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	30,000	27,000		3,000
ค่าความนิยม	<u>25,000</u>	<u>1</u>		24,999
	<u>269,300</u>	<u>258,701</u>		
หนี้สินหมุนเวียนสุทธิ	45,800	58,800		13,000
หุ้นกู้	50,000	—	50,000	
ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้	(1,250)	—		1,250
หุ้นบุริมสิทธิ (ราคา par 100 บาท)	50,000	—	50,000	
หุ้นสามัญ (ราคา par 10 บาท)	100,000	153,000		53,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	—	30,600		(30,600)
กำไรสะสม	<u>24,750</u>	<u>?</u>	<u>?</u>	<u>?</u>
	<u>269,300</u>	<u>258,701</u>		
กำไรสะสม				
ตัดบัญชีค่าความนิยม	24,999	ยอดยกมา		24,750
ส่วนเกินในการไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ	1,000	กำไรสุทธิรวมรายการพิเศษ		36,150
เงินปันผล-เงินสด	15,000			
เงินปันผล-หุ้นสามัญ	?			
ยอดยกไป	?			

งบกำไรขาดทุน ปี 2524

กำไรสุทธิ	40,650
<u>บวก</u> กำไรจากการแลกเปลี่ยนอุปกรณ์	<u>1,500</u>
	42,150
<u>หัก</u> ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(2,500)
ขาดทุนจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	(3,500)
กำไรสุทธิรวมรายพิเศษ	<u>36,150</u>

**ข้อมูลเพิ่มเติม** สำหรับปี 2524

- นำอุปกรณ์ซึ่งคิดค่าเสื่อมราคาเต็มที่แล้วมีราคาทุน 10,500 บาท ไปแลกเปลี่ยน (Trade-in) กับอุปกรณ์ใหม่ราคาทุน 15,000 บาท โดยผู้ขายตีราคาอุปกรณ์เก่าในราคา 1,500 บาท บริษัทจ่ายเงินสดไป 10,000 บาท ส่วนที่เหลือออกเป็นตั๋วจ่ายกำหนดชำระภายใน 3 เดือน
- ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ซึ่งมีราคาทุน 15,000 บาท เมื่อตอนต้นปี และในตอนกลางปีได้ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เข้ามาเพิ่มเติม
- ตอนต้นเดือนเมษายน 2524 บริษัทออกจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มเติมอีก 5,000 หุ้น ราคาตลาดหุ้นละ 16 บาท
- บริษัทไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิคืนมาในราคาหุ้นละ 102 บาท
- ณ วันที่ 1 กรกฎาคม บริษัทไถ่ถอนหุ้นคืนมาโดยจ่ายเงินให้สูงกว่า Face Value 5% ในวันที่ทำการไถ่ถอนนี้ได้ทำการตัดส่วนลดมูลค่าหุ้นอีก 250 บาท
- ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ประจำปี 2524 เป็นเงิน 14,500 บาท
- ตัดบัญชีค่าความนิยม 24,999 บาท
- จ่ายเงินปันผลดังนี้
  - เงินสด 15,000 บาท
  - หุ้นสามัญปันผล 2% ตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 พ.ย. 2524 ราคาตลาด ณ วันประกาศจ่ายเป็นหุ้นละ 12 บาท

**ให้ทำ** กระดาษทำการและงบแสดงแหล่งได้มาและใช้ไปของเงินทุนหมุนเวียน ปี 2524

ข้อ 4 บริษัท ก.จำกัด เริ่มดำเนินกิจการเมื่อมกราคม 2524 มีผลการดำเนินงานและฐานะการเงินเป็นดังนี้

บริษัท ก.จำกัด  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2524

ขาย	<u>300,000</u>
หัก ต้นทุนขาย:-	
สินค้าคงเหลือต้นงวด	55,000
<u>บวก</u> ซื้อ	<u>200,000</u>
สินค้ามีเพื่อขาย	255,000
หัก สินค้าคงเหลือปลายงวด	<u>65,000</u>
ต้นทุนขาย	<u>190,000</u>
∴ กำไรขั้นต้น	110,000
หัก ค่าใช้จ่าย :-	
ค่าเสื่อมราคา	5,000
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	<u>90,000</u>
ค่าใช้จ่ายรวม	<u>95,000</u>
∴ กำไรสุทธิ	15,000
หัก เงินปันผล	<u>5,000</u>
∴ กำไรสะสมเพิ่มขึ้น	<u>10,000</u>

บริษัท ก.จำกัด  
งบดุลเปรียบเทียบ

	1 มกราคม 2524	31 ธันวาคม 2524
<b>ทรัพย์สิน :-</b>		
เงินสด	60,000	30,000
ลูกหนี้		40,000
สินค้า	55,000	65,000
อาคาร (สุทธิ)	50,000	45,000
ที่ดิน	<u>35,000</u>	<u>35,000</u>
รวมทรัพย์สิน	<u>200,000</u>	<u>215,000</u>
<b>หนี้สิน :-</b>		
เจ้าหนี้	20,000	25,000
เจ้าหนี้จำนอง	<u>30,000</u>	<u>30,000</u>
รวมหนี้สิน		
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น :-</b>		
หุ้นทุน	150,000	150,000
กำไรสะสม	<u>—</u>	<u>10,000</u>
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>150,000</u>	<u>160,000</u>
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>200,000</u>	<u>215,000</u>

**ข้อมูลเพิ่มเติม**

- ดัชนีราคา 1 มกราคม 2524 เป็น 100  
ดัชนีราคา 31 ธันวาคม 2524 เป็น 120  
ดัชนีราคาถัวเฉลี่ยของปี 2524 เป็น 110
- รายการขายและซื้อสินค้าเกิดขึ้นสม่ำเสมอตลอดปี
- สินค้าคงเหลือตีราคาทุน ตามวิธี Last-in, First-out  
นั่นคือสินค้าที่เข้ามาทีหลังจะขายออกไปก่อน
- ประกาศและจ่ายเงินปันผลตอนสิ้นปี
- อาคารมีอายุการใช้งาน 10 ปี คิดค่าเสื่อมราคาปีละ 5,000 บาท

- ต้องการ**
- จัดทำงบกำไรขาดทุนหลังปรับด้วยระดับราคาปลายปี 2524
  - จัดทำงบแสดงผลกำไรขาดทุนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาสำหรับปี 2524

# เฉลยปัญหาทดสอบด้วยตนเอง ชุดที่ 7

เฉลยข้อ 1.

ผู้ที่ลงทุนซื้อหุ้นของบริษัทนั้นย่อมสนใจในผลตอบแทนที่จะได้รับในรูปของเงินปันผล รายได้ต่อหุ้นซึ่งเป็นตัวชี้ให้เห็นถึงความเจริญก้าวหน้าของบริษัทในอนาคตอันจะเป็นผลต่อไปให้มีการจ่ายเงินปันผลได้มากขึ้น ราคาตลาดของหุ้นสามัญก็จะสูงขึ้น ดังนั้นผู้ที่ลงทุนซื้อหุ้นจึงต้องพิจารณาในอัตราส่วนของแต่ละบริษัท คือ

$$\text{รายได้ต่อหุ้น} = \frac{\text{กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญ}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญในท้องตลาด}}$$

		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก. ไข่จำกัด	=	$\frac{425,000}{50,000}$	$\frac{370,000}{50,000}$	$\frac{330,000}{50,000}$	$\frac{300,000}{50,000}$
	=	8.5	7.4	6.6	6
บริษัท ต. เต่าจำกัด	=	$\frac{179,000}{20,000}$	$\frac{138,000}{20,000}$	$\frac{115,000}{20,000}$	$\frac{100,000}{20,000}$
	=	9	7	5.8	5

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นสามัญ

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิหลังหักภาษี - เงินปันผลของผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ์}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนของผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิ์}}$$

		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก. ไข่จำกัด	=	$\frac{425,000}{2,125,200}$	$\frac{370,000}{2,053,333}$	$\frac{330,000}{2,062,500}$	$\frac{300,000}{2,000,000}$
	=	19%	18%	16%	15%
บริษัท ต. เต่า จำกัด	=	$\frac{179,000}{1,196,000}$	$\frac{138,000}{862,500}$	$\frac{115,000}{638,888}$	$\frac{100,000}{500,000}$
	=	14%	16%	18%	20%

Price-earning Ratio

$$= \frac{\text{ราคาตลาดของหุ้นสามัญ}}{\text{รายได้ต่อหุ้น}} \quad \text{เท่า}$$

		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก. ไข่ จำกัด	*	$\frac{85}{8.5}$	$\frac{59}{7.4}$	$\frac{46}{6.6}$	$\frac{36}{6}$ เท่า
	=	10	8	7	6 เท่า
บริษัท ต. เต่า จำกัด	=	$\frac{179}{9}$	$\frac{104}{7}$	$\frac{58}{5.8}$	$\frac{25}{5}$ เท่า
	=	19.9	15.1	10	5 เท่า



### เฉลยข้อ 1. ต่อ

เงินปันผลต่อหุ้นของหุ้นสามัญ	=	$\frac{\text{เงินปันผลของหุ้นสามัญ}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญในท้องตลาด}}$			บาท
		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก.ไก่ จำกัด	=	$\frac{255,000}{50,000}$	$\frac{222,000}{50,000}$	$\frac{198,000}{50,000}$	$\frac{180,000}{50,000}$
		5.1	4.4	4	3.6
บริษัท ต.เต่า จำกัด	=	$\frac{35,880}{20,000}$	$\frac{27,600}{20,000}$	$\frac{23,000}{20,000}$	$\frac{20,000}{20,000}$
		1.8	1.4	1.2	1
Yield on Common Stock	=	$\frac{\text{เงินปันผลต่อหุ้นสามัญ}}{\text{ราคาตลาดต่อหุ้นสามัญ}}$			
		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก.ไก่ จำกัด	=	$\frac{5.1}{85}$	$\frac{4.4}{59}$	$\frac{4}{46}$	$\frac{3.6}{36}$
บริษัท ต.เต่า จำกัด	=	$\frac{1.8}{179}$	$\frac{1.4}{104}$	$\frac{1.2}{58}$	$\frac{1}{25}$
Pay out Ratio	=	$\frac{\text{เงินปันผลต่อหุ้น}}{\text{รายได้ต่อหุ้น}}$			
		<u>2523</u>	<u>2522</u>	<u>2521</u>	<u>2520</u>
บริษัท ก.ไก่ จำกัด	=	$\frac{5.1}{8.5}$	$\frac{4.4}{7.4}$	$\frac{4}{6.6}$	$\frac{3.6}{6}$
	=	60%	59%	60%	60%
บริษัท ต.เต่า จำกัด	=	$\frac{1.8}{9}$	$\frac{1.4}{7}$	$\frac{1.2}{5.8}$	$\frac{1}{5}$
		20%	20%	20%	20%

จากอัตราส่วนต่าง ๆ ข้างต้นนี้ จะเห็นว่าถ้าผู้ลงทุนเลือกบริษัท ก.ไก่ จำกัด จะดีกว่า เพราะมีอัตราส่วนส่วนใหญ่ดีกว่าของบริษัท ต.เต่า จำกัด คือให้ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลมากกว่าจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นสูงกว่าและจ่ายสม่ำเสมอในอัตราเดียวกัน อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นสามัญก็มีแนวโน้มสูงขึ้นเรื่อย ๆ ดังนั้น จึงควรเลือกลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท ก.ไก่ จำกัด

**เฉลยข้อ 2.**

		<u>2522</u>	<u>2523</u>	
ขายสุทธิ	100%	250,000	208,000	บาท
หัก ต้นทุนขาย	80%	<u>200,000</u>	<u>172,000</u>	”
กำไรขั้นต้น	20%	<u>50,000</u>	<u>36,000</u>	”

เนื่องจากต้นทุนผลิตและต้นทุนขายปี 2523 ไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปี 2522 เลย ดังนั้นต้นทุนขายปี 2523 ตามเกณฑ์ต้นทุนปี 2522 จึงเท่ากับ 172,000 บาท

ปี 2522 กำไรขั้นต้น 20%

ปี 2522 ต้นทุนขาย 80% ของราคาขาย

ต้นทุนขายปี 22 80 บาท ราคาขายปี 22 100 บาท

ต้นทุนขายปี 22 172,000 บาท ราคาขายปี 22  $\frac{100}{80} \times 172,000$  ”

$$= 215,000$$

∴ ราคาขายปี 2523 ถือเป็นราคาขายปี 2522 = 215,000 บาท

**เฉลยข้อ 2. ต่อ**

บริษัท เพิ่มพูล จำกัด  
งบบัญชีแสดงการลดลงของกำไรสุทธิ  
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2523

กำไรสุทธิ-2522	25,900	บาท
กำไรสุทธิ-2523	<u>9,700</u>	บาท
กำไรสุทธิลดลง	<u>16,200</u>	บาท

สาเหตุของการลดลง :-

รายการที่ลดกำไรสุทธิ :-

ก. กำไรขั้นต้นลดลงเกิดจาก

1. ปริมาณขายลดลง

ปริมาณขายปี 2522	250,000		บาท
ปริมาณขายปี 2523 ถึงเกณฑ์ปี 2522	<u>215,000</u>		บาท
20% อัตรากำไรขั้นต้นปี 2522	35,000	7,000	บาท

2. อัตรากำไรขั้นต้นลดลง :

ราคาขายลดลง

ราคาขายปี 2523 ถึงเกณฑ์ปี 2522 =	215,000			
ราคาขายปี 2523 แท้จริง =	<u>208,000</u>	<u>7,000</u>	14,000	บาท

ข. ค่าใช้จ่ายอำนาจการทั่วไปเพิ่มขึ้น

ปี 2523	12,000			
ปี 2522	<u>10,000</u>	2,000	"	

ค. รายได้ลดลง

ปี 2522	1,000			
ปี 2523	<u>200</u>	800	"	

ง. รายจ่ายการเงินสุทธิเพิ่มขึ้น

ปี 2523	500			
ปี 2522	<u>100</u>	<u>400</u>	"	
		17,200	"	

รายการ ที่เพิ่มกำไรสุทธิ

จ. ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง

ปี 2522	15,000			
ปี 2523	<u>14,000</u>	<u>1,000</u>	"	

∴ กำไรสุทธิลดลง 16,200 "

เฉลยข้อ

บริษัทร่วมทุน จำกัด  
แบบทำกรางงบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปซึ่งทุนทรัพย์  
สำหรับปีสิ้นสุด 1 ธันวาคม 2524

รายการ	ยอดเปลี่ยนแปลงสุทธิ		รายการปรับปรุง		เงินทุนใช้ไป		เงินทุนได้มา		
	เดบิต	เครดิต	เดบิต	เครดิต	จำนวนเงิน	คำอธิบาย	จากดำเนินงาน	แหล่งอื่น	คำอธิบาย
เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ	3,900								
อาคารและอุปกรณ์	4,500			(1) 4,500					
ค่าเสื่อมราคาสะสม-อาคารและอุปกรณ์		4,000		(1) 10,500			14,500		
เงินลงทุนในหลักทรัพย์		3,000	(2) 15,000		12,000	ซื้อเงินลงทุน			
ค่าความนิยม		24,999	(6) 24,999						
หุ้นกู้	50,000			(5) 50,000					
ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้		1,250	(5) 1,000				250		
หุ้นบุริมสิทธิ (ราคา par 10 บาท)	50,000			(4) 50,000					
หุ้นสามัญ (ราคา par 10 บาท)		53,000	(7) 3,000						
			(3) 50,000						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		30,600	(7) 1,600						
			(3) 30,000						
กำไรสะสม	8,449								
	116,849	116,849							
รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงกำไรสะสม :									
กำไรสุทธิ		40,650					40,650		
กำไรจากการแลกเปลี่ยนอุปกรณ์		1,500	(1) 1,500						
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	2,500			(2) 2,500					
ขาดทุนจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	3,500			(5) 3,500					
ตัดบัญชีค่าความนิยม	24,999			(6) 24,999					
ส่วนเกินในการไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ	1,000			(4) 1,000					
เงินปันผล-เงินสด	15,000				15,000	จ่ายเงินปันผล			
เงินปันผล-หุ้นสามัญ	3,600			(7) 3,600					
กำไรสะสมลดลง		8,449							
	50,599	50,599							
เงินทุนใช้ไปในกระบวนการแลกเปลี่ยนอุปกรณ์			(1) 13,500		13,500	อุปกรณ์แลกเปลี่ยน			
เงินทุนได้มาจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์				(2) 12,500				12,500	ขายเงินลงทุน
เงินทุนได้มาจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญ				(3) 80,000				80,000	ออกหุ้นสามัญ
เงินทุนใช้ไปในการไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ			(4) 51,000		51,000	ไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ			
เงินทุนใช้ไปในการไถ่ถอนหุ้นกู้			(5) 52,500		52,500	ไถ่ถอนหุ้นกู้			
รวมเงินลงทุนได้มาจากแหล่งอื่น ๆ			243,099	243,099				92,500	
รวมเงินลงทุนได้มาจากการดำเนินงาน							55,400	55,400	
รวมเงินลงทุนได้มาทั้งสิ้น								147,900	
รวมเงินลงทุนใช้ไป					144,000			144,000	
เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น								3,900	

เฉลยข้อ 3 ต่อ

บริษัท ร่วมทุน จำกัด  
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปซึ่งทุนทรัพย์  
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2524

เงินทุนได้มา :-

จากการดำเนินงาน

กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	40,650		บาท
ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์	14,500		"
ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้	<u>250</u>	55,400	"
ขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์		12,500	"
ออกจำหน่ายหุ้นสามัญ		<u>80,000</u>	"
รวมเงินทุนได้มา		147,900	"

เงินทุนใช้ไป :-

ซื้อเงินลงทุน	12,000		"
จ่ายเงินปันผล	15,000		"
เงินทุนใช้ไปในการแลกเปลี่ยนอุปกรณ์	13,500		"
ไถ่ถอนหุ้นบุริมสิทธิ	51,000		"
ไถ่ถอนหุ้นกู้	<u>52,500</u>	<u>144,000</u>	"
.∴ เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น		<u>3,900</u>	"

**เฉลยข้อ 4.**

บริษัท ก.จำกัด

งบกำไรขาดทุนหลังปรับปรุงด้วยระดับราคาปลายปี 2524

	<u>ก่อนปรับปรุง</u>	<u>ตัวคูณ</u>	<u>หลังปรับปรุง</u>
ขาย	<u>300,000</u>	120/110	<u>327,272.72</u>
<u>ต้นทุนขาย</u> :-			
สินค้าคงเหลือต้นงวด	55,000	120/100	66,000
<u>บวก</u> ซื้อ	<u>200,000</u>	120/110	<u>218,181.81</u>
∴ สินค้ามีเพื่อขาย	255,000		284,181.81
<u>หัก</u> สินค้าคงเหลือปลายงวด			
สินค้าคงเหลือต้นงวด	55,000	120/100	66,000
<u>สินค้าซื้อ</u> มาระหว่างปี	<u>10,000</u>	120/110	<u>10,909.09</u>
∴ ต้นทุนขาย	190,000		207,272.72
กำไรขั้นต้น	110,000		120,00
<u>หัก</u> <u>ค่าใช้จ่าย</u> :-			
ค่าเสื่อมราคา	5,000	120/100	6,000.00
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	<u>90,000</u>	120/110	<u>98,181.81</u>
<u>ค่าใช้จ่ายรวม</u>	<u>95,000</u>		<u>104,181.81</u>
∴ กำไรสุทธิ	15,000		15,818.19
<u>หัก</u> เงินปันผล	<u>5,000</u>	120/120	<u>5,000.00</u>
∴ กำไรสะสมเพิ่มขึ้น	<u>10,000</u>		<u>10,818.19</u>

เฉลยข้อ 4 ต่อ

บริษัท ก.จำกัด

งบแสดงผลกำไรขาดทุนเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคาสำหรับปี 2524

		<u>ก่อนปรับ</u>	<u>ตัวคูณ</u>	<u>หลังปรับปรุง</u>
Net monetary items ต้นปี :-				
<u>ทรัพย์สิน :-</u>				
เงินสด	60,000			
<u>หนี้สิน :-</u>				
เจ้าหนี้	20,000			
เจ้าหนี้จำนอง	<u>30,000</u>	10,000	120/100	12,000
<u>เจ้าหนี้จำนอง</u>	<u>50,000</u>			
<u>บวก</u> Net monetary items ที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี :-				
ขาย		<u>300,000</u>	120/110	<u>327,272.72</u>
		<u>310,000</u>		<u>339,272.72</u>
<u>ลบ</u> Net monetary items ที่ลดลงระหว่างปี :-				
ซื้อ		200,000	120/110	218,181.81
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ		90,000	120/110	98,181.81
เงินปันผล		<u>5,000</u>	120/120	<u>5,000.00</u>
		<u>295,000</u>		<u>321,363.62</u>
				17,909.10
Net monetary items ปลายปี :-				
<u>ทรัพย์สิน :-</u>				
เงินสด	30,000			
ลูกหนี้	<u>40,000</u>	70,000		
<u>หนี้สิน :-</u>				
เจ้าหนี้	25,000			
เจ้าหนี้จำนอง	<u>30,000</u>	55,000		
		15,000		<u>15,000</u>
∴ ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงระดับราคา				<u>2,909.1</u>