

บทที่ ๔

.. การบริหารเงินทุนของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของธุรกิจนั้น นอกจากจะใช้อัตราส่วนทางการเงินแล้ว ยังใช้การวิเคราะห์โครงสร้างของเงินทุน โดยการทำงานแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน (Sources and Uses of Funds Statement) เพื่อดูการเปลี่ยนแปลงของงบดุลในงวดปัจจุบันกับงวดที่แล้วมา ซึ่งจะแสดงถึงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ หนี้สิน และทุน ซึ่งเกิดขึ้นในงวดใดงวดหนึ่ง และแสดงให้เห็นทราบว่าเงินทุนของธุรกิจได้มาและใช้ไปอย่างไร เหมาะสมหรือไม่ นอกจากนั้นยังช่วยให้ผู้บริหารทางการเงินสามารถตัดสินใจวางแผนการจัดหาเงินทุนในอนาคต

โครงสร้างของเงินทุน (Capital Structure)

ธุรกิจแต่ละชนิดอาจมีโครงสร้างของเงินทุนที่แตกต่างกัน ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจ ความเหมาะสมในการใช้เงินทุน และความสามารถของธุรกิจเองด้วย โดยทั่วไปโครงสร้างของเงินทุนประกอบด้วย ๒ ส่วน คือ

๑. หนี้สิน (Debt)

- ก. หนี้สินระยะสั้น^๑ คือ หนี้สินที่มีระยะเวลาชำระคืนไม่เกิน ๑ ปี
- ข. หนี้สินระยะปานกลาง คือ หนี้สินที่มีระยะเวลาชำระคืนตั้งแต่ ๑ ปีขึ้นไป แต่ไม่เกิน ๓ ปี
- ค. หนี้สินระยะยาว คือ หนี้สินที่มีระยะเวลาชำระคืนตั้งแต่ ๓ ปีขึ้นไป

^๑ ในทางปฏิบัติถือเป็นหนี้สินระยะยาว เพราะรายการหนี้สินระยะสั้นของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรงได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารซึ่งทางทฤษฎีถือเป็นหนี้สินระยะสั้น แต่ในทางปฏิบัติสามารถต่ออายุการเบิกเงินเกินบัญชีธนาคารไปได้เรื่อย ๆ

๒. ส่วนของเจ้าของ (Equity)

ก. **หุ้นบุริมสิทธิ** คือหุ้นที่ไม่มีกำหนดไถ่คืน ผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนเป็นเงินปันผลซึ่งมีอัตราค่อนข้างแน่นอน และจะได้รับก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ มีสิทธิสะสมยอดเงินปันผลไว้รับในปีต่อไปได้

ข. **หุ้นสามัญ** คือหุ้นซึ่งผู้ถือหุ้นมีกรรมสิทธิ์ มีส่วนในความเป็นเจ้าของกิจการ ผลตอบแทนจะได้รับในรูปเงินปันผล ซึ่งจะมีอัตราเล็กน้อยเพียงใดขึ้นอยู่กับรายได้ของบริษัทหุ้นสามัญที่ไม่มีกำหนดไถ่คืน

ค. **กำไรสะสม** คือกำไรที่ทำมาหาได้และยังมีได้แบ่งปันออกไป จะแสดงยอดอยู่ในบัญชีกำไรสะสม

ผู้บริหารทางการเงินของธุรกิจมีหน้าที่จะต้องพิจารณาว่า ธุรกิจควรจัดหาเงินทุนโดยวิธีใด จึงจะทำให้บรรลุถึงเป้าหมายทางการเงิน คือให้เจ้าของมีความมั่งคั่งที่สุด^๑ (Maximization of owners' wealth) การตัดสินใจเลือกวิธีการจัดหาเงิน มีปัจจัยหลายอย่างที่เราควรจะนำมาพิจารณา เช่น ความเหมาะสมระหว่างประเภทของเงินทุนที่จัดหามา กับลักษณะการใช้เงินทุนประเภทนั้น การเสี่ยงภัยจังหวะของการจัดหาเงินทุน เป็นต้น

ผลการวิเคราะห์

๑. โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง และสรุปผลเปรียบเทียบตามขนาดของกิจการ (ดังแสดงในแผนภาพที่ ๒๔)

^๑ สังวร ปัญญาติก, การเงินธุรกิจ, (กรุงเทพมหานคร: คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย, ๒๕๒๐), หน้า ๒

โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรงในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ ประกอบด้วยทุนที่มาจากแหล่งภายนอกกิจการ (หนี้สิน) เป็นส่วนใหญ่คือ ร้อยละ ๗๔.๒๓ และมาจากแหล่งภายใน (ส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรสะสม) ร้อยละ ๒๕.๗๗ โดยทุนที่มาจากหนี้สิน ส่วนใหญ่มาจากหนี้สินระยะสั้นซึ่งได้แก่ เจ้าหนี้การค้า ตัวเงินจ่าย เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากธนาคารประมาณร้อยละ ๔๔.๕๓ และจากหนี้สินระยะยาวเพียงร้อยละ ๑๔.๐๗ ของเงินทุนจากแหล่งภายนอก ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นนั้น มาจากการนำหุ้นสามัญออกจำหน่ายและส่วนเกินมูลค่าหุ้น ร้อยละ ๑๓.๕๑ และอีกร้อยละ ๑๒.๒๖ ของโครงสร้างของเงินทุนมาจากกำไรสะสมจากการดำเนินงาน

สรุปผลของการเปรียบเทียบโครงสร้างของเงินทุนโดยเฉลี่ยของกิจการขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก ในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ (ดูตารางที่ ๒๔ ประกอบ) จะเห็นว่ากิจการขนาดกลางมีทุนที่มาจากหนี้สินมากที่สุด คือร้อยละ ๘๘.๗๔ ของโครงสร้างเงินทุน รองลงมาได้แก่กิจการขนาดเล็กและกิจการขนาดใหญ่ตามลำดับ กล่าวคือ ร้อยละ ๘๓.๔๐ และ ๖๕.๑๒ ของโครงสร้างของเงินทุน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นก็ปรากฏว่ากิจการขนาดเล็กมีทุนที่มาจากหุ้นเรือนหุ้นและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสูงสุด คือประมาณร้อยละ ๓๑.๗๕ ของโครงสร้างเงินทุน รองลงมาได้แก่กิจการขนาดใหญ่และกิจการขนาดกลางตามลำดับ กล่าวคือ ร้อยละ ๑๓.๔๕ และ ๕.๔๕ ของโครงสร้างเงินทุน ส่วนแหล่งเงินทุนส่วนที่เป็นกำไรสะสมจากการดำเนินงานภายในของกิจการนั้น ปรากฏว่ากิจการขนาดใหญ่มีกำไรสะสมสูงสุดคือ ร้อยละ ๑๗.๔๓ ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด รองลงมาได้แก่กิจการขนาดกลางและกิจการขนาดเล็ก ซึ่งมีส่วนกำไรสะสมและขาดทุนสะสมร้อยละ ๑.๗๗ และ ๑๔.๑๕ ของโครงสร้างเงินทุนตามลำดับ ดังนั้นจะเห็นว่าโครงสร้างเงินทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นจะเห็นว่ากิจการขนาดใหญ่มีทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นสูงสุด คือร้อยละ ๓๐.๘๘ รองลงมาได้แก่กิจการขนาดเล็กและต่ำสุดคือกิจการขนาดกลาง กล่าวคือ ร้อยละ ๑๖.๖๐ และ ๑๑.๒๖ ของโครงสร้างของเงินทุน

๒. โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ ของกิจการขนาดใหญ่ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินส่วนใหญ่ กล่าวคือ ร้อยละ ๖๕.๑๒ และมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๓๐.๘๘ ของเงินทุนทั้งหมด สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้น ส่วนมากมาจากหนี้สินระยะสั้นซึ่งได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย เป็นแหล่งสำคัญคือร้อยละ ๖๑.๔๐ ของโครงสร้างเงินทุนหรือร้อยละ ๔๕.๔๑ ของแหล่งหนี้สิน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นนั้นมาจากการเพิ่มทุนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นร้อยละ ๑๓.๔๕ และมาจากกำไรสะสมจากการดำเนินงานภายในของกิจการอีกร้อยละ ๑๗.๔๓

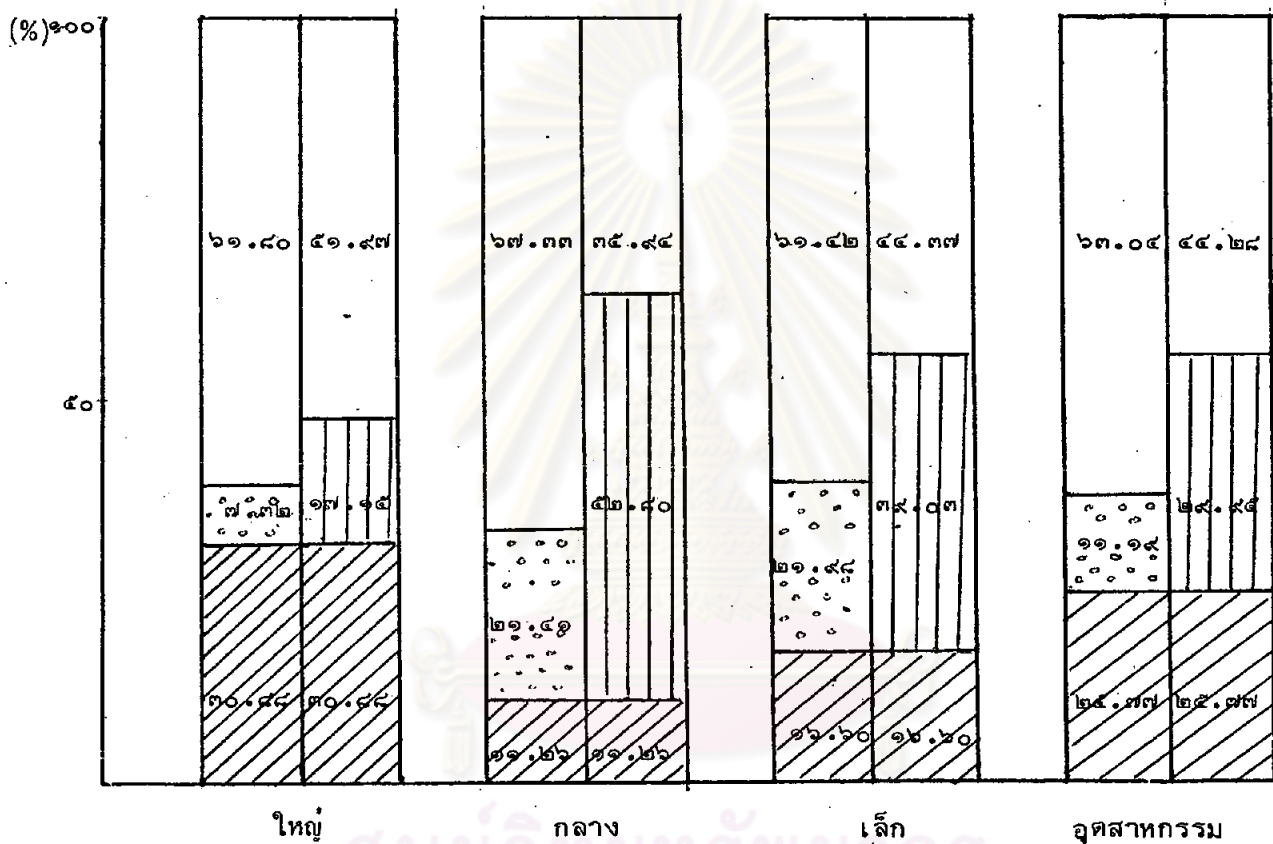
๓. โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ ของกิจการขนาดกลาง ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่คือร้อยละ ๘๘.๗๔ และมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๑๑.๒๖ สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้น ส่วนมากมาจากหนี้สินระยะสั้นร้อยละ ๖๗.๓๓ ของโครงสร้างเงินทุน หรือร้อยละ ๗๕.๘๗ ของแหล่งหนี้สิน และมาจากหนี้สินระยะยาวร้อยละ ๒๑.๔๑ ของแหล่งเงินทุน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นนั้น มาจากการเพิ่มทุนสามัญร้อยละ ๔.๔๔ และเกิดจากการกำไรสะสมจากการดำเนินงานของกิจการนั่นเอง คือร้อยละ ๑.๗๗ ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด

๔. โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ ของกิจการขนาดเล็ก ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่ คือร้อยละ ๘๓.๔๐ และมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๑๖.๖๐ สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้นส่วนมากมาจากหนี้สินระยะสั้นร้อยละ ๖๑.๔๒ ของโครงสร้างเงินทุน หรือร้อยละ ๖๕.๗๖ ของแหล่งหนี้สิน และมาจากหนี้สินระยะยาวร้อยละ ๒๑.๙๘ ของแหล่งเงินทุน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นนั้น มาจากการเพิ่มทุนสามัญร้อยละ ๓๑.๗๔ และเกิดจากการขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานภายในของกิจการนั่นเอง คือร้อยละ ๑๕.๑๔ ของแหล่งเงินทุน

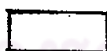
แผนภาพที่ ๒๔

แสดงแหล่งที่มาของเงินทุนโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง

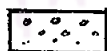
แหล่งที่มาของเงินทุน



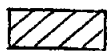
หมายเหตุ



หนี้สินระยะสั้น



หนี้สินระยะยาว



ส่วนของผู้ถือหุ้น



หนี้สินระยะยาวซึ่งรวมเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร

ตารางที่ ๒๔ โครงสร้างเงินทุนโดยเฉลี่ยของกิจการขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก และอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง

โครงสร้าง ของเงินทุน %	ขนาด ปี พ.ศ.	กิจการขนาดใหญ่					กิจการขนาดกลาง					กิจการขนาดเล็ก					อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง				
		๒๕๒๐	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๐	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๐	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๐	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย
หนี้สิน																					
หนี้สินระยะสั้น		๕๓.๒๕	๖๕.๖๔	๖๓.๑๓	๖๕.๕๑	๖๑.๘๐	๕๓.๑๔	๗๐.๕๕	๖๕.๑๒	๗๑.๘๗	๖๗.๓๓	๓๕.๕๓	๕๕.๓๕	๖๕.๕๕	๗๓.๖๖	๖๑.๕๒	๕๕.๗๐	๖๕.๕๕	๖๓.๘๗	๖๗.๒๕	๖๓.๐๕
หนี้สินระยะยาว		๑๒.๕๔	๕.๗๘	๘.๖๐	๖.๐๒	๗.๓๒	๖๒.๕๒	๑๕.๐๖	๒๔.๐๘	๒๑.๘๘	๒๑.๕๑	๕๕.๕๖	๒๐.๖๑	๑๕.๑๐	๒๗.๕๕	๒๑.๕๘	๑๕.๗๘	๗.๗๐	๑๓.๑๓	๑๐.๖๐	๑๑.๑๕
รวมหนี้สิน		๕๖.๒๗	๗๑.๔๖	๗๑.๗๓	๗๑.๕๓	๖๙.๑๒	๗๕.๗๐	๘๕.๖๐	๘๙.๒๐	๘๙.๗๕	๘๘.๗๕	๘๗.๕๕	๖๕.๕๖	๘๑.๐๕	๑๐๑.๑๐	๘๓.๑๐	๖๐.๕๘	๗๓.๑๕	๗๓	๗๗.๘๕	๗๔.๒๓
ส่วนของผู้ถือหุ้น																					
ทุนเรือนหุ้น		๑๕.๗๑	๑๑.๐๑	๑๑.๕๕	๑๒.๗๕	๑๒.๕๖	๑๖.๑๒	๑๐	๗.๕๑	๕.๐๒	๕.๕๕	๑๑.๕๒	๓๘.๑๐	๒๘.๑๗	๓๓.๖๘	๓๑.๗๕	๑๘.๕๕	๑๒.๓๘	๑๑.๕๘	๑๓.๐๐	๑๓.๑๕
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		๐.๘๘	๐.๕๖	๐.๕๘	๐.๓๗	๐.๕๕	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	๐.๗๓	๐.๓๕	๐.๓๒	๐.๒๗	๐.๓๖
กำไรสะสม		๒๓.๑๕	๑๘.๐๗	๑๖.๒๐	๑๕.๕๕	๑๗.๕๓	๕.๑๘	๕.๕๐	๓.๘๕	(๒.๗๗)	๑.๗๗	๑.๕๕	(๕.๐๖)	(๕.๒๖)	(๓๕.๗๘)	(๑๕.๑๕)	๑๕.๘๐	๑๕.๑๓	๑๑.๒๐	๘.๘๘	๑๒.๒๖
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		๔๓.๗๓	๒๙.๕๕	๒๘.๒๗	๒๘.๕๗	๓๐.๕๘	๒๐.๓๐	๑๕.๕๐	๑๑.๘๐	๖.๒๕	๑๑.๒๖	๑๒.๐๑	๓๕.๐๕	๑๘.๕๑	(๑.๑๐)	๑๖.๖๐	๓๕.๕๒	๒๖.๘๕	๒๓	๒๒.๑๕	๒๕.๗๗
รวมเงินทุนทั้งหมด		๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



วิเคราะห์แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน (Sources and uses of funds Statement)

การวิเคราะห์แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนของกิจการขนาดใหญ่ กิจการขนาดกลาง กิจการขนาดเล็ก ของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง จะได้ ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบกันระหว่างปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๑, ๒๕๒๑-๒๕๒๒ และ ๒๕๒๒-๒๕๒๓ โดยจะทำการวิเคราะห์จากงบดุลรวมของทั้งอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีต อัดแรง และของกิจการในแต่ละขนาด

ผลการวิเคราะห์

๑. อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของอุตสาหกรรม และสรุปผลการเปรียบเทียบตามขนาดของกิจการ

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีต อัดแรงในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ นั้น ทำให้เราทราบถึงนโยบายการเงินของ อุตสาหกรรมและผลจากการใช้นโยบายทางการเงินในช่วงที่ทำการวิเคราะห์นั้น ๆ ด้วย โดยพิจารณาถึงอัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของ อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรงในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ (ดูตารางที่ ๒๕ ประกอบ) จะพบว่าอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรงมีนโยบายการใช้เงินทุนที่ ไม่ค่อยถูกต้องนัก คือมีการนำเงินทุนระยะสั้นไปลงทุนในสินทรัพย์ถาวร แหล่งที่มา ของเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินระยะสั้นร้อยละ ๗๐.๒๕ หนี้สินระยะยาวร้อยละ ๑๘.๑๐ และส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๑๑.๖๕ ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้ไปของ เงินทุนได้ใช้ไปสำหรับความต้องการใช้เงินทุนระยะสั้นเพียงร้อยละ ๕๑.๓๖ และ ซื้อสินทรัพย์ถาวร ข้าราชการเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น จ่ายเงินปันผลและอื่น ๆ ร้อยละ ๔๘.๖๔ ของการใช้ไปของเงินทุน

สรุปของการเปรียบเทียบอัตราส่วนเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของ
เงินทุนตามขนาดของกิจการ จะพบว่ากิจการขนาดใหญ่ ขนาดกลาง และขนาดเล็ก
มีการใช้เงินทุนที่ไม่ถูกต้องนัก

นโยบายการใช้เงินทุนของอุตสาหกรรมไม่สอดคล้องกับการใช้เงินทุน คือ
ธุรกิจจัดหาเงินทุนระยะสั้นสำหรับความต้องการใช้เงินทุนระยะยาว ถึงแม้จะทำให้
ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงซึ่งส่งผลให้สมรรถภาพในการทำกำไรสูงขึ้นก็ตาม จะ
ทำให้มีสภาพคล่องต่ำ ก่อให้เกิดความเสี่ยงที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด

๒. อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของกิจการ
ขนาดใหญ่ในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ (ดูตารางที่ ๒๕ ประกอบ) ประกอบด้วย
หนี้สินหมุนเวียนร้อยละ ๖๖.๑๖ หนี้สินระยะยาวร้อยละ ๑๘.๖๒ และส่วนของผู้ถือหุ้น
ร้อยละ ๑๕.๒๒ ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้ไปของเงินทุนได้ใช้ไปสำหรับความ
ต้องการใช้เงินทุนระยะสั้นร้อยละ ๔๗.๑๘ และลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ชำระคืนเงินกู้
ระยะยาวเพิ่มขึ้น และจ่ายเงินปันผลร้อยละ ๕๒.๘๒ ของแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน
จากรูปที่ ๒๕ แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดใหญ่ จะพบว่านโยบาย
การใช้เงินทุนนั้นไม่สอดคล้องกับนโยบายการใช้เงินทุนที่ดี คือ ได้นำเงินทุนจากแหล่ง
ระยะสั้นไปมาใช้กับความต้องการเงินทุนระยะยาวถึงร้อยละ ๑๘.๘๘ ของแหล่งเงินทุน
ทำให้ธุรกิจมีความคล่องตัวต่ำ ความเสี่ยงสูง และสมรรถภาพในการทำกำไรเพิ่มขึ้นด้วย

๓. อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของทุนของกิจการขนาดกลาง
ในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ (ดูตารางที่ ๒๕ ประกอบ) ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน
ร้อยละ ๗๐.๓๔ หนี้สินระยะยาวร้อยละ ๒๒.๒๓ และส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๗.๔๒
ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้ไปของเงินทุนสำหรับความต้องการใช้เงินทุนระยะสั้น
ร้อยละ ๕๘.๘๔ ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ชำระคืนเงินกู้ และจ่ายเงินปันผลร้อยละ
๔๐.๐๖ ของแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดกลาง
ไม่สอดคล้องกับนโยบายการใช้เงินทุนที่ดี คือ ได้นำเงินทุนจากแหล่งเงินทุนระยะสั้น
มาใช้กับสำหรับความต้องการเงินทุนระยะยาวถึงร้อยละ ๑๐.๔๑ ของแหล่งเงินทุน

ทำให้ธุรกิจมีสภาพคล่องต่ำ ความเสี่ยงสูง สมรรถภาพในการหากำไรจะเพิ่มขึ้น
เนื่องจากค่าใช้จ่ายในรูปดอกเบี้ยลดต่ำลง

๔. อัตราส่วนเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของกิจการขนาดเล็ก
ในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓ (ดูตารางที่ ๒๕ ประกอบ) ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน
ร้อยละ ๕๙.๙๐ หนี้สินระยะยาวร้อยละ ๑๙.๗๐ และส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ ๒๐.๔๐
ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้ไปของเงินทุนใช้ไปสำหรับความต้องการใช้เงินทุน
ระยะสั้นร้อยละ ๓๙.๐๗ และลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ชำระคืนเงินกู้ และเกิดจากการ
ขาดทุนจากการดำเนินงานร้อยละ ๖๐.๙๓ ของแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนจากรูปที่
แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดเล็ก ไม่ตรงกับนโยบายการใช้เงินทุนที่ดี
จะพบว่ากิจการขนาดเล็กมีการจัดหาเงินจากแหล่งเงินทุนระยะสั้นไปใช้สำหรับความ
ต้องการเงินทุนระยะยาว ทำให้ธุรกิจขนาดเล็กมีสภาพคล่องต่ำ และก่อให้เกิดสภาพ
เสี่ยงทางการเงินสูงมาก เพราะเงินทุนระยะสั้นนั้นต้องรับชำระคืนในระยะเวลาอัน
สั้นด้วย ดังนั้นความเสี่ยงภัยที่จะเกิดจากการที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
เวลาย่อมมีมาก ดังนั้นถ้ากิจการยังคงใช้นโยบายการจัดหาเงินทุนเช่นนี้ต่อไป กิจการ
ก็จะต้องเผชิญกับความเสียหาย ซึ่งอาจจะกระทบกระเทือนต่อความมั่นคงของกิจการ
และการทำกำไรในอนาคต

แนวโน้มการวิเคราะห์แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนของอุตสาหกรรม
เสาเข็มคอนกรีตอัดแรงในประเทศไทย พอสรุปได้ว่าอุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีต
อัดแรงนำเงินทุนจากแหล่งระยะสั้นมาใช้กับความต้องการเงินทุนระยะยาว นโยบาย
การจัดหาเงินทุนเช่นนี้จะทำให้อุตสาหกรรมมีรายได้สูงขึ้น เพราะ เป็นที่ยอมรับกัน
โดยทั่วไป ต้นทุนของแหล่งเงินทุนระยะสั้นย่อมต่ำกว่าแหล่งเงินทุนระยะยาว เนื่องจาก
ความเสี่ยงน้อยกว่าเมื่อนำมาลงทุนในสินทรัพย์ถาวร จะทำให้ได้รายได้สุทธิของ
อุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น แต่ก็ส่งผลทำให้สภาพคล่องของอุตสาหกรรมต่ำ และก่อให้เกิด
ความเสี่ยงภัยในทางการเงินมากขึ้น ดังนั้นธุรกิจจะต้องมีนโยบายการใช้เงินทุนจาก

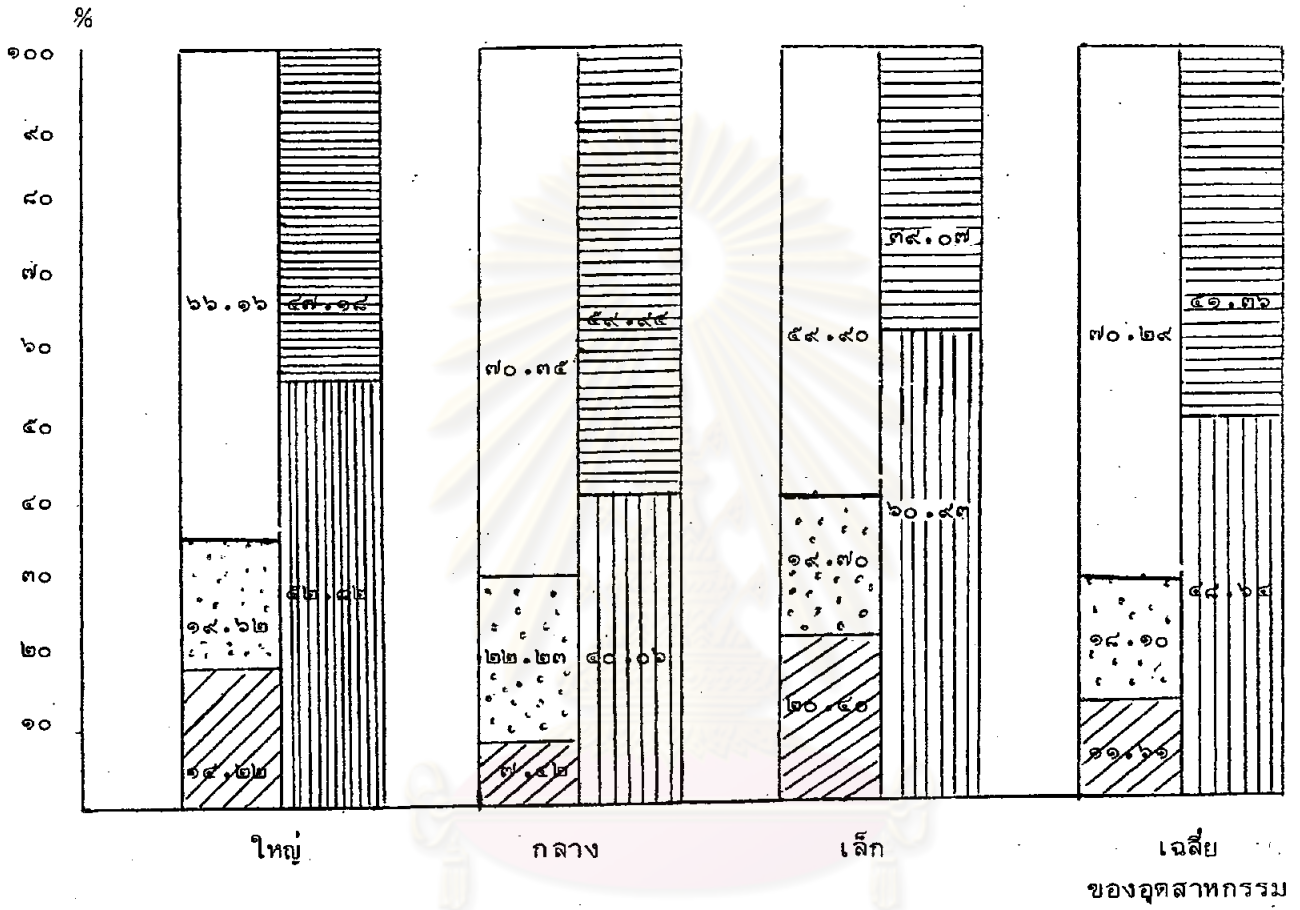
แหล่งระยะสั้นกับความต้องการใช้เงินทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น นักบริหารงานทางการเงิน
ของแต่ละบริษัทควรคำนึงถึงความสำคัญของปัญหาด้านการเงินแหล่งนี้ โดยการวางแผน
หาแหล่งที่มาและใช้ไปของ เงินทุนให้สอดคล้องกับนโยบายใช้เงินทุนที่ดี








ศูนย์วิทยพัทธยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

แผนภาพที่ ๒๕

การบริหารเงินทุนตามขนาดของกิจการและอุตสาหกรรม



หมายเหตุ:

-  หุ้นระยะสั้น
-  หุ้นระยะยาว
-  ส่วนของผู้ถือหุ้น
-  สินทรัพย์หมุนเวียน
-  สินทรัพย์ถาวร

ตารางที่ ๒๕ งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนในช่วงปี พ.ศ. ๒๕๒๐-๒๕๒๓

รายการ	กิจการขนาดใหญ่				กิจการขนาดกลาง				กิจการขนาดเล็ก				อุตสาหกรรม เสา เข็มคอนกรีตอัดแรง			
	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย	๒๕๒๑	๒๕๒๒	๒๕๒๓	เฉลี่ย
แหล่งที่มาของเงินทุน																
หนี้สินระยะสั้น	๘๓.๕๕	๕๕.๐๒	๕๕.๕๕	๖๖.๑๖	๘๐.๕๕	๕๑.๖๖	๗๘.๘๕	๗๐.๓๕	๕๕.๓๓	๗๖.๓๕	๕๕.๐๒	๕๕.๕๐	๗๕.๘๕	๖๒.๑๕	๖๘.๘๒	๗๐.๒๕
หนี้สินระยะยาว	๓.๓๐	๓๘.๒๑	๑๗.๓๕	๑๙.๖๒	๘.๕๕	๕๐.๕๒	๑๗.๓๑	๒๒.๒๓	๑๕.๐๗	๕.๐๘	๕๐.๕๕	๑๕.๗๐	๕.๑๕	๓๑.๗๓	๑๗.๕๓	๑๕.๑๐
ส่วนของผู้ถือหุ้น	๑๓.๑๖	๖.๗๗	๒๒.๗๒	๑๕.๒๒	๑๑.๐๑	๗.๕๒	๓.๘๕	๗.๕๒	๕๑.๖๐	๑๕.๕๕	-	๒๐.๕๐	๑๕.๕๖	๖.๑๒	๑๓.๗๕	๑๑.๖๑
รวมแหล่งที่มาของเงินทุน	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐
การใช้ไปของเงินทุน																
สินทรัพย์หมุนเวียน	๓๕.๕๖	๔๘.๖๖	๕๒.๕๐	๔๗.๑๘	๖๕.๕๒	๖๑.๓๓	๕๓.๕๖	๕๕.๕๕	๓๖.๕๖	๓๘.๘๗	๕๑.๓๖	๓๕.๐๗	๕๕.๓๕	๕๕.๑๐	๕๓.๕๕	๕๑.๓๖
สินทรัพย์ถาวร	๖๐.๐๔	๕๑.๓๕	๔๗.๑๑	๕๒.๘๒	๓๕.๕๕	๓๘.๖๗	๔๖.๐๔	๔๐.๐๖	๖๓.๐๔	๖๑.๑๓	๔๘.๖๕	๖๐.๕๓	๕๕.๖๑	๔๕.๕๐	๔๖.๕๒	๔๘.๖๔
รวมแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐	๑๐๐

จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

อุตสาหกรรมเสา เข็มคอนกรีตอัดแรง

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๑

แหล่งที่มาของเงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๒๒,๕๔๒,๖๑๐.๘๐		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๒๐,๐๖๖,๙๑๔.๗๕</u>	๔๒,๖๐๙,๕๒๕.๕๕	๘.๗๕
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๖๙,๙๐๕,๔๑๑.๒๙		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๑๒๒,๔๕๙,๓๒๗.๙๒		
เจ้าหนี้อื่น	๑๔,๘๓๗,๓๑๗.๗๖		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	๑๔๗,๐๖๖,๔๘๐.๓๐		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนดใน ๑ ปี	๙,๖๒๐,๒๖๙		
เงินปันผลค้างจ่าย	๒๐๐,๐๐๐		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๒๕,๐๐๙,๑๔๓.๒๑</u>	๓๘๙,๐๙๗,๙๕๙.๕๘	๗๙.๘๙
เงินทุนเลี้ยงชีพและบำเหน็จเพิ่มขึ้น		๗,๑๐๒,๒๗๐	๑.๕๖
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๔,๔๒๕,๖๙๙.๙๖	๒.๙๖
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑,๗๙๘,๙๘๓	๐.๓๗
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น		๑,๗๖๖,๐๙๘.๑๓	๐.๓๖
จากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ		<u>๓๐,๒๕๐,๐๐๐</u>	๖.๒๑
รวม		<u>๔๘๗,๐๕๐,๕๒๖.๑๒</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของเงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๘๑๑,๒๕๙.๕๘		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๑๑๙,๒๙๙,๙๐๓.๐๗		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือและบริษัทรวม ๑๑,๐๒๑,๙๓๖.๙๗			
สินค้าคงเหลือ	๘๖,๗๕๙,๙๗๔.๘๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๒,๙๘๕,๗๖๘.๓๙		
สำรองภาษีเงินได้	<u>๑๙๙,๓๒๓.๑๖</u>	๒๒๑,๐๗๘,๑๒๕.๘๘	๔๕.๓๙
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๒๓,๖๑๗,๖๔๒.๙๙	๔.๘๕
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๓,๑๖๖,๓๐๔.๖๒	๐.๖๕
ซื้อที่ดิน-อาคารอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๒๑๑,๔๔๐,๗๑๙.๑๔	๔๓.๕๑
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น		๔,๘๖๐,๐๐๒.๕๙	๑.๐๐
เงินถูกระยะยาวลดลง		๒๒,๕๙๙,๗๓๑	๔.๖๕
จ่ายเงินปันผล		<u>๒๘๘,๐๐๐</u>	<u>๐.๐๖</u>
รวม		<u>๔๘๗,๐๕๐,๕๒๖.๑๒</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสา เข็มคอนกรีตอัดแรง

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๒

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๑๐,๔๘๖,๔๘๘.๑๘		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๒,๕๑๘,๗๕๗.๘๐</u>	๑๓,๐๐๕,๒๔๕.๙๘	๖.๑๒
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๒๘,๓๒๓,๓๐๘.๑๓		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือและบริษัทร่วม	๑,๙๕๑,๒๐๑.๐๘		
เงิน เบิก เกินบัญชีและธนาคาร	๘,๓๑๘,๔๓๑.๘๖		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๗๓,๐๗๖,๒๒๒.๘๒		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนดใน ๑ ปี	<u>๒๐,๔๑๗,๕๐๐</u>	๑๓๒,๐๗๖,๖๖๓.๘๘	๖๒.๑๕
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง		๑๓,๑๖๒,๗๘๔.๑๐	๖.๑๘
เงินทุน เลียงชีพและบำเหน็จเพิ่มขึ้น		๘,๓๔๗,๗๑๔	๓.๘๓
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๕,๐๐๐,๒๓๘.๒๑	๗.๐๖
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑๕,๖๒๔,๙๕๖.๖๗	๗.๓๕
หนี้สินอื่น เพิ่มขึ้น		<u>๑๕,๒๕๕,๐๕๗.๘๐</u>	<u>๗.๒๐</u>
รวม		<u>๒๑๒,๕๑๒,๖๔๐.๖๕</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของ เงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและ เงินฝากธนาคาร	๓,๐๑๑,๓๗๔.๙๒		
สินค้าคง เหลือ	๒๘,๘๐๔,๔๑๗.๙๒		
เงินสมทบแรงงาน	๒๔,๖๙๒.๙๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๒,๒๕๙,๙๔๗.๖๘		
เจ้าหนี้อื่น	๓,๔๘๑,๘๗๕.๔๘		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	๖๒,๔๒๗,๕๙๔.๙๓		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๑๗,๐๘๗,๗๑๐.๓๖</u>	๑๑๗,๐๘๗,๖๑๔.๒๐	๕๕.๑๐
ลูกหนี้และ เงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้าง เพิ่มขึ้น		๑๕,๙๘๘,๐๗๓.๗๓	๗.๕๓
เงินลงทุนและ เงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือ เพิ่มขึ้น		๑,๔๐๐,๓๗๕.๓๓	๐.๖๖
สินทรัพย์อื่น เพิ่มขึ้น		๔๓,๐๑๖,๕๗๗.๓๘	๒๐.๒๔
การลดทุนหุ้นสามัญ		๒,๐๐๐,๐๐๐	๐.๙๔
จ่ายเงินปันผล		<u>๓๓,๐๐๐,๐๐๐</u>	<u>๑๕.๕๓</u>
รวม		<u>๒๑๒,๕๑๒,๖๔๐.๖๕</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรม เสา เข็มคอนกรีตอัดแรง

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๓

แหล่งที่มาของเงินทุน

จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๑๐๔,๓๘๘,๕๒๓.๕๘		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๖๒,๕๒๕,๗๑๓.๒๐		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนดใน ๑ ปี	๓,๗๘๗,๖๑๔		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๑๘,๑๕๑,๔๔๙.๙๒</u>	๑๘๘,๘๖๓,๒๐๐.๖๐	๖๘.๘๒
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมกรรมการและลูกจ้างลดลง		๑๖,๐๐๐,๖๑๔.๑๘	๕.๘๓
สินทรัพย์อื่นลดลง		๑๓,๗๖๒,๒๑๘.๓๖	๕.๐๑
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๓,๐๘๒,๔๘๕.๕๓	๕.๗๗
เงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น		๕,๐๐๐,๐๐๐	๑.๘๒
จากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ		<u>๓๗,๗๕๐,๐๐๐</u>	<u>๑๓.๗๕</u>
รวม		<u>๒๗๔,๔๕๘,๕๒๘.๖๗</u>	<u>๑๐๐</u>

การใช้ไปของเงินทุน

จากการดำเนินงาน

ขาดทุนสุทธิ	(๒๘,๔๒๕,๒๕๐.๖๖)		
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	๑๕,๐๓๕,๔๘๑.๗๘		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๘,๑๔๔,๖๕๑.๗๒</u>	๕,๒๔๕,๑๑๗.๑๖	๑.๙๑
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๒,๙๔๑,๐๔๐.๕๘		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๕๒,๙๘๒,๖๗๒.๓๒		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือ	๑๖,๑๘๐,๒๖๓.๕๒		
สินค้าคงเหลือ	๒๒,๗๘๒,๕๙๐.๘๑		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๑๗,๒๕๙,๔๘๓.๙๐		
เจ้าหนี้อื่น	๑๔,๓๒๘,๗๕๘.๕๖		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	<u>๒๐,๖๐๑,๗๑๑.๘๗</u>	๑๔๗,๐๗๖,๕๒๑.๓๗	๕๓.๕๘
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑๐,๒๐๓,๗๐๑.๔๐	๓.๗๒
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๘๘,๗๘๐,๑๗๖.๒๑	๓๒.๗๑
เงินทุน เลี้ยงชีพและบำเหน็จลดลง		๒,๑๘๖,๙๕๐	๐.๘๐
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือลดลง		๑๐,๕๒๔,๙๔๖.๖๗	๓.๘๐
หนี้สินอื่นลดลง		<u>๙,๕๕๑,๑๑๕.๘๖</u>	<u>๓.๕๘</u>
รวม		<u>๒๗๔,๔๕๘,๕๒๘.๖๗</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดใหญ่

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของ เงินทุนปี ๒๕๒๑

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๒๕,๘๘๘,๑๐๗.๘๕		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๑๓,๕๕๐,๘๕๕.๐๕</u>	๓๘,๕๒๘,๙๖๓	๑๑.๖๘
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือ	๘๗,๔๔๓		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	๑๘,๘๔๖,๕๕๖.๑๖		
เจ้าหน้าที่การค้าและตัวเงินจ่าย	๘๕,๗๘๑,๔๘๘.๖๘		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	๑๔๗,๐๖๖,๔๘๐.๓๐		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนดใน ๑ ปี	๘,๖๒๐,๒๖๘		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๑๐,๑๕๔,๑๓๔.๕๔</u>	๒๘๒,๖๖๖,๓๘๒.๕๘	๘๓.๕๔
สินทรัพย์อื่นลดลง		๑,๓๕๐,๗๘๔.๑๗	๐.๔๐
เงินทุนเลี้ยงชีพและบำเหน็จเพิ่มขึ้น		๗,๑๐๒,๒๗๐	๒.๑๐
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑,๗๘๘,๘๘๓	๐.๕๓
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น		๘๘๒,๖๒๘.๑๘	๐.๒๗
จากการเพิ่มทุน-หุ้นสามัญ		<u>๕,๐๐๐,๐๐๐</u>	<u>๑.๔๘</u>
รวม		<u>๓๓๘,๓๔๑,๐๑๐.๘๔</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของ เงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๑๑๗,๖๖๘.๘๕		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๖๓,๐๕๔,๓๕๑.๓๗		
สินค้าคงเหลือ	๖๘,๘๐๒,๒๘๘.๑๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>๒,๒๓๐,๘๐๓.๘๖</u>	๑๓๕,๒๐๖,๑๒๒.๒๘	๓๙.๘๖
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๘,๕๘๒,๑๓๒.๕๕	๕.๗๘
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑,๖๒๑,๖๘๑.๖๒	๐.๔๘
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๑๕๘,๓๓๑,๓๔๓.๕๘	๔๗.๐๘
เงินกู้ระยะยาวลดลง		<u>๒๒,๕๘๘,๗๓๑</u>	<u>๖.๖๘</u>
รวม		<u>๓๓๘,๓๔๑,๐๑๐.๘๔</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดใหญ่
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๒

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๑๐,๔๗๓,๔๔๑.๘๐		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๒,๐๓๙,๐๗๙</u>	๑๒,๕๑๒,๕๒๐.๘๐	๖.๗๗
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๓,๙๔๙		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๕๓,๑๖๑,๗๖๑.๘๕		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือ	๑๙๕,๒๐๐		
เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๖๒๓,๒๙๘.๓๖		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๒๗,๒๓๕,๘๔๓.๗๐		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนด ๑ ปี	<u>๒๐,๔๑๗,๕๐๐</u>	๑๐๑,๖๓๗,๕๕๒.๙๑	๕๕.๐๒
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง		๕๖,๖๑๒,๕๕๕	๒๕.๒๓
เงินทุนเลี้ยงชีพและบำเหน็จเพิ่มขึ้น		๘,๓๔๗,๗๑๔	๔.๕๒
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		<u>๑๕,๖๒๔,๙๔๖.๖๗</u>	๘.๕๖
รวม		<u>๑๘๔,๗๓๕,๒๘๙.๓๘</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของเงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
สินค้าคงเหลือ	๓,๕๔๗,๓๓๗.๘๐		
เงินสมทบแรงงาน	๒๔,๖๙๒.๙๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๔๘๘,๔๐๗.๒๗		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	๖๓,๑๙๗,๐๐๙.๓๐		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๒๒,๖๔๕,๕๘๓.๑๕</u>	๘๙,๙๐๓,๐๓๐.๔๒	๔๘.๖๖
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๖,๒๖๙,๓๐๖.๕๐	๘.๘๑
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๒,๔๐๐,๓๗๕.๓๓	๑.๓๐
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น		๔๐,๑๗๕,๐๗๔.๑๓	๒๑.๗๕
หนี้สินอื่นลดลง		๑,๘๘๗,๕๐๓	๑.๐๒
การลดทุนหุ้นสามัญ		๔,๐๐๐,๐๐๐	๒.๑๗
จ่ายเงินปันผล		<u>๓๐,๑๐๐,๐๐๐</u>	<u>๑๖.๒๙</u>
รวม		<u>๑๘๔,๗๓๕,๒๘๙.๓๘</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดใหญ่
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของ เงินทุนปี ๒๕๒๓

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๔,๑๗๖,๘๑๗.๘๓		
จากการขายทรัพย์สินถาวร	๑๕,๐๓๕,๔๘๑.๗๘		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๔,๙๕๕,๐๐๒.๙๙</u>	๒๔,๑๖๗,๓๐๒.๖๐	๙.๒๘
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	๖๐,๕๔๖,๗๙๓.๗๐		
เจ้าหน้าที่การค้าและตัวเงินจ่าย	๖๙,๙๕๒,๕๖๖.๘๐		
ส่วนของหนี้ระยะยาวครบกำหนดใน ๑ ปี	๓,๗๙๗,๖๑๔		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๒๑,๗๔๔,๑๕๕.๙๗</u>	๑๕๖,๐๓๑,๐๓๐.๔๗	๕๙.๙๔
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมกรรมการและลูกจ้างลดลง		๑๓,๓๐๔,๑๓๙.๐๑	๕.๑๑
สินทรัพย์อื่นลดลง		๑๘,๗๙๐,๑๒๓.๘๘	๗.๒๒
เจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๒,๑๓๖,๖๘๑.๔๐	๔.๖๖
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น		๙๐๒,๙๕๖	๐.๓๕
จากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ		<u>๓๕,๐๐๐,๐๐๐</u>	๑๓.๕๔
รวม		<u>๒๖๐,๓๓๒,๑๒๓.๓๖</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของ เงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๓,๖๒๙,๓๐๗.๘๖		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๗๘,๙๙๗,๒๕๘.๙๑		
สินค้าคงเหลือ	๒๐,๓๘๙,๑๕๐.๕๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๑๔,๘๖๗,๐๑๕.๖๒		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	<u>๑๙,๘๓๒,๒๙๗.๕๐</u>	๑๓๗,๗๑๕,๐๓๐.๓๙	๕๒.๙๐
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑๐,๑๒๖,๔๔๒.๔๐	๓.๘๙
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๙๔,๖๗๘,๗๕๓.๙๐	๓๖.๓๗
เงินทุนเสี่ยงชีพและบำเหน็จลดลง		๒,๑๘๖,๙๕๐	๐.๘๔
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือลดลง		<u>๑๕,๖๒๔,๙๔๖.๖๗</u>	<u>๖.๐๐</u>
รวม		<u>๒๖๐,๓๓๒,๑๒๓.๓๖</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดกลาง
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๑

แหล่งที่มาของเงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(๑,๕๐๔,๘๓๐.๕๑)		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๖,๓๘๘,๖๕๑.๗๕</u>	๔,๘๘๔,๘๒๑.๒๔	๕.๕๓
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	๓๘,๓๕๐,๖๘๘.๕๒		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๑๘,๑๕๐,๓๒๘.๕๘		
เจ้าหนี้อื่น	๑๔,๘๓๗,๓๑๗.๗๖		
เงินปันผลค้างจ่าย	๒๐๐,๐๐๐		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๑๕,๕๖๐,๕๔๑.๓๑</u>	๘๗,๐๗๘,๘๗๘.๐๘	๘๐.๕๕
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๘,๒๕๓,๖๖๘.๒๐	๗.๖๕
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น		๘๗๓,๕๖๘.๘๔	๐.๘๑
จากการเพิ่มทุน-หุ้นสามัญ		<u>๗,๐๐๐,๐๐๐</u>	๖.๕๘
รวม		<u>๑๐๘,๑๐๐,๘๗๗.๕๖</u>	<u>๑๐๐</u>

การใช้ไปของเงินทุน

จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๕๕๕,๕๖๗.๕๔		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๕๓,๗๓๖,๘๒๑.๗๔		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือ	๑๑,๑๑๘,๓๗๘.๘๗		
สินค้าคงเหลือ	๔,๐๕๗,๕๓๒.๑๒		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๑๘๔,๒๗๖.๖๖		
สำรองภาษีเงินได้	<u>๑๘๘,๓๒๓.๑๖</u>	๖๘,๗๕๑,๘๐๑.๐๘	๖๔.๕๒
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๓,๕๒๒,๘๑๖.๖๔	๓.๑๗
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๑,๕๕๔,๖๒๓	๑.๔๓
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๓๒,๘๘๐,๕๑๕.๗๘	๓๐.๕๒
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น		<u>๕๐๑,๐๒๐.๘๔</u>	๐.๔๖
รวม		<u>๑๐๘,๑๐๐,๘๗๗.๕๖</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดกลาง
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๒

แหล่งที่มาของเงินทุน			%
จากการดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	๓,๕๔๓,๕๐๕.๖๐		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๓๒๒,๖๔๘.๘๐</u>	๓,๘๖๖,๑๕๔.๔๐	๕.๘๘
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๑๓๓,๓๖๘.๖๕		
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทในเครือ	๑,๗๕๖,๐๐๑.๐๘		
เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๖,๘๖๘,๕๕๕.๘๘		
เจ้าหน้าที่การค้าและตัวเงินจ่าย	๓๑,๓๕๘,๘๔๕.๓๑		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	<u>๗๖๘,๕๑๔.๓๗</u>	๔๐,๘๗๗,๑๘๕.๒๙	๕๑.๖๖
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมกรรมการและลูกจ้างลดลง		๘๔,๑๔๑.๗๘	๐.๑๑
เจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๑๕,๑๐๓,๓๔๑.๘๓	๑๘.๐๘
หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น		๑๗,๑๘๒,๕๖๐.๘๐	๒๑.๗๒
จากการเพิ่มทุน-หุ้นสามัญ		<u>๒,๐๐๐,๐๐๐</u>	<u>๒.๕๓</u>
รวม		<u>๗๘,๑๑๓,๓๘๔.๒๑</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของเงินทุน			
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๒๓,๗๘๓,๒๗๘.๘๑		
สินค้าคงเหลือ	๑๘,๑๕๕,๔๒๓.๕๐		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๗๖๖,๘๗๒.๘๖		
เจ้าหน้าที่อื่น	๓,๕๘๑,๘๗๕.๕๘		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๑,๓๒๕,๓๖๐.๖๖</u>	๔๘,๕๒๑,๘๑๑.๓๒	๖๑.๓๓
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๒๐,๐๕๘,๓๐๓.๘๑	๒๕.๓๖
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น		๘,๕๓๒,๒๖๘.๘๘	๑๐.๗๘
จ่ายเงินปันผล		<u>๒,๐๐๐,๐๐๐</u>	<u>๒.๕๓</u>
รวม		<u>๗๘,๑๑๓,๓๘๔.๒๑</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดกลาง
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๓

แหล่งที่มาของเงินทุน			%
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๒๒,๓๗๗,๖๓๑.๒๖		
เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๓๘,๒๗๐,๖๔๓.๒๐		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๘๑๓,๕๓๑.๐๘</u>	๖๑,๕๖๑,๘๐๕.๕๔	๗๘.๘๔
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือลดลง		๒,๓๑๖,๗๒๓.๘๐	๒.๙๗
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง		๘๘๓,๗๘๗.๐๖	๑.๒๖
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๕,๒๐๐,๐๐๐	๖.๖๗
เงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น		๕,๐๐๐,๐๐๐	๖.๔๑
จากการเพิ่มทุน-หุ้นสามัญ		<u>๓,๐๐๐,๐๐๐</u>	<u>๓.๘๕</u>
รวม		<u>๗๗,๙๖๒,๓๑๖.๕๐</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของเงินทุน			
จากการดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(๑๘,๗๙๑,๑๑๕.๖๔)		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๒,๖๗๗,๐๕๐.๘๑</u>	๑๖,๑๑๔,๐๖๔.๘๓	๒๐.๖๗
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๓๕๔,๙๐๖.๔๔		
เงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือ	๑๖,๑๘๐,๒๖๓.๔๒		
สินค้าคงเหลือ	๔,๓๔๗,๘๕๙.๘๘		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๓,๓๘๑,๔๔๐.๙๒		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๒,๒๖๘,๗๓๓.๑๑		
เจ้าหนี้อื่น	๑๔,๗๖๘,๗๕๘.๔๖		
เงินกู้ยืมบริษัทในเครือ	<u>๗๖๙,๔๑๔.๓๗</u>	๔๒,๐๗๑,๓๗๖.๖๑	๕๓.๙๖
เงินลงทุนและเงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือเพิ่มขึ้น		๗๗,๒๕๙	๐.๑๐
สินทรัพย์อื่น เพิ่มขึ้น		๕,๐๒๗,๙๐๕.๕๒	๖.๔๕
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างลดลง		๔,๒๒๗,๗๔๘.๕๘	๕.๔๒
หนี้สินอื่นลดลง		<u>๑๐,๔๕๓,๙๖๑.๘๖</u>	<u>๑๓.๕๐</u>
รวม		<u>๗๗,๙๖๒,๓๑๖.๕๐</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสา เข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดเล็ก
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๑

แหล่งที่มาของเงินทุน			%
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและธนาคาร	๑๐,๖๑๘,๑๖๕.๖๑		
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๘,๕๓๗,๔๘๘.๗๕		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๒๘๔,๕๖๗.๕๖</u>	๑๘,๔๕๐,๑๓๑.๘๒	๔๕.๓๓
เจ้าหนี้เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๖,๑๗๒,๐๓๑.๗๖	๑๔.๐๗
จากการเพิ่มทุน-หุ้นสามัญ		<u>๑๘,๒๕๐,๐๐๐</u>	<u>๔๑.๖๐</u>
รวม		<u>๔๓,๘๗๒,๑๖๓.๕๘</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของเงินทุน			
จากการดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(๑,๘๔๑,๖๖๖.๖๔)		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๑๒๖,๓๖๗.๘๕</u>	๑,๘๑๕,๒๘๘.๖๘	๔.๑๔
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๒๓๘,๐๘๓.๑๐		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๒,๕๐๗,๖๒๘.๘๖		
สินค้าคงเหลือ	๑๒,๘๐๐,๑๔๔.๕๘		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>๕๗๐,๖๘๗.๘๗</u>	๑๖,๒๑๗,๕๔๕.๕๑	๓๖.๘๖
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น		๖๑๒,๕๘๓.๘๐	๑.๔๐
ซื้อที่ดิน-อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๑๘,๒๒๘,๘๕๘.๗๖	๔๓.๘๓
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น		๕,๗๐๘,๗๖๕.๗๒	๑๓.๐๑
จ่ายเงินปันผล		<u>๒๘๘,๐๐๐</u>	<u>๐.๖๖</u>
รวม		<u>๔๓,๘๗๒,๑๖๓.๕๘</u>	<u>๑๐๐</u>



อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดเล็ก
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของ เงินทุนปี ๒๕๒๒

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงิน เบิก เกินบัญชีและธนาคาร	๘๒๖,๖๗๗.๖๒		
เจ้าหน้าที่การค้าและตัวเงินจ่าย	๑๔,๔๘๐,๔๓๓.๘๑		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๖,๘๘๒,๒๓๓.๕๕</u>	๒๒,๑๘๘,๓๙๔.๘๘	๗๖.๓๔
ลูกหนี้และ เงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างลดลง		๑๘๗,๐๘๐.๘๘	๐.๖๔
เงินลงทุนและ เงินให้กู้ยืมบริษัทในเครือลดลง		๑,๐๐๐,๐๐๐	๓.๔๔
สินทรัพย์อื่นลดลง		<u>๕,๖๘๐,๗๖๕.๗๒</u>	<u>๑๙.๕๘</u>
รวม		<u>๒๙,๐๖๗,๒๐๑.๕๘</u>	<u>๑๐๐</u>
การใช้ไปของ เงินทุน			
จากการดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(๓,๕๓๐,๔๕๙.๒๒)		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๑๕๗,๐๒๐</u>	๓,๓๗๓,๔๓๘.๒๒	๑๑.๖๑
จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	๓,๑๔๘,๖๘๒.๕๗		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๑,๐๔๕,๑๗๔.๘๑		
สินค้าคงเหลือ	๖,๑๐๑,๖๕๖.๖๒		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>๑,๐๐๔,๖๖๗.๕๕</u>	๑๑,๓๐๐,๑๘๑.๖๕	๓๔.๘๗
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น		๑๓,๓๘๐,๔๖๖.๘๘	๔๖.๐๗
เจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมกรรมการและลูกจ้างลดลง		๑๐๓,๑๐๓.๗๒	๐.๓๕
จ่ายเงินปันผล		<u>๔๐๐,๐๐๐</u>	<u>๓.๑๐</u>
รวม		<u>๒๙,๐๖๗,๒๐๑.๕๘</u>	<u>๑๐๐</u>

อุตสาหกรรมเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ขนาดเล็ก
งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนปี ๒๕๒๓

แหล่งที่มาของ เงินทุน			%
จากการ เปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เงินสดและ เงินฝากธนาคาร	๑,๐๔๓,๑๗๓.๗๑		
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	๓,๖๓๖,๙๕๕.๓๓		
สินค้าคงเหลือ	๑,๙๕๔,๔๑๙.๕๘		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	๙๘๘,๙๗๒.๖๔		
เจ้าหนี้อื่น	๔๔๐,๐๐๐		
เงิน เบิกเกินบัญชีและธนาคาร	<u>๕,๕๗๐,๙๘๖.๕๘</u>	๑๓,๖๓๔,๕๐๗.๘๔	๕๙.๐๒
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างลดลง		๓๗๙,๗๕๑.๓๗	๑.๖๔
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง		๓,๙๑๔,๗๙๐.๖๓	๑๖.๙๕
เจ้าหนี้ เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้าง เพิ่มขึ้น		<u>๕,๑๗๓,๕๖๒.๗๑</u>	๒๒.๓๙
รวม		<u>๒๓,๑๐๒,๖๑๒.๕๕</u>	<u>๑๐๐</u>
แหล่งที่ใช้ไปของ เงินทุน			
จากการดำเนินงาน			
ขาดทุนสุทธิ	(๑๓,๘๑๐,๙๕๒.๘๕)		
ค่าเสื่อมราคา	<u>๕๑๒,๕๙๗.๙๒</u>	๑๓,๒๙๘,๓๕๔.๙๓	๕๗.๕๖
จากการ เปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	๕,๑๘๘,๐๒๐.๔๘		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>๔,๔๐๖,๒๓๗.๑๓</u>	๙,๕๙๔,๒๕๗.๖๒	๔๑.๓๖
การลดทุน-หุ้นสามัญ		<u>๒๕๐,๐๐๐</u>	๑.๐๘
รวม		<u>๒๓,๑๐๒,๖๑๒.๕๕</u>	<u>๑๐๐</u>