

ผลงานวิชาการ
การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
ด้วย CAMELS
กรณีศึกษา : สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด

นางสาวอรุณี วงศ์ราชน
ผู้เชี่ยวชาญด้านวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินสหกรณ์
กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

ตัวอย่างการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ด้วย CAMELS

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินด้วย CAMELS ใช้กรณีศึกษาทางการเงินของสหกรณ์การเกษตร
ฟ้าใส จำกัด ประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบต้นทุนขาย / บริการ ซึ่งกรมตรวจบัญชี
สหกรณ์ได้จัดให้อยู่ในขนาดใหญ่มาก ดังนี้

สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 25x7 และ 25x6

		<u>ปี 25x7</u>	<u>ปี 25x6</u>
		บาท	บาท
	<u>หมายเหตุ</u>		
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	2	24,600,000.00	49,200,000.00
เงินฝากสหกรณ์อื่น	3	107,200,000.00	88,300,000.00
เงินลงทุนระยะสั้น	4	0.00	5,000,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น-สุทธิ	5	56,000,000.00	32,300,000.00
ลูกหนี้ระยะสั้น-สุทธิ	6	2,500,000.00	1,730,000.00
ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรับ-สุทธิ	7	580,000.00	640,000.00
สินค้าคงเหลือ		2,900,000.00	2,750,000.00
ที่ดินแทนการชำระหนี้รอจำหน่าย	8	7,560,000.00	8,540,000.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9	160,000.00	260,000.00
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		<u>201,500,000.00</u>	<u>188,720,000.00</u>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนระยะยาว	4	760,000.00	560,000.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว-สุทธิ	5	21,670,000.00	29,860,000.00
ลูกหนี้ระยะยาว	6	4,500,000.00	4,400,000.00
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	10	16,500,000.00	16,720,000.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11	70,000.00	40,000.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		<u>43,500,000.00</u>	<u>51,580,000.00</u>
รวมสินทรัพย์		<u><u>245,000,000.00</u></u>	<u><u>240,300,000.00</u></u>

		<u>ปี 25x7</u>	<u>ปี 25x6</u>
		บาท	บาท
หนี้สินและทุนของสหกรณ์			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า		350,000.00	0.00
เงินกู้ยืมระยะสั้น	12	2,300,000.00	1,000,000.00
เงินรับฝาก	13	115,000,000.00	120,580,000.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14	1,295,000.00	1,020,000.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน		<u>118,945,000.00</u>	<u>122,600,000.00</u>
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	15	5,300,000.00	4,750,000.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		<u>5,300,000.00</u>	<u>4,750,000.00</u>
รวมหนี้สิน		<u>124,245,000.00</u>	<u>127,350,000.00</u>
ทุนของสหกรณ์			
ทุนเรือนหุ้น (มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท)			
หุ้นที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว		45,100,000.00	42,300,000.00
ทุนสำรอง		36,355,000.00	35,800,000.00
ทุนสะสมตามข้อบังคับ ระเบียบและอื่นๆ	16	15,200,000.00	14,600,000.00
ส่วนเกินจากการตีราคาสินทรัพย์		14,700,000.00	14,790,000.00
กำไรสุทธิประจำปี		9,400,000.00	5,460,000.00
รวมทุนของสหกรณ์		<u>120,755,000.00</u>	<u>112,950,000.00</u>
รวมหนี้สินและทุนของสหกรณ์		<u>245,000,000.00</u>	<u>240,300,000.00</u>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

อรุณวดี ภาณุพงษ์
(นางสาวอรุณวดี ภาณุพงษ์)
ประธานกรรมการ
รุ่งโรจน์ กาญจนรักษ์
(นายรุ่งโรจน์ กาญจนรักษ์)
เลขานุการ
วันที่ 19 สิงหาคม 25x7

สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 25x7 และ 25x6

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ขาย/บริการ	39,800,000.00	100.00	43,270,000.00	100.00
หัก ต้นทุนขาย / บริการ (งบต้นทุนขาย/บริการ)	31,480,000.00	79.10	35,700,000.00	82.51
กำไรขั้นต้น	8,320,000.00	20.90	7,570,000.00	17.49
บวก รายได้เฉพาะธุรกิจ	1,650,000.00	4.15	2,100,000.00	4.85
รวม	9,970,000.00	25.05	9,670,000.00	22.35
หัก ค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ	930,000.00	2.34	2,500,000.00	5.78
กำไรเฉพาะธุรกิจ(รายละเอียด 1-3)	9,040,000.00	22.71	7,170,000.00	16.57
บวก รายได้อื่น (รายละเอียด 4)	6,600,000.00	16.58	4,090,000.00	9.45
รวม	15,640,000.00	39.30	11,260,000.00	26.02
หัก ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (รายละเอียด 5)	6,240,000.00	15.68	5,800,000.00	13.40
กำไรสุทธิ	9,400,000.00	23.62	5,460,000.00	12.62

ข้อมูลเพิ่มเติม

1. สหกรณ์มีสมาชิก ณ วันสิ้นปี 25x7 จำนวน 2,104 คน
2. สินทรัพย์ทั้งสิ้นของปี 25x5 จำนวน 232,280,000 บาท
3. สินค้าคงเหลือของปี 25x5 จำนวน 3,952,000 บาท
4. ทุนดำเนินงานของปี 25x5 จำนวน 232,280,000 บาท
5. ทุนของสหกรณ์ปี 25x5 จำนวน 107,062,000 บาท
6. ในปี 25x5 เกิดอุทกภัยใหญ่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล ประมาณ 2-3 เดือน ซึ่งสหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด ได้รับความเสียหายอย่างมาก ทำให้สินค้าเสียหาย ชำรุด สหกรณ์จึงมีการขาย ลดราคาสินค้า
7. ในปี 25x7 สหกรณ์มีนโยบายลดการขายเชื่อ และกำหนดนโยบายในการให้สมาชิกกู้ยืมเงิน

สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด
งบต้นทุนขาย / บริการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 25x7 และ 25x6

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ธุรกิจสินเชื่อ				
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม	1,000.00	0.00	30,000.00	0.08
ต้นทุนบริการ	1,000.00	0.00	30,000.00	0.08
ธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย				
ประเภทการเกษตร				
สินค้าคงเหลือต้นปี	2,700,000.00	8.58	3,950,000.00	11.06
บวก ซื้อปุ๋ย	14,500,000.00	46.06	17,000,000.00	0.00
ซื้อเครื่องจักรกล	360,000.00	1.14	820,000.00	0.00
การเกษตรและอุปกรณ์				
ซื้อยาปราบศัตรูพืช	8,700,000.00	27.64	10,000,000.00	0.00
ซื้อเมล็ดพันธุ์	3,744,000.00	11.89	3,420,000.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการซื้อ	120,000.00	0.38	100,000.00	0.28
รวม	30,124,000.00	95.69	35,290,000.00	98.85
หัก สินค้าคงเหลือสิ้นปี	2,740,000.00	8.70	2,700,000.00	7.56
ต้นทุนขาย	27,384,000.00	86.99	32,590,000.00	91.29
ประเภทสินค้าอื่นๆ				
สินค้าทั่วไป				
สินค้าคงเหลือต้นปี	50,000.00	0.16	80,000.00	0.22
บวก ซื้อข้าวสาร	3,160,000.00	10.04	2,750,000.00	7.70
ซื้อสินค้าทั่วไป	450,000.00	1.43	300,000.00	0.84
รวม	3,660,000.00	11.63	3,130,000.00	8.77
หัก สินค้าคงเหลือสิ้นปี	160,000.00	0.51	50,000.00	0.14
ต้นทุนขาย	3,500,000.00	11.12	3,080,000.00	8.63
ธุรกิจรวบรวม				
สินค้าคงเหลือต้นปี	0.00	0.00	0.00	0.00
บวก ซื้อข้าวเปลือก	585,000.00	1.86	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการซื้อธุรกิจ	10,000.00	0.03	0.00	0.00
รวมรวม				
รวม	595,000.00	1.89	0.00	0.00
หัก สินค้าคงเหลือสิ้นปี	0.00	0.00	0.00	0.00
ต้นทุนขาย	595,000.00	1.89	0.00	0.00
รวมต้นทุนขาย / บริการ	31,480,000.00	100.00	35,700,000.00	100.00

รายละเอียดประกอบงบการเงิน 1

รายละเอียดกำไร (ขาดทุน) เฉพาะธุรกิจสินเชื่อ

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ - รับจริง	5,570,000.00	91.91	5,000,000.00	93.28
- ค้างรับ	490,000.00	8.09	360,000.00	6.72
รวม	6,060,000.00	100.00	5,360,000.00	100.00
หัก ต้นทุนบริการ	1,000.00	0.02	30,000.00	0.56
กำไรขั้นต้น	6,059,000.00	99.98	5,330,000.00	99.44
บวก รายได้เฉพาะธุรกิจ				
- รายได้ค่าปรับลูกหนี้เงินกู้	460,000.00	7.59	453,000.00	8.45
- ดอกเบี้ยรับลูกหนี้ตาม คำพิพากษา	140,000.00	2.31	387,000.00	7.22
- รายได้ค่าปรับลูกหนี้ตาม คำพิพากษา	53,000.00	0.87	66,000.00	1.23
- หนี้สูญรับคืน	35,000.00	0.58	84,000.00	1.57
- ดอกเบี้ยรับเงินให้กู้สหกรณ์อื่น	42,000.00	0.69	0.00	0.00
รวมรายได้เฉพาะธุรกิจ	730,000.00	12.05	990,000.00	18.47
หัก ค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ				
- เงินเดือน	510,000.00	8.42	480,000.00	8.96
- หนี้สงสัยจะสูญ-ค่าปรับเงินกู้ค้างรับ	(170,000.00)	(2.81)	(220,000.00)	(4.10)
- หนี้สงสัยจะสูญ-ดอกเบี้ยเงินกู้ค้างรับ	(900,000.00)	(14.85)	(1,090,000.00)	(20.34)
- หนี้สงสัยจะสูญ - ดอกเบี้ยตาม คำพิพากษาค้างรับ	(380,000.00)	(6.27)	(270,000.00)	(5.04)
- หนี้สงสัยจะสูญ - ค่าปรับ ตามคำพิพากษาค้างรับ	(20,000.00)	(0.33)	(68,000.00)	(1.27)
- หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้เงินกู้	(960,000.00)	(15.84)	(273,000.00)	(5.09)
- หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้ตาม คำพิพากษา	(2,400,000.00)	(39.60)	(1,030,000.00)	(19.22)
- หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้ระหว่าง ดำเนินคดี	0.00	0.00	(590,000.00)	(11.01)
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดี	32,000.00	0.53	20,000.00	0.37
- ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้	40,000.00	0.66	35,000.00	0.65
- ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะธุรกิจสินเชื่อ	77,000.00	1.27	62,000.00	1.16
- ค่าตอบแทนเจ้าหน้าที่	10,000.00	0.17	7,000.00	0.13
- หนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้เงินกู้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้	950,000.00	15.68	1,000,000.00	18.66
- หนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้ปรับปรุง โครงสร้างหนี้	270,000.00	4.46	1,500,000.00	27.99

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
- หนี้สงสัยจะสูญดอกเบี้ยปรับปรุง โครงสร้างหนี้ค้างรับ	0.00	0.00	(25,000.00)	(0.47)
- หนี้สูญ-ลูกหนี้เงินให้กู้	900,000.00	14.85	760,000.00	14.18
- ส่วนลดดอกเบี้ยรับ	0.00	0.00	36,000.00	0.67
- หนี้สงสัยจะสูญ – ลูกหนี้อื่น	1,450,000.00	23.93	446,000.00	8.32
รวมค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ	(591,000.00)	(9.75)	780,000.00	14.55
กำไรเฉพาะธุรกิจ	7,380,000.00	121.78	5,540,000.00	103.36

รายละเอียดประกอบงบการเงิน 2

รายละเอียดกำไร (ขาดทุน) เฉพาะธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ขายสินค้าประเภทการเกษตร				
ขายปุย	15,750,000.00	47.53	18,970,000.00	50.04
ขายยาปราบศัตรูพืช	9,080,000.00	27.40	10,800,000.00	28.49
ขายเมล็ดพันธุ์	4,100,000.00	12.37	3,900,000.00	10.29
ขายเครื่องยนต์	370,000.00	1.12	860,000.00	2.27
รวม	29,300,000.00	88.41	34,530,000.00	91.08
หัก ต้นทุนขาย	27,384,000.00	82.63	32,590,000.00	85.97
กำไรขั้นต้น	1,916,000.00	5.78	1,940,000.00	5.12
ขายสินค้าอื่นๆ				
ขายสินค้าทั่วไป	440,000.00	1.33	380,000.00	1.00
ขายข้าวสาร	3,400,000.00	10.26	3,000,000.00	7.91
รวม	3,840,000.00	11.59	3,380,000.00	8.92
หัก ต้นทุนขาย	3,500,000.00	10.56	3,080,000.00	8.12
กำไรขั้นต้น	340,000.00	1.03	300,000.00	0.79
ขายสินค้าทั้งสิ้น	33,140,000.00	100.00	37,910,000.00	100.00
หัก รวมต้นทุนขาย	30,884,000.00	93.19	35,670,000.00	94.09
กำไรขั้นต้น	2,256,000.00	6.81	2,240,000.00	5.91
บวก รายได้เฉพาะธุรกิจ				
- ดอกผลจากการขายผ่อนชำระ / เช่าซื้อ	180,000.00	0.54	154,000.00	0.41
- รายได้เบ็ดเตล็ดธุรกิจจัดหา	12,000.00	0.04	16,000.00	0.04
- รายได้ค่าส่งเสริมการขาย	0.00	0.00	80,000.00	0.21
- หนี้สูญรับคืน	130,000.00	0.39	90,000.00	0.24
- รายได้เบ็ดเตล็ด	8,000.00	0.02	0.00	0.00
รวมรายได้เฉพาะธุรกิจ	330,000.00	1.00	340,000.00	0.90

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
หัก ค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ				
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้เพื่อจัดหา	24,000.00	0.07	0.00	0.00
สินค้ามาจำหน่าย				
- เงินเดือน	950,000.00	2.87	870,000.00	2.29
- ค่าใช้จ่ายในการขาย	180,000.00	0.54	210,000.00	0.55
- ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะธุรกิจ	18,000.00	0.05	5,000.00	0.01
จัดหา				
- หนี้สงสัยจะสูญ – ลูกหนี้การค้า	(128,000.00)	(0.39)	0.00	0.00
- ค่าเบี้ยประกันภัยรถยนต์ / โกดัง	0.00	0.00	55,000.00	0.15
- ค่าเสื่อมราคารถยนต์ / โกดัง	120,000.00	0.36	136,000.00	0.36
- ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดธุรกิจจัดหา	10,000.00	0.03	24,000.00	0.06
- หนี้สูญ – ลูกหนี้การค้า	128,000.00	0.39	0.00	0.00
- ค่าใช้จ่ายโครงการพิเศษ	4,000.00	0.01	0.00	0.00
รวมค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ	1,306,000.00	3.94	1,300,000.00	3.43
กำไรเฉพาะธุรกิจ	1,280,000.00	3.86	1,280,000.00	3.38

รายละเอียดกำไร (ขาดทุน) เฉพาะธุรกิจบริการ (รวมรวม)

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ขายข้าวเปลือก	600,000.00	100.00	0.00	100.00
หัก ต้นทุนขาย	595,000.00	99.17	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	5,000.00	0.83	0.00	0.00
บวก รายได้เฉพาะธุรกิจ				
- รายได้ค่าเช่าอาคารโรงสี	300,000.00	50.00	296,000.00	0.00
- รายได้ค่าบรรทุกข้าวเปลือก	280,000.00	46.67	400,000.00	0.00
- รายได้เบ็ดเตล็ด	10,000.00	1.67	74,000.00	0.00
รวมรายได้เฉพาะธุรกิจ	590,000.00	98.33	770,000.00	0.00
หัก ค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ				
- ค่าไฟฟ้า/โทรศัพท์ธุรกิจรวมรวม	15,000.00	2.50	23,000.00	0.00
- ค่าเบี้ยประกันภัยรถยนต์	0.00	0.00	20,000.00	0.00
- ค่าซ่อมแซมยานพาหนะ	25,000.00	4.17	31,000.00	0.00
- ค่าน้ำมัน	86,000.00	14.33	130,000.00	0.00
- ค่าแรงงานรวมรวม	60,000.00	10.00	100,000.00	0.00
- ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด	17,000.00	2.83	31,000.00	0.00
- ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะ	0.00	0.00	9,000.00	0.00
- ค่าตอนแทน	12,000.00	2.00	12,000.00	0.00
- ค่าเบี้ยประกันโรงสี/อาคาร	0.00	0.00	64,000.00	0.00
รวมค่าใช้จ่ายเฉพาะธุรกิจ	215,000.00	35.83	420,000.00	0.00
กำไรเฉพาะธุรกิจ	380,000.00	63.33	350,000.00	0.00

รายละเอียดประกอบงบการเงิน 4

	รายละเอียดรายได้อื่นๆ			
	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร	670,000.00	1.68	1,120,000.00	2.59
รายได้ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	2,500.00	0.01	3,000.00	0.01
ผลตอบแทนจากการลงทุน	445,000.00	1.12	200,000.00	0.46
ดอกเบี้ยรับเงินฝากสหกรณ์อื่น	4,750,000.00	11.93	2,767,000.00	6.39
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	700,000.00	1.76	0.00	0.00
รายได้อื่นๆ	32,500.00	0.08	0.00	0.00
รวม	6,600,000.00	16.58	4,090,000.00	9.45

รายละเอียดค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

	ปี 25x7		ปี 25x6	
	บาท	%	บาท	%
เงินเดือน	1,720,000.00	4.32	1,600,000.00	3.70
ค่าโทรศัพท์และสื่อสาร	40,000.00	0.10	32,000.00	0.07
ค่าครองชีพ	115,000.00	0.29	121,000.00	0.28
ดอกเบี้ยจ่ายเงินรับฝาก	2,330,000.00	5.85	2,260,000.00	5.22
ค่ารับรอง	20,000.00	0.05	12,000.00	0.03
ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง	40,000.00	0.10	36,000.00	0.08
ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะกรรมการและพนักงาน	160,000.00	0.40	110,000.00	0.25
ค่าเบี้ยเลี้ยงพาหนะเจ้าหน้าที่	15,000.00	0.04	19,000.00	0.04
ค่าเบี้ยประชุม	130,000.00	0.33	128,000.00	0.30
ค่าตอบแทนผู้ตรวจสอบกิจการ	24,000.00	0.06	24,000.00	0.06
ค่าภาษีธุรกิจเฉพาะจำหน่ายที่ดิน	58,000.00	0.15	0.00	0.00
ค่าเบี้ยประกันภัยสำนักงาน/รถยนต์	95,000.00	0.24	15,000.00	0.03
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับรถยนต์สำนักงาน	0.00	0.00	14,500.00	0.03
ค่าใช้จ่ายวันประชุมใหญ่	160,000.00	0.40	150,000.00	0.35
เงินสมทบประกันสังคม	103,000.00	0.26	95,000.00	0.22
ค่าเสื่อมราคาเครื่องใช้สำนักงาน	100,000.00	0.25	120,000.00	0.28
ค่าน้ำ, ค่าไฟฟ้า	140,000.00	0.35	144,000.00	0.33
สวัสดิการพนักงาน / กรรมการ	80,000.00	0.20	81,000.00	0.19
ดอกเบี้ยจ่ายเงินสะสมเจ้าหน้าที่	5,000.00	0.01	5,500.00	0.01
ค่าศึกษาเล่าเรียนบุตร	90,000.00	0.23	87,000.00	0.20
ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาโปรแกรม	10,000.00	0.03	10,000.00	0.02
ค่าซ่อมแซมเครื่องใช้สำนักงาน / อาคาร	10,000.00	0.03	7,000.00	0.02
ค่าใช้จ่ายในการสัมมนา	45,000.00	0.11	18,000.00	0.04
ค่าบำเหน็จเจ้าหน้าที่	520,000.00	1.31	463,000.00	1.07
ค่าสัมมนาคุณ	50,000.00	0.13	55,000.00	0.13
ค่าเครื่องเขียนแบบพิมพ์	80,000.00	0.20	100,000.00	0.23
ค่าเสื่อมราคาสงปลูกสร้าง	40,000.00	0.10	38,000.00	0.09
ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด	60,000.00	0.15	55,000.00	0.13
รวม	6,240,000.00	15.68	5,800,000.00	13.40

ข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญทางการเงินของสหกรณ์การเกษตรเฉลี่ย (Peer Group)

ประเภทอัตราส่วน	หน่วย	ขนาดสหกรณ์				โดยรวม
		เล็ก	กลาง	ใหญ่	ใหญ่มาก	
C : มิติที่ 1 : ความเพียงพอของเงินทุน						
1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	0.30	1.11	1.30	2.10	2.03
1.2 ทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.17	0.14	0.12	0.06	0.06
1.1 อัตราการเติบโตของสหกรณ์	เท่า	26.25	21.39	1.74	5.78	5.52
1.4 อัตราการเติบโตของหนี้	ร้อยละ	(29.75)	28.48	(1.55)	8.11	7.62
1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	3.48	2.65	7.56	7.10	7.11
A : มิติที่ 2 : คุณภาพของสินทรัพย์						
2.1 อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.01	0.63	2.35	0.69	0.79
2.2 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ร้อยละ	2.45	1.28	3.26	2.31	2.36
2.3 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์	ร้อยละ	6.43	25.02	(0.15)	7.35	6.92
2.4 อัตราการค้างชำระของลูกค้า	ร้อยละ	74.91	30.11	33.37	35.06	34.91
M : มิติที่ 3 : ชีตความสามารถในการบริหาร						
- อัตราการเติบโตของธุรกิจ	ร้อยละ	(14.38)	1.59	(7.53)	(4.27)	(4.65)
E : มิติที่ 4 : การทำกำไร						
4.1 กำไร(ขาดทุน) ต่อสมาชิก	บาท	36.68	81.89	774.90	766.05	752.95
4.2 เงินออมต่อสมาชิก	บาท	880	2,403	8,875	16,680	15,731
4.3 หนี้สินต่อสมาชิก	บาท	331	3,062	12,594	22,986	21,703
4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	ร้อยละ	45.93	72.52	64.18	55.11	56.13
4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง	ร้อยละ	12.71	25.84	10.87	5.78	6.49
4.6 อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น	ร้อยละ	27.97	7.93	8.95	1.77	2.78
4.7 อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ	ร้อยละ	(53.12)	(44.85)	(40.16)	(4.90)	(9.66)
4.8 อัตรากำไร(ขาดทุน) สุทธิ	ร้อยละ	166.47	2.03	1.38	3.36	2.98
L : มิติที่ 5 : สภาพคล่อง						
5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	4.82	2.19	1.63	0.99	1.02
5.2 อัตราหมุนของสินค้า	ครั้ง	0.22	16.52	16.02	13.56	13.75
5.3 อายุเฉลี่ยของสินค้า	วัน	1,663	22	23	27	26
5.4 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด	ร้อยละ	25.09	69.89	66.63	64.94	65.09

หมายเหตุ : * ข้อมูลและอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์และกลุ่มเกษตรกรเฉลี่ย ปี 25x7 ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์

มิติที่ 1 : C - Capital strength : ความเข้มแข็งของเงินทุน

1.1 อัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุน

$$\text{อัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุน (เท่า)} = \frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{ทุนของสหกรณ์}}$$

ตารางที่ 1

แสดงอัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุน (เท่า)

ปี	หนี้สินทั้งสิ้น (บาท)	ทุนของสหกรณ์ (บาท)	อัตราส่วน (เท่า)
25x7	124,245,000	120,755,000	1.03
25x6	127,350,000	112,950,000	1.13

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 1 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุน 1.03 เท่า แสดงว่าสหกรณ์มีเงินทุนของสหกรณ์เพียงพอที่จะคุ้มครองเจ้าหนี้ เนื่องจากทุนของสหกรณ์มีสัดส่วนที่สูงกว่าหนี้สิน แต่ก็เพียงเล็กน้อย และเมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อทุน 1.13 เท่า จะเห็นว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีการก่อหนี้ลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนสำคัญทางการเงินของสหกรณ์การเกษตรเฉลี่ย (Peer Group) สำหรับขนาดใหญ่มาก ปี 25x7 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 2.10 แสดงว่าสหกรณ์มีเงินทุนของสหกรณ์เพียงพอที่จะคุ้มครองเจ้าหนี้ได้ดีกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย

$$1.2 \text{ อัตราส่วนหนี้สิน} = \frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้น}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$$

ตารางที่ 2

แสดงอัตราส่วนหนี้สิน (เท่า)

ปี	หนี้สินทั้งสิ้น (บาท)	สินทรัพย์ทั้งสิ้น (บาท)	อัตราส่วน (เท่า)
25x7	124,245,000	245,000,000	0.51
25x6	127,350,000	240,300,000	0.53

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 2 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนหนี้สินทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์ทั้งสิ้น 0.51 เท่า แสดงว่าสหกรณ์มีสินทรัพย์ทั้งสิ้นเพียงพอที่จะคุ้มครองเจ้าหนี้ในระยะยาวได้ประมาณ หนึ่งเท่าตัว และเมื่อเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราส่วนที่สูงกว่าปี 25x7 เล็กน้อย แสดงว่าสหกรณ์มีความสามารถในการชำระหนี้สินระยะยาวได้ดีกว่าปีก่อน

2. อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์

$$\text{อัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า)} = \frac{\text{ทุนสำรอง}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้น}}$$

ตารางที่ 3

แสดงอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ (เท่า)

ปี	ทุนสำรอง (บาท)	สินทรัพย์ทั้งสิ้น (บาท)	อัตราส่วน (เท่า)
25x7	36,355,000	245,000,000	0.15
25x6	35,800,000	240,300,000	0.15

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 3 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนสำรองต่อสินทรัพย์ 0.15 เท่า ซึ่งเท่ากับปี 25x6 แสดงให้เห็นว่าในสินทรัพย์ หรือทุนดำเนินงานของสหกรณ์ 1.00 บาท มีส่วนที่เป็นทุนสำรอง 0.15 บาท หากพิจารณาเปรียบเทียบกับอัตราการเติบโตของทุนสำรองในปี 25x7 พบว่ามีอัตราการเติบโต 1.55 ต่ำกว่าปี 25x6 สาเหตุสำคัญประการหนึ่ง เนื่องจากสหกรณ์ให้ความสำคัญในการจัดสรรเงินปันผลตามหุ้นและเงินเฉลี่ยคืนตามส่วนธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย โดยจะจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามที่กฎหมายกำหนดไว้ในอัตราร้อยละ 10.08 (พระราชบัญญัติสหกรณ์ พ.ศ. 2542 มาตรา 60 กำหนดให้จัดสรรทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิ) เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.06 แสดงว่าสหกรณ์มีทุนสำรองต่อสินทรัพย์สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย และเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเทียบเคียงของอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ (CFSAW:ss) จะอยู่ในระดับมาตรฐานพอใช้ (ค่าระหว่าง 0.10 -0.20)

3. อัตราการเติบโตของสหกรณ์

$$\text{อัตราการเติบโตของสหกรณ์ (ร้อยละ)} = \frac{\text{ทุนของสหกรณ์ปีปัจจุบัน} - \text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน}}{\text{ทุนของสหกรณ์ปีก่อน}} \times 100$$

ตารางที่ 4

แสดงอัตราการเติบโตของสหกรณ์ (ร้อยละ)

ปี	ทุนของสหกรณ์ปีปัจจุบัน (บาท)	ทุนของสหกรณ์ปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโต (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 120,755,000	ปี x6 = 112,950,000	6.91
25x6	ปี x6 = 112,950,000	ปี x5 = 107,062,000	5.50

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 4 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของสหกรณ์ ร้อยละ 6.91 ซึ่งสูงกว่าปี 25x6 ร้อยละ 1.41 เมื่อพิจารณาการได้มาของทุนของสหกรณ์แล้ว พบว่าส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำปีและทุนเรือนหุ้น แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ให้ความสำคัญกับการสร้าง ความเข้มแข็งของเงินทุนด้วยการส่งเสริมให้สมาชิกสหกรณ์มีการออมจากเงินสะสมค่าหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 5.78 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนของสหกรณ์สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย

ผลงานวิชาการ นางสาวอรุณี วงศ์ราชน ผู้เชี่ยวชาญด้านวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินสหกรณ์ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

4. อัตราการเติบโตของหนี้

$$\text{อัตราการเติบโตของหนี้ (ร้อยละ)} = \frac{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน} \times 100}{\text{หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน}}$$

ตารางที่ 5

แสดงอัตราการเติบโตของหนี้ (ร้อยละ)

ปี	หนี้สินทั้งสิ้นปีปัจจุบัน (บาท)	หนี้สินทั้งสิ้นปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโต (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 124,245,000	ปี x6 = 127,350,000	(2.44)
25x6	ปี x6 = 127,350,000	ปี x5 = 125,218,000	1.70

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 5 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของหนี้สินลดลง ร้อยละ 2.44 ในขณะที่ปี 25x6 อัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.70 รายการหนี้สินที่ลดลง พบว่าเป็นรายการเงินรับฝากจากสมาชิก สหกรณ์ควรเฝ้าระวังในเรื่องสภาพคล่อง หากสมาชิกมีการถอนเงินรับฝากจำนวนมากในคราวเดียวกัน ซึ่งสหกรณ์ควรให้ความสนใจกับนโยบายการเงินของรัฐที่อาจส่งผลกระทบต่อเรื่องดอกเบี้ย เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 8.11 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของหนี้สินต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยมาก ซึ่งเป็นสิ่งที่ดีที่สหกรณ์มีการก่อหนี้สินลดลง

5. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย}}$$

ตารางที่ 6

แสดงอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)

ปี	กำไรสุทธิ (บาท)	ทุนของสหกรณ์ถัวเฉลี่ย (บาท)			อัตรา ผลตอบแทน ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
		ปีปัจจุบัน	ปีก่อน	ถัวเฉลี่ย	
25x7	9,400,000	ปี x7 = 127,755,000	ปี x6 = 112,950,000	120,352,500	7.81
25x6	5,460,000	ปี x6 = 112,950,000	ปี x5 = 107,062,000	110,006,000	4.96

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 6 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 7.81 แสดงว่าเงินทุนของสหกรณ์ 100.00 บาท สามารถนำไปใช้ในการดำเนินงานเพื่อก่อให้เกิดผลกำไรกลับคืนมา 7.81 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 4.96 จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 2.85 และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 7.10 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเล็กน้อย

ผลงานวิชาการ นางสาวอรุณี วงศ์ราชน ผู้เชี่ยวชาญด้านวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินสหกรณ์ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

มิติ 2 A – Asset quality : คุณภาพของสินทรัพย์

1. อัตราหมุนของสินทรัพย์

$$\text{อัตราหมุนของสินทรัพย์ (รอบ)} = \frac{\text{ขาย / บริการ}}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

ตารางที่ 7

แสดงอัตราหมุนของสินทรัพย์ (รอบ)

ปี	ขาย (บาท)	สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย (บาท)			อัตราหมุนของ สินทรัพย์ (รอบ)
		ปีปัจจุบัน	ปีก่อน	ถัวเฉลี่ย	
25x7	39,800,000	ปี x7 = 245,000,000	ปี x6 = 240,300,000	242,650,000	0.16
25x6	43,270,000	ปี x6 = 240,300,000	ปี x5 = 232,280,000	236,290,000	0.18

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 7 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ 0.16 รอบ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราหมุนของสินทรัพย์ 0.18 รอบ จะเห็นว่าลดลงจากปี 25x6 แสดงว่าสหกรณ์สามารถนำสินทรัพย์มาใช้ให้เกิดรายได้ลดลงกว่าปีก่อน สาเหตุส่วนหนึ่งเนื่องมาจากสหกรณ์มีอัตราการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนดสูงกว่าปีก่อน และมียอดขายลดลง แม้จะมีสินทรัพย์ ถัวเฉลี่ยมากกว่าปี 25x6 ทั้งนี้อาจเป็นเพราะสหกรณ์ใช้สินทรัพย์ยังไม่เกิดประโยชน์เต็มที่ เช่น ที่ดินแทนการชำระหนี้รอจำหน่าย ซึ่งโดยลักษณะจะมีการหมุนเวียนได้ช้า เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ที่มีมูลค่าสูง และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.69 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยค่อนข้างมากประมาณ 0.5 รอบ

2. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)} = \frac{\text{กำไรจากการดำเนินงาน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย}}$$

ตารางที่ 8

แสดงอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)

ปี	กำไรจากการ ดำเนินงาน (บาท)	สินทรัพย์ทั้งสิ้นถัวเฉลี่ย (บาท)			อัตราหมุนของ สินทรัพย์ (รอบ)
		ปีปัจจุบัน	ปีก่อน	ถัวเฉลี่ย	
25x7	94,000,000	ปี x7 = 245,000,000	ปี x6 = 240,300,000	242,650,000	3.87
25x6	5,460,000	ปี x6 = 240,300,000	ปี x5 = 232,280,000	236,290,000	2.31

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 8 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ร้อยละ 3.87 แสดงว่าสินทรัพย์ของสหกรณ์ 100.00 บาท สามารถนำไปใช้ในการดำเนินงานเพื่อก่อให้เกิดผลกำไรกลับคืนมา 3.87 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ ร้อยละ 2.31 จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของสินทรัพย์เพิ่มสูงขึ้นกว่าปี 25x6 อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับอัตราหมุนของสินทรัพย์ พบว่าปี 25x7 กลับมีอัตราที่ลดลงจากปี 25x6 ทั้งนี้เนื่องจากสหกรณ์มียอดขายลดลงจากปีก่อน อย่างไรก็ตามแม้รายได้จากยอดขายจะลดลงก็ตาม แต่สหกรณ์ก็มีการควบคุมอัตราต้นทุนขายให้ลดลง รวมถึงมีรายได้อื่นจากดอกเบี้ยเงินรับฝากสหกรณ์อื่นสูงขึ้น จึงทำให้กำไรจากการดำเนินงานสูงขึ้นมากเช่นกัน และส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สูงขึ้นกว่าปี 25x6 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 2.31 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย

3. อัตราการเติบโตของสินทรัพย์

$$\text{อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (ร้อยละ)} = \frac{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีปัจจุบัน} - \text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน}}$$

ตารางที่ 9

แสดงอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ (ร้อยละ)

ปี	สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีปัจจุบัน (บาท)	สินทรัพย์ทั้งสิ้นปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโต (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 245,000,000	ปี x6 = 240,300,000	1.96
25x6	ปี x6 = 240,300,000	ปี x5 = 232,280,000	3.45

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 9 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ ร้อยละ 1.96 เมื่อเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ร้อยละ 3.45 จะเห็นว่าแม้ในปี 25x7 สหกรณ์จะมีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น แต่ก็เพิ่มในอัตราที่ลดลงกว่าปีก่อนเกือบเท่าตัว อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ในปี 25x7 จะเห็นว่า มีอัตราที่สูงกว่า ปี 25x7 แสดงว่าสหกรณ์มีการใช้สินทรัพย์ที่มีอยู่ก่อให้เกิดผลตอบแทนที่สูงขึ้น แม้อัตราการเติบโตของสินทรัพย์ในปี 25x7 จะลดลงก็ตาม และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 7.35 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของสินทรัพย์ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยร้อยละ 5.39

4. อัตราการค้างชำระหนี้ถึงกำหนด

$$\text{อัตราการค้างชำระหนี้ถึงกำหนด (ร้อยละ)} = \frac{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ไม่ชำระหนี้ตามกำหนด} \times 100}{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ}}$$

ตารางที่ 10

แสดงอัตรการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนด

ปี	ลูกหนี้ระยะสั้นที่ไม่ชำระหนี้ตามกำหนด (บาท)	ลูกหนี้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ (บาท)	อัตราส่วน (ร้อยละ)
25x7	20,753,000	55,540,000	37.36
25x6	9,731,500	49,126,000	19.81

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 10 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตรการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนด ร้อยละ 37.36 ในขณะที่ปี 25x6 มีอัตรการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนด ร้อยละ 19.81 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตรการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนดชำระในปี 25x7 สูงกว่าปี 25x6 เกือบเท่าตัว ซึ่งสหกรณ์ต้องมีการควบคุมลูกหนี้และมีการติดตามเร่งรัดชำระหนี้ให้ได้ตามกำหนด เพื่อสหกรณ์จะได้มีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานและไม่เกิดภาวะการขาดสภาพคล่องในอนาคต และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 5.52 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 35.06 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตรการค้างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนดในปี 25x7 สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเล็กน้อย

มิติที่ 3 : M – Management capability : ชัดความสามารถในการบริหาร

$$\text{อัตรการเติบโตของธุรกิจ (ร้อยละ)} = \frac{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีปัจจุบัน} - \text{มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน}}{\text{มูลค่าธุรกิจรวมปีปัจจุบัน}} \times 100$$

ตารางที่ 11

แสดงอัตรการเติบโตของธุรกิจ (ร้อยละ)

ปี	มูลค่าธุรกิจรวมปีปัจจุบัน (บาท)	มูลค่าธุรกิจรวมปีก่อน (บาท)	อัตรการเติบโตของธุรกิจ (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 174,721,500 - สินเชื่อ 84,583,600 - เงินรับฝาก 56,455,300 - จัดหาสินค้ามาจำหน่าย 33,100,000 - รวบรวมผลผลิตเพื่อจำหน่าย 582,600	ปี x6 176,605,000 - สินเชื่อ 75,066,000 - เงินรับฝาก 63,641,000 - จัดหาสินค้ามาจำหน่าย 37,898,000	(1.07)
25x6	ปี x6 176,605,000 - สินเชื่อ 75,066,000 - เงินรับฝาก 63,641,000 - จัดหาสินค้ามาจำหน่าย 37,898,000 - รวบรวมผลผลิตเพื่อจำหน่าย 33,100,000	ปี x5 152,834,000 - สินเชื่อ 55,413,000 - เงินรับฝาก 55,907,000 - จัดหาสินค้ามาจำหน่าย 36,222,000 - รวบรวมผลผลิตเพื่อจำหน่าย 5,292,000	15.55

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 11 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของธุรกิจลดลง ร้อยละ 1.07 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราการเติบโตของธุรกิจเพิ่มขึ้น ร้อยละ 15.55 จะเห็นได้ว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของธุรกิจลดลงจากปีก่อน เนื่องจากสมาชิกมีการถอนเงินรับฝากและธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่ายมีปริมาณที่ลดลง

อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ - 4.27 (การเติบโตลดลง) แสดงว่าถึงสหกรณ์จะมีอัตราการเติบโตของธุรกิจลดลงจากปีก่อน แต่อัตราการลดลง ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย

มิติที่ 4 : E – Earning sufficiency : การทำกำไร

1. กำไรต่อสมาชิก

$$\text{กำไรต่อสมาชิก (บาท)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$$

ตารางที่ 12

แสดงกำไรต่อสมาชิก

ปี	กำไรสุทธิ (บาท)	สมาชิก (คน)	กำไรสุทธิต่อคน (บาท)
25x7	9,400,000	2,104	4,467.68
25x6	5,460,000	2,102	2,597.53

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 12 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีกำไรต่อสมาชิก 4,467.68 บาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 25x6 ซึ่งมีกำไรต่อสมาชิก 2,597.53 บาท โดยเพิ่มขึ้นเกือบเท่าตัว คือ 1,870 บาทต่อคน เนื่องจากสหกรณ์มีกำไรสูงขึ้นมากในปี 25x7 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 766.05 แสดงว่าสหกรณ์มีกำไรต่อสมาชิกสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเกือบ 6 เท่า

2. เงินออมต่อสมาชิก

$$\text{เงินออมต่อสมาชิก (บาท)} = \frac{\text{เงินออมของสมาชิก}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$$

ตารางที่ 13

แสดงเงินออมต่อสมาชิก

ปี	เงินออมของสมาชิก(บาท)			สมาชิก (คน)	กำไรสุทธิต่อคน (บาท)
	เงินสะสม ค่าหุ้น	เงินรับฝาก	รวมเงินออม		
25x7	45,100,000	115,000,000	160,100,000	2,104	76,093.16
25x6	42,300,000	120,580,000	162,880,000	2,102	77,488.11

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 13 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีเงินออมต่อสมาชิก 76,093.16 บาท ลดลงจากปี 25x6 ซึ่งมีเงินออมต่อสมาชิก 77,488.11 บาท โดยลดลง จำนวน 1,394.95 บาทต่อคน แต่เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 16,680 บาท แสดงว่าสหกรณ์มีเงินออมต่อสมาชิก สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยประมาณ 4.5 เท่า

3. หนี้สินต่อสมาชิก

$$\text{หนี้สินต่อสมาชิก (บาท)} = \frac{\text{หนี้สินของสมาชิก}}{\text{จำนวนสมาชิก}}$$

ตารางที่ 14

แสดงหนี้สินต่อสมาชิก

ปี	หนี้สินของสมาชิก (บาท)	สมาชิก (คน)	หนี้สินต่อคน (บาท)
25x7	77,670,000	2,104	36,915.40
25x6	62,160,000	2,102	29,571.84

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 14 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีหนี้สินต่อสมาชิก 36,915.40 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 25x6 ซึ่งมีหนี้สินต่อสมาชิก 29,571.84 บาท โดยเพิ่มขึ้น จำนวน 7,343.56 บาท ต่อคน และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 22,986 บาท แสดงว่าสหกรณ์มีหนี้สินต่อสมาชิกสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบกับเงินออมต่อสมาชิกพบว่าสมาชิกสหกรณ์มีการออมเงินสูงกว่าการเป็นหนี้จำนวน 39,177.76 บาท ต่อคน

4. อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

$$\text{อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน} \times 100}{\text{กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน}}$$

ตารางที่ 15

แสดงอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ปี	ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (บาท)	กำไรก่อนหักค่าใช้จ่าย ดำเนินงาน (บาท)	อัตราค่าใช้จ่าย ดำเนินงาน ต่อกำไร (ร้อยละ)
25x7	6,240,000	15,640,000	39.90
25x6	5,800,000	11,260,000	51.51

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 15 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานร้อยละ 39.90 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราส่วนดังกล่าว ร้อยละ 51.51 จะเห็นว่าสหกรณ์มีกำไรรองรับค่าใช้จ่ายดำเนินงานสูงกว่าในปี 25x6 และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 55.11 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปี 25x7 สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยถึง ร้อยละ 15.21 และเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเทียบเคียงของอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ (CFSAW:ss) จะอยู่ในระดับมาตรฐานดี (น้อยกว่า 45.00)

5. อัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

$$\text{อัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ร้อยละ)} = \frac{\text{ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน} \times 100}{\text{ขาย/บริการ}}$$

ตารางที่ 16

แสดงอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ร้อยละ)

ปี	ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (บาท)	ขาย / บริการ (บาท)	อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงาน (ร้อยละ)
25x7	6,240,000	39,800,000	15.68
25x6	5,800,000	43,270,000	13.40

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 16 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ร้อยละ 15.68 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ร้อยละ 13.40 จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตราค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงกว่าปีก่อน ซึ่งสหกรณ์ต้องมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

6. อัตราการเติบโตของทุนสำรอง

$$\text{อัตราการเติบโตของทุนสำรอง (\%)} = \frac{\text{ทุนสำรองปีปัจจุบัน} - \text{ทุนสำรองปีก่อน} \times 100}{\text{ทุนสำรองปีก่อน}}$$

ตารางที่ 17

แสดงอัตราการเติบโตของทุนสำรอง (ร้อยละ)

ปี	ทุนสำรองปีปัจจุบัน (บาท)	ทุนสำรองปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโตของทุน สำรอง(ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 36,355,000	ปี x6 = 35,800,000	1.55
25x6	ปี x6 = 35,800,000	ปี x5 = 34,600,000	3.47

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 17 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนสำรอง ร้อยละ 1.55 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราการเติบโตของทุนสำรอง ร้อยละ 3.47 จะเห็นว่าสหกรณ์มีการเติบโตในอัตราส่วนที่ลดลงจากปี 25x6 และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 5.78 แสดงว่าสหกรณ์มีการเติบโตของทุนสำรองต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยร้อยละ 4.23 ดังนั้น สหกรณ์ควรให้ความสำคัญกับการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายให้สูงขึ้น เพื่อสร้างความเข้มแข็งของเงินทุนในระยะยาว

7. อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น

$$\text{อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น (\%)} = \frac{\text{ทุนสะสมอื่นปีปัจจุบัน} - \text{ทุนสะสมอื่นปีก่อน}}{\text{ทุนสะสมอื่นปีก่อน}} \times 100$$

ตารางที่ 18

แสดงอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น (ร้อยละ)

ปี	ทุนสะสมอื่นปีปัจจุบัน (บาท)	ทุนสะสมอื่นปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโตของทุน สะสมอื่น (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 15,200,000	ปี x6 = 14,600,000	4.11
25x6	ปี x6 = 14,600,000	ปี x5 = 14,484,000	1.67

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 18 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น ร้อยละ 4.11 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น ร้อยละ 1.67 จะเห็นว่าสหกรณ์มีทุนสะสมอื่นในปี 25x7 สูงกว่าปีก่อน เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.77 พบว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่นสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเช่นกัน แสดงให้เห็นว่าสหกรณ์ได้ให้ความสำคัญกับการจัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสะสมอื่น ซึ่งส่งเสริมให้สมาชิกสหกรณ์มีสวัสดิการเพิ่มขึ้น

8. อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ

$$\text{อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ (ร้อยละ)} = \frac{\text{กำไรสุทธิปีปัจจุบัน} - \text{กำไรสุทธิปีก่อน}}{\text{กำไรสุทธิปีก่อน}} \times 100$$

ตารางที่ 19

แสดงอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ (ร้อยละ)

ปี	กำไรสุทธิปีปัจจุบัน (บาท)	กำไรสุทธิปีก่อน (บาท)	อัตราการเติบโต ของกำไรสุทธิ (ร้อยละ)
25x7	ปี x7 = 9,400,000	ปี x6 = 5,460,000	72.16
25x6	ปี x6 = 5,460,000	ปี x5 = 3,300,000	65.45

การแปล

ความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

ผลงานวิชาการ นางสาวอรุณี วงศ์ราชน ผู้เชี่ยวชาญด้านวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินสหกรณ์ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

จากตารางที่ 19 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ ร้อยละ 72.16 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ ร้อยละ 65.45 จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิสูงกว่าปีก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ - 4.90 (การเติบโตลดลง) พบว่า สหกรณ์มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยมาก

9. อัตรากำไรขั้นต้น

$$\text{อัตรากำไรขั้นต้นของทุกธุรกิจ (ร้อยละ)} = \frac{\text{กำไรขั้นต้นของทุกธุรกิจ} \times 100}{\text{ยอดขาย / บริการ}}$$

ตารางที่ 20

แสดงอัตรากำไรขั้นต้น : รวมทุกธุรกิจ (ร้อยละ)

ปี	กำไรขั้นต้น (บาท)	ยอดขายสุทธิ (บาท)	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
25x7	8,320,000	39,800,000	20.90
25x6	7,570,000	43,270,000	17.49

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 20 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตรากำไรขั้นต้นของทุกธุรกิจ ร้อยละ 20.90 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 17.49 จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตรากำไรขั้นต้นของทุกธุรกิจสูงกว่าปีก่อน ในอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นในปี 25x7 นั้น เป็นการเพิ่มขึ้นของธุรกิจสินเชื่อ ธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย และธุรกิจรวบรวมผลิตผล โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 99.98 , 6.81 และ 0.83 ตามลำดับ

10. อัตรากำไรสุทธิ

$$\text{อัตรากำไรสุทธิ} = \frac{\text{กำไรสุทธิประจำปี} \times 100}{\text{ยอดขาย}}$$

ตารางที่ 21

แสดงอัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)

ปี	กำไรสุทธิประจำปี (บาท)	ยอดขาย (บาท)	อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)
25x7	9,400,000	39,800,000	23.62
25x6	5,460,000	43,270,000	12.62

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

ผลงานวิชาการ นางสาวอรุณี วงศ์ราชน ผู้เชี่ยวชาญด้านวิเคราะห์ภาวะเศรษฐกิจการเงินสหกรณ์ กรมตรวจบัญชีสหกรณ์

จากตารางที่ 21 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 23.62 แสดงว่า ยอดขายหรือรายได้ ของสหกรณ์ 100.00 บาท เมื่อนำไปหักต้นทุนขาย /บริการ และค่าใช้จ่าย ในการดำเนินงาน ต่างๆ แล้ว คงเหลือเป็นกำไรสุทธิ 23.62 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 12.62 จะเห็นว่าอัตรากำไรสุทธิในปี 25x7 สูงกว่าปีก่อนเกือบเท่าตัว และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 3.36 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตรากำไรสุทธิสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยถึงร้อยละ 20.26

มิติที่ 5 : L – Liquidity : สภาพคล่อง

1. อัตราส่วนทุนหมุนเวียน

$$\text{อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

ตารางที่ 22

แสดงอัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)

ปี	สินทรัพย์หมุนเวียน (บาท)	หนี้สินหมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนทุน หมุนเวียน (ต่อ1)
25x7	210,500,000	118,945,000	1.77
25x6	188,720,000	122,600,000	1.54

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 22 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียน 1.77 เท่า แสดงว่า หนี้สินระยะสั้นที่จะครบกำหนด 1 ปี ทุกๆ 1 บาท มีสินทรัพย์หมุนเวียนที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดภายในเวลา 1 ปี จำนวน 1.77 บาท ซึ่งสหกรณ์สามารถนำมาชำระหนี้สินได้ หรืออีกนัยหนึ่งคือ หนี้สินระยะสั้นคิดเป็น 56.51 ของสินทรัพย์หมุนเวียน แสดงว่าเจ้าหนี้ระยะสั้นจะมีความปลอดภัยอยู่ 36% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราส่วนทุนหมุนเวียน 1.54 เท่า จะเห็นว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนสูงกว่าปีก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 0.99 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเกือบ 1 เท่า

อย่างไรก็ดี สภาพคล่องทางการเงินในระยะสั้นของสหกรณ์จะดีเพียงใดขึ้นอยู่กับการบริหารลูกหนี้ และคุณภาพของลูกหนี้ ซึ่งผู้บริหารสหกรณ์ควรให้ความสำคัญกับการกำหนดนโยบายสินเชื่อที่รัดกุมและมีประสิทธิภาพ

2. อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Current Ratio)

$$\text{อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน (ไม่รวมสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนเป็นเงินสดได้ช้า)}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

ตารางที่ 23

แสดงอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)

ปี	สินทรัพย์หมุนเวียน (ไม่รวมสินทรัพย์หมุนเวียน ที่เปลี่ยนเป็นเงินสดได้ซ้ำ (บาท)	หนี้สินหมุนเวียน (บาท)	อัตราส่วนทุน หมุนเวียน (ต่อ1)
25x7	ปี x7 = 200,040,000	ปี x6 = 118,945,000	1.62
25x6	ปี x6 = 177,430,000	ปี x5 = 122,600,000	1.45

หมายเหตุ : สหกรณ์มีสินค้างเหลือและที่ดินแทนการชำระหนี้รอจำหน่าย ซึ่งถือว่าเป็นสินทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลงเป็นเงินสดได้ช้ากว่าสินทรัพย์อื่น จึงไม่นำทั้ง 2 รายการมารวมในสินทรัพย์หมุนเวียนเร็ว โดยสินค้างเหลือปี 25x7 และ 25x6 มีจำนวน 2,900,000.00 บาท และ 2,750,000.00 บาท ตามลำดับ และมีที่ดินแทนการชำระหนี้รอการจำหน่าย จำนวน 7,560,000.00 บาท และ 8,540,000.00 บาท ตามลำดับ

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 23 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว 1.62 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว 1.45 เท่า จะเห็นว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็วสูงกว่าปีก่อน

3. อัตราหมุนของสินค้า

$$\text{อัตราหมุนของสินค้า (ครั้ง)} = \frac{\text{ต้นทุนสินค้าขาย (เฉพาะธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย)}}{\text{สินค้างเหลือสุทธิถัวเฉลี่ย}}$$

ตารางที่ 24

แสดงอัตราหมุนของสินค้า (ครั้ง)

ปี	ต้นทุน สินค้าขาย (บาท)	สินค้างเหลือสุทธิ (บาท)			อัตราหมุน ของสินค้า (ครั้ง)
		ปีปัจจุบัน	ปีก่อน	ถัวเฉลี่ย	
25x7	31,480,000	ปี x7 = 2,900,000	ปี x6 = 2,750,000	2,825,000	11.14
25x6	35,700,000	ปี x6 = 2,750,000	ปี x5 = 3,952,000	3,351,000	10.65

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 24 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราหมุนของสินค้า 11.14 ครั้ง เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอัตราหมุนของสินค้า 10.65 ครั้ง จะเห็นว่าสหกรณ์มีอัตราหมุนของสินค้าสูงกว่าปีก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 13.56 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราหมุนของสินค้าต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย

4. อายุเฉลี่ยของสินค้า (ระยะเวลาในการขายโดยเฉลี่ย)

$$\text{อายุเฉลี่ยของสินค้า (วัน)} = \frac{365 \text{ วัน}}{\text{อัตราหมุนของสินค้า}}$$

ตารางที่ 25

แสดงอายุเฉลี่ยของสินค้า (วัน)

ปี	อัตราหมุนของสินค้า (ครั้ง)	ระยะเวลาในการขาย โดยเฉลี่ย (วัน)
25x7	11.14	32.76
25x6	10.65	34.27

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 25 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอายุเฉลี่ยของสินค้า 32.76 วัน เมื่อเปรียบเทียบกับปี 25x6 ซึ่งมีอายุเฉลี่ยของสินค้า 34.27 วัน จะเห็นว่าสหกรณ์มีระยะเวลาในการขายโดยเฉลี่ยเร็วกว่าปีก่อน เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 27 วัน แสดงว่าสหกรณ์มีอายุเฉลี่ยของสินค้าในปี 25x7 สูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยประมาณ 5 วัน

5. อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด

$$\text{อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด} = \frac{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด} \times 100}{\text{ลูกหนี้ระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระ}}$$

ตารางที่ 26

แสดงอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด

ปี	ลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระหนี้ ตามกำหนด (บาท)	ลูกหนี้ระยะสั้นที่ถึงกำหนด ชำระ (บาท)	อัตราส่วน (ร้อยละ)
25x7	34,787,000	55,540,000	62.64
25x6	39,394,500	49,126,000	80.19

การแปลความหมายและสรุปผลการวิเคราะห์

จากตารางที่ 26 วิเคราะห์ได้ว่าในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ร้อยละ 62.64 ในขณะที่ปี 25x6 มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ร้อยละ 80.19 แสดงว่าสหกรณ์มีลูกหนี้ระยะสั้นที่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนดต่ำกว่าปีก่อน ซึ่งอาจเป็นเพราะสหกรณ์มีปัญหาในการเรียกเก็บหนี้ เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนเฉลี่ย (Peer Group) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 64.94 แสดงว่าสหกรณ์มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ในปี 25x7 ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยเล็กน้อย และเมื่อเปรียบเทียบกับค่าเทียบเคียงของอัตราส่วนมาตรฐานทางการเงินของสหกรณ์ (CFSAW:ss) จะอยู่ในระดับมาตรฐานพอใช้ (ค่าระหว่าง 60.00 - 90.00)

สรุปผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของสหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด
เทียบอัตราส่วนสำคัญของสหกรณ์การเกษตรเฉลี่ย ขนาดใหญ่มาก (Peer Group)
ของกรมตรวจบัญชีสหกรณ์ ปี 2557 และ CFSAW:ss

ประเภทอัตราส่วน	หน่วย	ปีบัญชี		Peer Group	CFSAW: ss
		25x7	25x6		
C : มิติที่ 1 : ความเพียงพอของเงินทุน					
1.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	1.03	1.13	2.10	
1.2 ทุนสำรองต่อสินทรัพย์	เท่า	0.15	0.15	0.06	พอใช้ (0.10 - 0.20)
1.3 อัตราการเติบโตของสหกรณ์	เท่า	6.91	5.50	5.78	
1.4 อัตราการเติบโตของหนี้	ร้อยละ	(2.44)	1.70	8.11	
1.5 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	7.81	4.96	7.10	
A : มิติที่ 2 : คุณภาพของสินทรัพย์					
2.1 อัตราหมุนของสินทรัพย์	รอบ	0.16	0.18	0.69	
2.2 อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	ร้อยละ	3.87	2.31	2.31	
2.3 อัตราการเติบโตของสินทรัพย์	ร้อยละ	1.96	3.45	7.35	
2.4 อัตราการค้างชำระของลูกค้า	ร้อยละ	37.36	19.81	35.06	
M : มิติที่ 3 : ชีตความสามารถในการบริหาร					
- อัตราการเติบโตของธุรกิจ	ร้อยละ	(1.07)	15.55	(4.27)	
E : มิติที่ 4 : การทำกำไร					
4.1 กำไร(ขาดทุน) ต่อสมาชิก	บาท	4,467.68	2,597.53	766.05	
4.2 เงินออมต่อสมาชิก	บาท	76,093.16	77,488.11	16,680	
4.3 หนี้สินต่อสมาชิก	บาท	36,915.40	29,571.84	22,986	
4.4 อัตราค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อกำไร ก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	ร้อยละ	39.90	51.51	55.11	ดี (น้อยกว่า 45.00)
4.5 อัตราการเติบโตของทุนสำรอง	ร้อยละ	1.55	3.47	5.78	
4.6 อัตราการเติบโตของทุนสะสมอื่น	ร้อยละ	4.11	1.67	1.77	
4.7 อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ	ร้อยละ	72.16	65.45	(4.90)	
4.8 อัตรากำไร(ขาดทุน) สุทธิ	ร้อยละ	23.62	12.62	3.36	
L : มิติที่ 5 : สภาพคล่อง					
5.1 อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	เท่า	1.77	1.54	0.99	
5.2 อัตราหมุนของสินค้า	ครั้ง	11.14	10.65	13.56	
5.3 อายุเฉลี่ยของสินค้า	วัน	32.76	34.27	27	
5.4 อัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตาม กำหนด	ร้อยละ	62.64	80.19	64.94	พอใช้ (60.0-90.0)

สรุปผลการวิเคราะห์งบการเงินในภาพรวมของสหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด ณ 30 มิถุนายน 25x7

สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด มีสมาชิก ณ วันสิ้นปี 25x7 จำนวน 2,104 คน สามารถวิเคราะห์งบการเงินของสหกรณ์จากงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบต้นทุนขาย และงบต้นทุนการผลิต รวมทั้งรายละเอียดประกอบงบการเงินต่างๆ และข้อมูลอื่นๆที่เกี่ยวข้อง สรุปผลการวิเคราะห์งบการเงินในภาพรวมของสหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด ณ 30 มิถุนายน 25x7 เปรียบเทียบกับปี 25x6 ได้ดังนี้

1. การวิเคราะห์แนวโน้ม

สหกรณ์การเกษตรฟ้าใส จำกัด มีทุนดำเนินงานที่เกือบครึ่งได้มาจากเงินรับฝาก รองลงมาเป็นทุนเรือนหุ้นและทุนสำรอง ซึ่งส่วนใหญ่ได้นำไปฝากที่สหกรณ์อื่น รองลงมาให้สมาชิกกู้ยืมทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และเงินสดและเงินฝากธนาคาร ดังนั้น สหกรณ์ควรบริหารเงินสดและเงินฝากธนาคารซึ่งมีผลตอบแทนต่ำให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยอาจนำไปลงทุนในสหกรณ์อื่น หรือสถาบันการเงินที่กฎหมายสหกรณ์ และคณะกรรมการพัฒนาการสหกรณ์แห่งชาติ (คพช.) กำหนด ซึ่งน่าจะให้ผลตอบแทนที่สูงกว่าธนาคาร ในขณะเดียวกัน สหกรณ์ควรส่งเสริมให้สมาชิกถือหุ้นในสหกรณ์ให้มากขึ้น เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในสหกรณ์ และลดภาระค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ยจ่ายเงินรับฝากด้วยอีกทางหนึ่ง

2. การวิเคราะห์แนวโน้ม

สหกรณ์มีอัตรายอดขายลดลงจากปีก่อนๆ เกือบทุกปี เว้นแต่ในปี 25x5 ซึ่งมียอดขายเพิ่มขึ้นจากปี 25x4 โดยในปี 25x4 มีอัตรายอดขายลดลง ร้อยละ 17.61 สูงสุดในรอบ 5 ปี ส่วนอัตรากำไรสุทธิมีแนวโน้มลดลงจากปีก่อนเช่นเดียวกับยอดขาย โดยในปี 25x4 มีอัตรากำไรสุทธิลดลง ร้อยละ 18.94 สูงสุดในรอบ 5 ปี ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิมีแนวโน้มสูงขึ้นกว่าปีก่อนเกือบทุกปี เว้นแต่ในปี 25x5 มีอัตรากำไรสุทธิลดลงกว่าปีก่อน ร้อยละ 35.29 และเริ่มสูงขึ้นมากในปี 25x6 และในปี 25x7 สหกรณ์มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 25x6 ถึงร้อยละ 72.16 สูงสุดในรอบ 5 ปี

3. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน ด้วย CAMELS

มิติที่ 1 : ความเข้มแข็งของเงินทุน จะเห็นว่า ในปี 25x7 สหกรณ์การเกษตร ฟ้าใส จำกัด มีการเติบโตของทุนของสหกรณ์สูงกว่าปีก่อน และส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของทุนสูงกว่าปีก่อนเช่นกัน ทั้งนี้ อาจเป็นเพราะสหกรณ์สามารถลดภาระหนี้สินได้ดีกว่าปีก่อน ซึ่งทำให้สหกรณ์เสียดอกเบี้ยจ่ายลดลง และส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

มิติที่ 2 : คุณภาพของสินทรัพย์ จะเห็นว่า ในปี 25x7 สหกรณ์การเกษตร ฟ้าใส จำกัด มีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์สูงขึ้นกว่าปีก่อนและสูงกว่าอัตราส่วนเฉลี่ย เนื่องจากสหกรณ์มีต้นทุนขายลดลงส่งผลให้สหกรณ์มีกำไรสุทธิสูงขึ้นกว่าปีก่อน แต่มีข้อสังเกตว่า สหกรณ์มีอัตราหมุนของสินทรัพย์ลดลง เนื่องจากมียอดขายลดลงกว่าปีก่อน สำหรับอัตรากำไรค่างชำระหนี้ต่อหนี้ถึงกำหนดชำระจะสูงขึ้นกว่าปีก่อน ซึ่งสหกรณ์ต้องเพิ่มความสามารถระมัดระวังในการให้สินเชื่อและติดตามเร่งรัดชำระหนี้อย่างต่อเนื่อง

มิติที่ 3 : ชีตความสามารถในการบริหาร จะเห็นว่า ในปี 25x7 สหกรณ์การเกษตร ฟ้าใส จำกัด มีอัตรากำไรเติบโตของธุรกิจลดลงกว่าปี 25x6 ซึ่งเป็นการลดลงของธุรกิจเงินรับฝาก และธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย

มติที่ 4 : การทำกำไร จะเห็นว่า ในปี 25x7 สหกรณ์การเกษตร ฟ้าใส จำกัด สามารถทำกำไรได้สูงกว่าปีก่อนเกือบเท่าตัว คือร้อยละ 11 ซึ่งส่วนหนึ่งเนื่องจากสหกรณ์มีอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจต่างๆ สูงกว่าปีก่อน ได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อ ธุรกิจจัดหาสินค้ามาจำหน่าย และธุรกิจรวบรวมผลผลิต นอกจากนี้สหกรณ์ยังสามารถควบคุมอัตรากำไรจ่ายดำเนินงานต่อกำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้ดีกว่าปีก่อน และเมื่อเทียบเงินออมต่อสมาชิกกับหนี้สินต่อสมาชิก พบว่าสมาชิกสหกรณ์มีการออมเงินสูงกว่าการเป็นหนี้ จำนวน 39,177.76 บาทต่อคน

มติที่ 5 : สภาพคล่อง จะเห็นว่า ในปี 25x7 สหกรณ์การเกษตร ฟ้าใส จำกัด มีอัตราสวนหมุนเวียนสูงกว่าปีก่อน การจำหน่ายสินค้าของสหกรณ์มีอายุเฉลี่ย 32.76 วัน เร็วกว่าปีก่อนเช่นกัน มีอัตราลูกหนี้ระยะสั้นที่ชำระได้ตามกำหนด ร้อยละ 62.64 ต่ำกว่าปีก่อน ซึ่งอาจเป็นเพราะสหกรณ์มีปัญหาในการเรียกเก็บหนี้ ดังนั้น หากพิจารณาด้านสภาพคล่องของสหกรณ์แล้ว จะพบว่าแม้สหกรณ์ จะมีเงินสดและเงินฝากธนาคารซึ่งถือเป็นสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงอยู่ถึงร้อยละ 12.21 ของสินทรัพย์หมุนเวียน แต่สหกรณ์ก็ยังมีปัญหาด้านลูกหนี้เงินกู้ที่ไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด และมีระยะเวลาการจำหน่ายสินค้าประมาณ 32 วันต่อครั้ง

มติที่ 6 : ผลกระทบต่อธุรกิจ จาการที่สหกรณ์ต้องประสบอุทกภัยน้ำท่วมใหญ่ในปี 25x4 ทำให้ส่งผลเสียหายต่อผลิตผลของสมาชิก และทำให้สมาชิกไม่สามารถนำเงินมาชำระหนี้ได้ สมาชิกส่วนหนึ่งนำที่ดินมาแทนการชำระหนี้ ทำให้สหกรณ์มี 땅ที่ดินแทนการชำระหนี้รอจำหน่าย สหกรณ์ควรมีการจำหน่ายที่ดินดังกล่าวโดยเร็ว เพื่อมิให้สหกรณ์ต้องเสียค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาและดูแล และจะได้มีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้สหกรณ์ควรมีการติดตามข่าวสารนโยบายการเงินด้านอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินต่างๆ ซึ่งอาจทำให้สมาชิกถอนเงินฝากจากสหกรณ์คราวละมากๆ และนำไปลงทุนกับสถาบันการเงินที่ให้ผลตอบแทนหรือสิทธิประโยชน์อื่นๆ สูงกว่าสหกรณ์ และหากสหกรณ์จะดำเนินธุรกิจรวบรวมผลผลิตจากสมาชิกต่อไป สหกรณ์ก็ควรติดตามข่าวการเกษตร ข่าวเศรษฐกิจ และคู่แข่งขั้นทางการตลาด เพื่อให้สามารถประสบผลสำเร็จในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ
