

สรุปภาพรวมธุรกิจที่สำคัญ

- กำไรสุทธิ* สำหรับไตรมาส 1 ของปี 2562 ("Q1'62") อยู่ที่ 888 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 13.4% และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 12.6% อัตรากำไรสุทธิ* สำหรับ Q1'62 อยู่ที่ 14.0% เพิ่มขึ้น 1.2% YoY หรือเพิ่มขึ้น 1.5% QoQ.
- ในด้านรายได้รวมจากการขายสำหรับไตรมาส 1 ปี 2562 อยู่ที่ 6,366 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.2% YoY มาจากทุกส่วนธุรกิจ โดยรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มในประเทศทั้งหมดเติบโตอยู่ที่ 4.0% YoY รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคลโดยรวมเพิ่มขึ้น 6.4% YoY มาจากการเติบโตของตลาดต่างประเทศ (กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ และ เวียดนาม) ที่เติบโตในอัตรา 31.6% YoY ในขณะที่รายได้รวมจากการขายสินค้าในต่างประเทศ ณ อัตราแลกเปลี่ยนคงที่ เติบโต 8.6% โดยหลักมาจากการขยายตัวของตลาดในประเทศกัมพูชา ลาว และเมียนมาร์ อย่างไรก็ตาม อัตราแลกเปลี่ยนผันผวนมีผลกระทบต่อรายได้รวมจากการขายสินค้าในต่างประเทศของบริษัท รายได้จากการจำหน่าย OEM ขวดแก้วเริ่มกลับสู่ปกติ โดยเติบโต 44.5% YoY และเติบโต 3.4% QoQ
- ใน Q1'62 บริษัทยังคงเป็นผู้นำในตลาดเครื่องดื่ม Brain and Body Boost ("BBB") ซึ่งประกอบด้วยเครื่องดื่มบำรุงกำลัง เครื่องดื่มเกลือแร่ กาแฟพร้อมดื่ม และ Functional Drinks โดยมีส่วนแบ่งการตลาดรวม 31.1% ทั้งนี้ตลาดผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มบำรุงกำลังในประเทศยังคงรักษาอัตราการเติบโตได้ดีที่ 5.3% ใน Q1'62 เทียบกับ 4.2% ในไตรมาสก่อน และจากการที่บริษัทใช้กลยุทธ์การนำเสนอด้วยความหลากหลายของตราสินค้า (Multi-Brand Strategy) ทำให้บริษัทยังคงรักษาส่วนแบ่งการตลาดผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มบำรุงกำลังของบริษัทอยู่ที่ 53.7% ใน Q1'62 ซึ่งยังคงเป็นไปตามเป้าหมายระยะกลางของบริษัท และตลาดผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม Functional Drinks ซี-วิตยังคงความเป็นผู้นำตลาดและมีส่วนแบ่งการตลาดใน Q1'62 อยู่ที่ 27.9% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 2.9% ซึ่งสูงกว่าผู้ที่ได้ส่วนแบ่งการตลาดลำดับถัดมา 9.0%
- อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น 2.7% YoY อยู่ที่ 34.8% ใน Q1'62 เป็นผลมาจากโครงการ Fitness First (โครงการจัดทำเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนโดยรวมของบริษัท) ช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย เช่น ลดต้นทุนเศษแก้ว, การปรับสูตรสินค้า, ลดต้นทุนน้ำตาล โดยการลดลงของต้นทุนต่างๆดังกล่าว ได้ช่วยชดเชยต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวสูงขึ้น

*กำไรสุทธิ = กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด Q1'62

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนรวม

หน่วย: ล้านบาท	Q1'62	Q1'61	% YoY	Q4'61	%QoQ
รายได้รวม	6,512	6,340	2.7%	6,519	-0.1%
รายได้จากการขาย	6,366	6,110	4.2%	6,333	0.5%
ผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม	5,321	5,167	3.0%	5,231	1.7%
ผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคล	648	609	6.4%	675	-4.0%
อื่นๆ	397	334	19.2%	427	-6.8%
รวมรายได้อื่น	146	230	-36.4%	186	-21.7%
กำไรขั้นต้น	2,214	1,960	12.9%	2,186	1.3%
SG&A	1,322	1,262	4.8%	1,337	-1.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	884	924	-4.3%	903	-2.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	438	338	29.6%	434	1.1%
EBIT	1,098	973	12.9%	1,073	2.4%
EBITDA	1,339	1,236	8.3%	1,342	-0.2%
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	897	787	14.0%	796	12.6%
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก - สุทธิจากภาษี	-	12	-100.0%	-	-
กำไรสำหรับงวด	897	799	12.3%	796	12.6%
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	888	783	13.4%	789	12.6%
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (%)					
อัตรากำไรขั้นต้น	34.8%	32.1%	2.7%	34.5%	0.3%
SG&A ต่อรายได้จากการขาย	20.8%	20.7%	0.1%	21.1%	-0.3%
EBIT margin	17.3%	15.9%	1.4%	16.9%	0.4%
EBITDA margin	21.0%	20.2%	0.8%	21.2%	-0.2%
อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด	14.1%	13.1%	1.0%	12.6%	1.5%
อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	14.0%	12.8%	1.2%	12.5%	1.5%

การปรับการรายงานข้อมูลผลการดำเนินงานของแต่ละส่วนงานในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ในปี 2562 บริษัทได้มีการจัดกลุ่มส่วนงานที่รายงานใหม่ โดยหน่วยงานธุรกิจที่สำคัญนี้ผลิตสินค้าและให้บริการที่แตกต่างกันและมีการบริหารจัดการแยกต่างหาก เนื่องจากดำเนินธุรกิจและใช้กลยุทธ์ทางการตลาดที่แตกต่างกัน โดยบริษัทมี 3 ส่วนงานที่รายงาน ดังนี้ 1.กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม 2.กลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคล และ 3.กลุ่มอื่นๆ โดยผลการดำเนินงานของผลิตภัณฑ์ซี-วิตและเวลาฟิตส์จัดรวมอยู่ในส่วนของกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม สำหรับกลุ่มอื่นๆ ประกอบด้วยผลการดำเนินงานจากการให้บริการผลิตสินค้า (OEM) ผลการดำเนินงานของผลิตภัณฑ์ยา ลูกอม และอื่นๆ โดยรายงานของ Q1'61 ได้มีการปรับการรายงานส่วนงานให้ตรงกับ Q1'62 เรียบร้อยแล้ว

ผลประกอบการสำหรับงวด Q1'62 เปรียบเทียบกับ Q1'61

ในงวด Q1'62 บริษัทฯมีรายได้จากการขายอยู่ที่ 6,366 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.2% YoY (หรือ 256 ล้านบาท) จากการเติบโตในทุกภาคส่วนธุรกิจ โดยซี-วิตยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องและมียอดขายเพิ่มขึ้น +148.9% YoY และ เครื่องดื่มบำรุงกำลังที่มีส่วนผสมของสมุนไพรอย่าง โสมอินซิม และฉลามกระชายดำ ยังเป็นสินค้าหลักที่เติบโต นอกจากนี้รายได้จากการจำหน่าย OEM ขวดแก้วเริ่มเห็นการฟื้นตัว โดยเติบโต 44.5% YoY และ 3.4% QoQ หลังจากสร้างฐานลูกค้ากลับมาอีกครั้งหลังจากรอการซ่อมบำรุงเตาหลอมที่อยู่ระยะเมื่อ Q1'61 และรายได้รวมจากการขายสินค้าในต่างประเทศเติบโต 8.6% ณ อัตราแลกเปลี่ยนคงที่ อย่างไรก็ตามธุรกิจต่างประเทศรายงานยอดขายคงที่เมื่อรวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม

รายได้จากการขายของกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มในประเทศอยู่ที่ 4,388 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 171 ล้านบาทจาก Q1'61 (หรือเพิ่มขึ้น 4% YoY) และรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มในต่างประเทศเติบโต 7% ณ อัตราแลกเปลี่ยนคงที่ อย่างไรก็ตามบริษัทฯรายงานรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มรวมใน Q1'62 อยู่ที่ 5,321 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 154 ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้น 3% YoY)

สำหรับตลาดเครื่องดื่มในประเทศ เครื่องดื่มบำรุงกำลังที่มีส่วนผสมของสมุนไพรยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยโสมอินซิมเติบโต 21.6% YoY และ ฉลามกระชายดำทำให้แบรนด์ฉลามโดยรวมเติบโต 25.7% YoY และหลังจากที่ขยายกำลังการผลิตและการจัดจำหน่าย ซี-วิตเติบโต 148.9% YoY และรักษาส่วนแบ่งการตลาดอันดับหนึ่งในตลาดเครื่องดื่ม Functional drinks ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 3 ตั้งแต่ Q3'61 ทำให้ Q1'62 ซี-วิตมีส่วนแบ่งตลาดอยู่ที่ 27.9% สูงขึ้น 2.9% QoQ และ 11.4% YoY

ในส่วนของการตลาดเครื่องดื่มต่างประเทศ รายได้จากการขายเติบโตคงที่ อยู่ที่ 1,018 ล้านบาท หากพิจารณาที่อัตราแลกเปลี่ยนคงที่ รายได้รวมของบริษัทฯจากการขายสินค้าในต่างประเทศเติบโต 8.6% YoY โดยหลักมาจากการขยายตัวของตลาดในประเทศกัมพูชา ลาว และเมียนมาร์ ที่เติบโต 10.7% YoY

กลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคล

รายได้จากการขายของกลุ่มผลิตภัณฑ์ของใช้ส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้น 6.4% YoY) อยู่ที่ 648 ล้านบาท จากการขยายตัวของรายได้จากการขายในต่างประเทศที่เติบโตถึง 31.6% YoY ในขณะที่ รายได้จากการขายภายในประเทศเติบโต 3.4% YoY เนื่องจากฐานที่แข็งแกร่งของผลิตภัณฑ์ที่เปิดตัวใน Q1'61 ก่อนการเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัทมหาชน นอกจากนี้การออกสินค้าเทวส์ฟลัสส์ร่วมกับ BNK 48 ช่วยสร้างภาพลักษณ์ที่ดีของแบรนด์ และยังช่วยเพิ่มยอดขายของแบรนด์เอ็กซ์ "Exit" อีกด้วย

กลุ่มอื่นๆ

รายได้จากการให้บริการผลิตและจำหน่าย (OEM) เพิ่มขึ้น +13.8% YoY ใน Q1'62 รายได้รวมของกลุ่มอื่นๆอยู่ที่ 397 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท (หรือเพิ่มขึ้น 19.2% YoY)

Q1'62 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เติบโตขึ้นอยู่ที่ 34.8% หรือเพิ่มขึ้น 2.7% YoY และเพิ่มขึ้น 0.3% QoQ ทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 254 ล้านบาท YoY (หรือเพิ่มขึ้น 12.9%) อยู่ที่ 2,214 ล้านบาท ใน Q1'62 ซึ่งการเติบโตนี้เป็นผลมาจากโครงการ Fitness First ที่สามารถผลักดันให้ต้นทุนโดยรวมลดลง โดยโครงการลดต้นทุนในระยะที่สองได้เริ่มขึ้นแล้วในปีนี โดยมีชื่อโครงการว่า "Fit Fast Firm" ซึ่งจะมีทั้งโครงการที่ต่อเนื่องมาจากปีก่อนและเพิ่มเติมในส่วนของการบริหารจัดการคลังสินค้าและการจัดจำหน่าย, การเพิ่มประสิทธิภาพของบรรจุภัณฑ์, การใช้ขวดแก้วแบบใหม่ที่มีน้ำหนักเบา และการปรับสูตรเพิ่มเติม

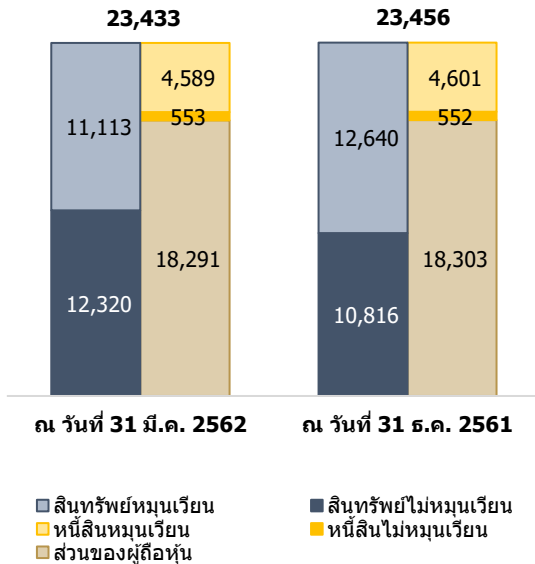
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขาย (SG&A to total revenue from sales) ของบริษัทฯอยู่ที่ 20.8% ใน Q1'62 ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน โดยลดลง 0.3% QoQ สัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและส่งเสริมการขายต่อรายได้จากการขายลดลงเล็กน้อยขึ้นอยู่กับการทำกิจกรรมการตลาดในแต่ละไตรมาส รวมทั้งฐานที่แข็งแกร่งจากการเปิดตัวสินค้าใหม่เอ็มเพรสโซในปีก่อน อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 29.6% YoY เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่ต่ำจากการกลับรายการต่างๆ ในปีก่อน เช่น การตั้งสำรองสำหรับคดีความที่ประเทศเคนยา นอกจากนี้ยังรวมถึงการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นในปีปัจจุบัน

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวดอยู่ที่ 897 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 12.3% YoY) และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทอยู่ที่ 888 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 13.4% YoY)

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะทางการเงินโดยสรุป

หน่วย : ล้านบาท



ตารางสรุปงบแสดงฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์ (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 มี.ค. 2562	ณ วันที่ 31 มี.ค. 2561
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,840	4,486
เงินลงทุนชั่วคราว	2,596	3,500
ลูกหนี้การค้า และ ลูกหนี้อื่น	3,209	3,030
สินค้าคงเหลือ	1,389	1,557
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	79	67
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,113	12,640
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	7,370	6,518
เงินลงทุนระยะยาว	3,575	2,608
สินทรัพย์อื่น	1,375	1,690
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	12,320	10,816
รวมสินทรัพย์	23,433	23,456

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 มี.ค. 2562	ณ วันที่ 31 มี.ค. 2561
เจ้าหนี้การค้า และ เจ้าหนี้อื่น	3,955	4,131
หนี้สินอื่น	1,187	1,022
รวมหนี้สิน	5,142	5,153
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	3,004	3,004
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	11,848	11,848
กำไรสะสม	3,285	3,298
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	353	353
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(423)	(415)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	224	215
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	18,291	18,303
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	23,433	23,456

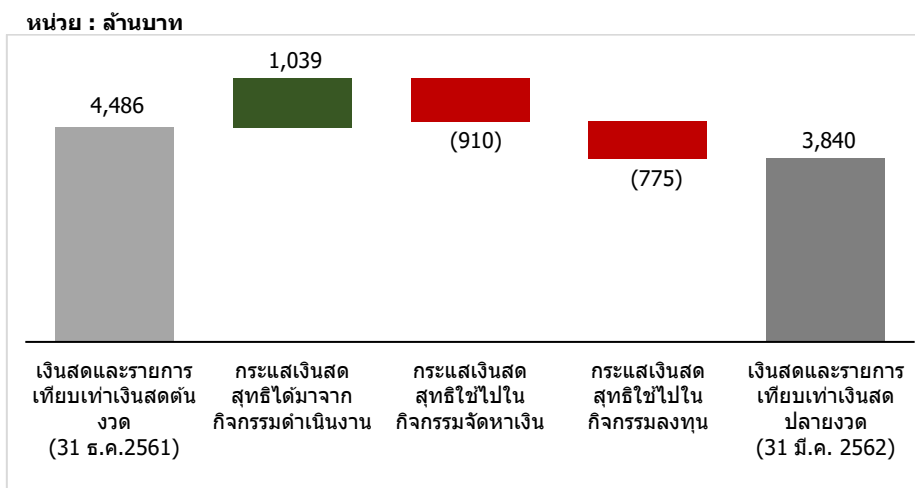
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 23,433 ล้านบาท ลดลง 23 ล้านบาท (หรือลดลง 0.1%) จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลง จำนวน 646 ล้านบาท เป็นผลมาจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่กำหนดจ่ายในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 หักล้างกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 904 ล้านบาทเป็นผลมาจากการเปลี่ยนจากเงินลงทุนระยะสั้นเป็นระยะยาว (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 เงินลงทุนอื่น) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิเพิ่มขึ้น 852 ล้านบาท จากการลงทุนในโรงงานผลิตขวดแก้วแห่งใหม่ (SGA2)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 5,142 ล้านบาท ซึ่งลดลง 11 ล้านบาท (หรือลดลง 0.2%) จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่มาจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่ลดลง 176 ล้านบาท ซึ่งถูกหักล้างด้วยจำนวนภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้น 160 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 18,291 ล้านบาท อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ 18,303 ล้านบาท



การวิเคราะห์กระแสเงินสด



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด อยู่ที่ 3,840 ล้านบาท ลดลง 646 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 1,039 ล้านบาท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 910 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในเดือนกุมภาพันธ์ให้แก่ผู้ถือหุ้น จำนวน 900 ล้านบาท บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 775 ล้านบาท จากการลงทุนในโรงงานผลิตขวดแก้วแห่งใหม่ (SGA2) โรงงานผลิตเครื่องดื่มที่กำลังก่อสร้างในประเทศเมียนมาร์ และโรงงานผลิตผลิตภัณฑ์ประเภทแป้งแห่งใหม่



การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

	Q1'62	Q1'61
อัตราส่วนสภาพคล่อง		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.4	0.6
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	32	39
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	43	43
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	43	43
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร		
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	34.8	32.1
อัตรากำไรก่อนภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (%)	21.0	20.2
อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (%)	14.1	13.1
อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท (%)	14.0	12.8
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%) - trailing	28.3	67.0
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%) - trailing	15.8	16.8
อัตราส่วนอื่นๆ		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	3.1

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 34.8% ในงวด Q1'62 เปรียบเทียบกับ 32.1% ในงวด Q1'61 โดยที่ค่าใช้จ่าย SG&A ต่อยุ่ได้จากการขายอยู่ที่ 20.8% ในงวด Q1'62 เมื่อเปรียบเทียบกับ 20.7% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ มี EBITDA margin สูงขึ้น จาก 20.2% ในงวด Q1'61 มาอยู่ที่ 21.0% ในงวด Q1'62 ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 12.8% ในงวด Q1'61 มาอยู่ที่ 14.0% ในงวด Q1'62

บริษัทฯ มีวงจรมีเงินสดอยู่ที่ 32 วัน ในงวด Q1'62 เปรียบเทียบกับ 39 วัน ในงวด Q1'61 ซึ่งเกิดจากรยะเวลากการขายสินค้าเฉลี่ยที่ลดลง อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นเป็น 2.4 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับเงินสดและเงินลงทุนจากการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ส่วนอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเหลือ 0.3 เท่า

ภาคผนวก: อัตราส่วนทางการเงิน และ สูตรคำนวณ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนเงินหมุนเวียน (เท่า) = รวมสินทรัพย์หมุนเวียน / รวมหนี้สินหมุนเวียน

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) = สินค้าคงเหลือเฉลี่ย / (ต้นทุนขาย / จำนวนวันของงวด¹)

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) = ลูกหนี้การค้าก่อนหนี้สงสัยจะสูญเฉลี่ย / (รายได้จากการขาย / จำนวนวันของงวด¹)

ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน) = เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย / (ต้นทุนขาย / จำนวนวันของงวด¹)

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

อัตรากำไรขั้นต้น (%) = (รายได้จากการขาย - ต้นทุนขาย) / รายได้จากการขาย

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขาย (%) = (ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย + ค่าใช้จ่ายในการบริหาร) / รายได้จากการขาย

อัตรากำไรก่อนภาษีและดอกเบี้ย (%) = (กำไรก่อนภาษีเงินได้ + ต้นทุนทางการเงิน) / รายได้จากการขาย

อัตรากำไรก่อนภาษี ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (%) = (กำไรก่อนภาษีเงินได้ + ต้นทุนทางการเงิน + ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน) / รายได้จากการขาย

อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (%) = กำไรสำหรับงวด / รายได้จากการขาย

อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท (%) = กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท / รายได้จากการขาย

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%) = กำไรสำหรับงวด / ค่าเฉลี่ยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%) = กำไรสำหรับงวด / ค่าเฉลี่ยสินทรัพย์รวม

อัตราส่วนอื่นๆ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) = หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

¹ จำนวนวันของงวด ไข่ไก่ 1 ปีมี 360 วัน เช่น ไข่ 90 วัน ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดสามเดือน และ 180 วัน ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวดหกเดือน เป็นต้น