

ក្រសួងអប់រំ យុវជន និងកីឡា

MINISTRY OF EDUCATION YOUTH AND SPORTS



វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា

VANDA INSTITUTE



សារណាបញ្ចប់ថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ

**ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញ
វត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីគែន ខេមបូឌា**

BENEFIT OF HEINEKEN CAMBODIA FINANCIAL
STATEMENT ANALYSIS

ជំនាញ គណនេយ្យ

រាជធានីភ្នំពេញ ឆ្នាំ-២០២៤

PHNOM PENH-2024

ក្រសួងអប់រំ យុវជន និងកីឡា

MINISTRY OF EDUCATION YOUTH AND SPORTS

វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា

VANDA INSTITUTE



សារណាបញ្ចប់ថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ

ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ីននីគែន ខេមបូឌា

BENEFIT OF HEINEKEN CAMBODIA FINANCIAL
STATEMENT ANALYSIS

សាស្ត្រាចារ្យណែនាំ ៖ សោម រិទ្ធី

ជំនាញ គណនេយ្យ

រាជធានីភ្នំពេញ ឆ្នាំ-២០២៤

PHNOM PENH-2024



**គណៈកម្មការត្រួតពិនិត្យសារណាបញ្ចប់ថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ ជំនាន់ទី២១
ប្រធានបទ៖ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុន
ស្រាបៀរ ហ៊ុននីគែន ខេមបូឌា**

គណៈកម្មការវាយតម្លៃទី១

សាស្ត្រាចារ្យណេនាំ

បេក្ខបណ្ឌិត ស្រែង ផល្លា

សោម វិទ្យី

គណៈកម្មការវាយតម្លៃទី៣

គណៈកម្មការវាយតម្លៃទី២

បេក្ខបណ្ឌិត យ៉ាក វិទ្យី

បេក្ខបណ្ឌិត មាស សំណាង

ប្រធានគណៈកម្មការវាយតម្លៃ និងជាប្រធាន
មជ្ឈមណ្ឌលស្រាវជ្រាវ

គណៈកម្មការវាយតម្លៃទី៤

បណ្ឌិត សេង សំអឿន

បេក្ខបណ្ឌិត យ៉ែម សុខហៀក

នាយកវិទ្យាស្ថាន

នាយិកាដេអូប៊ីស្ត្រូយ

បណ្ឌិត ហេង វ៉ាន់ដា

បណ្ឌិត ហ៊ុ គុជគន្ធលីនណា

អារម្ភកថា

ក្រោយពីបានសិក្សាថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ ជំនាញ គណនេយ្យនៅវិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា អស់រយៈពេល៤ឆ្នាំ សិក្សារួចមក ក្រុមយើងខ្ញុំបានទទួលនូវចំណេះដឹងជាច្រើន ពាក់ព័ន្ធនឹងមុខវិជ្ជាគណនេយ្យជាពិសេសក្រុមយើងខ្ញុំយល់ច្បាស់ថាជំនាញគណនេយ្យគឺជាជំនាញមួយមានសារៈសំខាន់មួយដែរសម្រាប់ទីផ្សារបច្ចុប្បន្នក្នុងនោះស្ថាប័នរដ្ឋក្តី ឯកជនក្តី ឬអង្គការក្រៅរដ្ឋាភិបាលក្តី សុទ្ធតែត្រូវអនុវត្តកិច្ចការធនាគារដូចគ្នា។ ដោយឡែកដើម្បីឱ្យការសិក្សារបស់និស្សិតកាន់តែមានគុណភាពខ្ពស់ វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា បានបញ្ចូលនូវមុខជំនាញសំខាន់ៗដែលពាក់ព័ន្ធនឹងការងារ គណនេយ្យនិងហិរញ្ញវត្ថុនិងធនាគារ តាមកម្មវិធីសិក្សាក្នុងឆ្នាំសិក្សាទីមួយរហូតដល់ឆ្នាំសិក្សាទី៤។

គ្រប់មុខវិជ្ជាទាំងអស់ សុទ្ធតែមានសារៈសំខាន់ក្នុងការត្រួតត្រាយផ្លូវនិស្សិតឱ្យយល់ច្បាស់ពីការអនុវត្តការងារធនាគារពីការចាប់ផ្តើមរៀបចំផែនការ ការអនុវត្ត ការបញ្ចប់ និងត្រួតពិនិត្យ វាយតម្លៃព្រមទាំងផ្តល់ជាអនុសាសន៍នៅក្នុងការងារធនាគារ ដើម្បីពង្រឹងប្រសិទ្ធភាពគ្រប់គ្រងនៅក្នុងស្ថាប័នខ្លួន ក្នុងន័យឆ្លើយតបឱ្យបានល្អប្រសើរនឹងគោលនយោបាយរបស់រាជរដ្ឋាភិបាលដែលបានដាក់ចេញ។ ដោយក្រុមយើងខ្ញុំសង្កេតឃើញថា កិច្ចការងារមួយនេះ មានសារៈសំខាន់ខ្លាំងស្របពេល នៃការសរសេរសារណាបញ្ចប់ការសិក្សាថ្នាក់បរិញ្ញាបត្របានមកដល់ ទើបក្រុមយើងខ្ញុំ សម្រេចចិត្តជ្រើសរើសនូវប្រធានបទមួយស្តីពី “ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន ខេមបូឌា” យកមកធ្វើការសិក្សាស្រាវជ្រាវ និងចងក្រងក្នុងគោលបំណងឱ្យអ្នកស្រាវជ្រាវទាំងអស់ ឱ្យយល់កាន់តែស៊ីជម្រៅពីការរៀបចំសារណា និងប្រសិទ្ធភាពនៃការផ្តល់ឥណទានរបស់ធនាគារ។ ក្រុមយើងខ្ញុំសង្ឃឹមថា ការរៀបចំសារណានេះ នឹងបានចូលរួមចំណែកក្នុងការស្រាវជ្រាវរបស់និស្សិតជំនាន់ក្រោយៗ ព្រមទាំងអ្នកស្រាវជ្រាវដ៏ទៃទៀតដែលមានបំណងសិក្សាស្វែងយល់ពីកិច្ចការនេះ។

ជាទីបញ្ចប់ក្រុមយើងខ្ញុំ សូមមេត្តាខន្តី អភ័យទោស ពីសំណាក់លោកគ្រូ អ្នកគ្រូ រៀបច្បង និងអ្នកអានទាំងអស់ នូវរាល់កំហុសឆ្គងដែលកើតមានដោយអចេតនា នៅក្នុងសារណានេះ ហើយក្រុមយើងខ្ញុំរីករាយនឹងទទួលយករាល់ការរិះគន់ក្នុងន័យស្ថាបនា ដើម្បីឱ្យការរៀបចំលើកក្រោយទៀតមានភាពកាន់តែល្អប្រសើរ។

រចនាសម្ព័ន្ធក្រុម



កញ្ញា៖ ហាន ស្រីមុំ

ID:B21/2140



កញ្ញា៖ ម៉ក់ ជាតិ

ID:B21/2047



កញ្ញា៖ អ៊ឹម សុគន្ធា

ID:B21/3425



កញ្ញា៖ ប្រាក់ ថាវិន

ID:B21/2046



កញ្ញា៖ ថៃ សុគន្ធីនី

ID:B21/2166

សេចក្តីថ្លែងអំណរគុណ

ក្រុមនាងខ្ញុំ ជានិស្សិតនៃវិទ្យាស្ថានវ៉ាន់ដា ថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ ជំនាន់ទី២១ ជំនាញគណនេយ្យ

សូមសម្តែងនូវការគោរពដ៏ទុក្ខ និងថ្លែងអំណរអរគុណយ៉ាងជ្រាលជ្រៅចំពោះ

ដល់មាតាបិតា អាណាព្យាបាលនិងអ្នកមានគុណដែលបានផ្តល់កំណើតឱ្យយើងខ្ញុំ ដោយបានចិញ្ចឹមបីបាច់ ឧបត្ថម្ភ គាំទ្រទាំងថវិកា ស្មារតី ទាំងការជំរុញទឹកចិត្ត អប់រំប្រៀនប្រដៅដល់ក្រុមនាងខ្ញុំ ក្នុងការសិក្សារៀនសូត្រ ក្នុងការទទួលបាននូវចំណេះដឹងមកដល់សព្វថ្ងៃ។ ក្រុមនាងខ្ញុំ សូមសម្តែងនូវការដឹងគុណ និងកត្តាញយ៉ាងជ្រាលជ្រៅចំពោះលោកក្នុងការជួយជ្រោមជ្រែងកន្លងមកនេះ។

ក្រុមនាងខ្ញុំ សូមសម្តែងនូវការដឹងគុណយ៉ាងជ្រាលជ្រៅ ដល់ឯកឧត្តមបណ្ឌិត **ហេង រ៉ាន់ដា** នាយកនៃវិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា ដែលបានផ្តល់ទីកន្លែងបណ្តុះបណ្តាល ព្រមទាំងផ្តល់បទពិសោធន៍យ៉ាងច្រើនដល់ក្រុមនាងខ្ញុំ។

សូមអំណរអរគុណចំពោះសាស្ត្រាចារ្យ **សោម រិទ្ធី** ជាសាស្ត្រាចារ្យណែនាំក្រុមនាងខ្ញុំ ដោយបានណែនាំប្រឹក្សាផ្តល់យោបល់បង្ហាត់បង្រៀនជាច្រើនដល់ក្រុមនាងខ្ញុំ ដើម្បីបញ្ចប់កិច្ចការសារណានេះជាស្ថាពរ។

សូមគោរពថ្លែងអំណរគុណដល់ សាស្ត្រាចារ្យ និងបុគ្គលិកទាំងអស់នៃវិទ្យាស្ថានវ៉ាន់ដា ដែលបានខិតខំបង្ហាត់បង្រៀន លើកទឹកចិត្ត អនុគ្រោះដល់ក្រុមនាងខ្ញុំ រហូតធ្វើឱ្យការសិក្សាបានបញ្ចប់និងទទួលបានជោគជ័យគួរជាទីមោទនៈ។

ឆ្លៀតឱកាសក្នុងពេលនេះដែរ ក្រុមនាងខ្ញុំសូមប្រសិទ្ធិពរជ័យជូនដល់បុគ្គលទាំងអស់ ឱ្យជួបប្រទះនូវពុទ្ធពរទាំងបួនប្រការ អាយុ វណ្ណ សុខៈ ពលៈ កុំបីឃ្លៀងឃ្លាតឡើយ។

អំណះអំណាច

ក្រុមយើងខ្ញុំ ជានិស្សិតបរិញ្ញាបត្រ ជំនាញគណនេយ្យនៃវិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា ជំនាន់ទី២១៖

សូមធ្វើការធានាអះអាងថាខ្លឹមសារក្នុងកិច្ចការសារណាក្រោមប្រធានបទ “ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគ
របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន ខេមបូឌា” នេះគឺជាស្នាដៃរបស់ក្រុមនាងខ្ញុំផ្ទាល់
ដោយគ្មានការពាក់ព័ន្ធនឹងរបាយការណ៍ស្រាវជ្រាវរបស់អ្នកផ្សេងឡើយ។ ដោយមានការផ្តល់មតិខ្លះៗ ពី
លោកគ្រូណែនាំរបស់សាស្ត្រាចារ្យ សោម វិទ្ធី ដែលជាសាស្ត្រាចារ្យនៃវិទ្យាស្ថានផ្ទាល់។

ថ្ងៃ.....ខែ.....ឆ្នាំ.....ព.ស ២៥៦....

ភ្នំពេញ ថ្ងៃទី.....ខែ.....ឆ្នាំ២០២៤

ហត្ថលេខាអំណាចក្រុម

សេចក្តីសង្ខេបនៃការស្រាវជ្រាវ

នាពេលបច្ចុប្បន្ននេះនៅក្នុងប្រទេសកម្ពុជាយើងសង្កេតឃើញថា គ្រប់បណ្តា ស្ថាប័ន ក្រុមហ៊ុន ធនាគារជាច្រើនបានរីកចម្រើនគួរឱ្យកត់សម្គាល់ដែលកត្តាទាំងនោះគឺបានរួមផ្សំពីកត្តាជាច្រើន។ ហើយក្នុងនោះចំណុចដែលជាការរើសបក្តងប្រធានបទរបស់ក្រុមហ៊ុនយើងខ្ញុំលើកយកមកបកស្រាយនោះគឺ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍របស់ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្មហ៊ុននីតែនខេមបូឌា ដែលជាចំណុចសំខាន់មួយដែរគ្រប់បណ្តាអ្នកប្រើប្រាស់ ឬម្ចាស់អាជីវកម្មទាំងអស់តែងតែចង់បាននូវការរបាយការណ៍មួយដែលជាទីទុកចិត្ត នឹងចង់ធ្វើឱ្យក្រុមហ៊ុនរបស់ខ្លួនទទួលបានជោគជ័យ។

យោងតាមការសិក្សាស្រាវជ្រាវតាមរយៈសៀវភៅនឹងវេបសាយរបស់ក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែន កន្លងមកនេះយើងទទួលបាននូវសម្បទិផលគួរជាទីពេញចិត្ត មានដូចជា ប្រវត្តិក្រុមហ៊ុន ព័ត៌មានពាក់ព័ន្ធ វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ និងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ។ ទោះបីជាក្រុមនាងខ្ញុំមិនបានចុះទៅផ្ទាល់ក៏ដោយយ៉ាងណាក្តី ក៏ក្រុមនាងខ្ញុំបានកត់សម្គាល់បានថា ការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនពិតជាត្រឹមត្រូវដែលអនុលោមស្របតាមគោលការណ៍គណនេយ្យ និងច្បាប់ពាក់ព័ន្ធនានា និងមានប្រសិទ្ធភាពក្នុងការទទួលបានតាមការចង់បានពីបណ្តាម្ចាស់ក្រុមហ៊ុន និងបណ្តាអ្នកវិនិយោគិន។

នៅក្នុងកិច្ចការស្រាវជ្រាវសារណាមួយនេះដែរ គឺយើងមានគោលបំណងសំខាន់ៗ ដែលចង់បង្ហាញឱ្យអ្នកអានទាំងអស់គ្នាបានយល់ច្បាស់អំពី វិធីសាស្ត្រ គោលការណ៍នានា នៅក្នុងក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម ក៏ដូចជាបង្ហាញអំពីរបៀបការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ របាយការណ៍តុល្យការណ៍ របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ដែលកើតមានឡើងនៅក្នុងប្រតិបត្តិការណ៍អាជីវកម្ម។ ជាពិសេសទៅទៀតទាំងនោះ គឺអត្ថប្រយោជន៍ទទួលបានពីការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុនោះ។

បន្ទាប់ពីការសិក្សាស្រាវជ្រាវលើប្រធានបទខាងលើនេះ រួចក្រុមនាងខ្ញុំ បានទទួលបាននូវចំណេះដឹងជាច្រើនដែលពាក់ព័ន្ធនឹង ក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែនដូចជា៖ ប្រវត្តិ និមិត្តសញ្ញា ទស្សនៈវិស័យ ចក្ខុវិស័យ បេសកកម្ម គោលដៅ រចនាសម្ព័ន្ធគ្រប់គ្រងផងដែរ។ លើសពីនេះទៅទៀត ក្រុមយើងខ្ញុំបានយល់ដឹងយ៉ាងស៊ីជម្រៅពីការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ នឹងផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ។

ជាចុងក្រោយក្រុមយើងខ្ញុំសង្ឃឹមថា ការសិក្សាស្រាវជ្រាវលើប្រធានបទនេះ ទាំងអស់គ្នានឹងទទួលបាននូវចំណេះដឹងបន្ថែមដូចក្រុមនាងខ្ញុំ បានរៀបរាប់ខាងលើនេះ ដើម្បីយកទៅប្រើប្រាស់ត្រឹមត្រូវតាមតម្រូវការរបស់ខ្លួន។

មាតិកា

ទំព័រ

អារម្ភកថា	i
រចនាសម្ព័ន្ធ	ii
អំណះអំណាង	iii
សេចក្តីថ្លែងអំណរគុណ	iv
សេចក្តីសង្ខេបនៃការស្រាវជ្រាវ.....	v

ជំពូកទី១

សេចក្តីផ្តើម

១.១ លំនាំបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ.....	១
១.២ ចំណោទបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ.....	១
១.តើក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែនមានវិធីសាស្ត្រអ្វីខ្លះ ដែលគេយកមកប្រើប្រាស់ក្នុងការវិភាគ របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ?	
២.តើការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុមានផលប្រយោជន៍អ្វីខ្លះដល់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន?	
១.៣ គោលបំណងនៃការស្រាវជ្រាវ.....	២
១.៤ ទំហំដែនកំណត់ និងវិសាលភាពនៃការស្រាវជ្រាវ.....	២
១.៤.១ ទំហំដែនកំណត់	២
១.៤.២ វិសាលភាពនៃការស្រាវជ្រាវ	៣
១.៥ វិធីសាស្ត្រនៃការស្រាវជ្រាវ	៣
១.៥.១ ការប្រមូលទិន្នន័យដំបូង	៣
១.៥.២ ការប្រមូលទិន្នន័យបន្ទាប់.....	៣
១.៦ សារៈសំខាន់នៃការស្រាវជ្រាវ	៣
១.៧ រចនាសម្ព័ន្ធនៃការស្រាវជ្រាវ	៣

ជំពូកទី២

ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម

២.១ លក្ខណៈទូទៅនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម.....	៥
២.១.១ និយមន័យនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម	៥
២.១.២ ទ្រឹស្តីពាក់ព័ន្ធនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម	៥
២.២ លក្ខណៈទូទៅនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ	៧
២.២.១ និយមន័យនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ.....	៧
២.២.២ ប្រវត្តិនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ.....	៨
២.២.៣ ទ្រឹស្តីពាក់ព័ន្ធនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ.....	១០

ក. ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមវិធីសាស្ត្រផ្ទេក(Horizontal).....	១០
ខ.ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមវិធីសាស្ត្របញ្ឈរ(vertical)	១១
គ.ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមអនុបាត(Ratio)	១១
២.៣ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ	១២
២.៣.១ និយមន័យការនៃហិរញ្ញវត្ថុ	១២
២.៣.២ ប្រវត្តិនៃហិរញ្ញវត្ថុ	១២
២.៣.៣ ទ្រឹស្តីពាក់ព័ន្ធនៃហិរញ្ញវត្ថុ.....	១៣

ជំពូកទី៣

ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌា

៣.១ ស្ថានភាពទូទៅនៃក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌា.....	១៤
៣.១.១ ប្រវត្តិរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌា.....	១៤
៣.១.២ ចក្ខុវិស័យ បេសកកម្ម គោលដៅ របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា.....	១៦
ក. ចក្ខុវិស័យ.....	១៦
ខ. បេសកកម្ម.....	១៦
គ. គោលដៅ.....	១៦
៣.១.៣ រចនាសម្ព័ន្ធគ្រប់គ្រង តួនាទី និងភារកិច្ច របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា.....	១៧
៣.២ វិធីសាស្ត្រវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា.....	១៩
៣.២.១.របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា.....	១៩
ក. របាយការណ៍តុល្យការ.....	១៩
ខ. របាយការណ៍លទ្ធផល.....	២២
គ.របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់.....	២៤
៣.២.២.វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ.....	២៦
៣.៣ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា ...	៣១

ជំពូកទី៤

ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំង និងចំណុចខ្សោយ

៤.១ ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំង.....	៣៣
៤.២ ការវិភាគលើចំណុចខ្សោយ	៣៣

ជំពូកទី៥
សេចក្តីសន្និដ្ឋាន និងការផ្តល់អនុសាសន៍

៥.១ សេចក្តីសន្និដ្ឋាន ៣៥

៥.២ ការផ្តល់អនុសាសន៍ ៣៦

ឯកសារយោង

ឧបសម្ព័ន្ធ

ជំពូកទី១ សេចក្តីផ្តើម

១.១ លំនាំបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ

នាពេលបច្ចុប្បន្ន យើងក្រឡេកមកមើលប្រទេសកម្ពុជាជាប្រទេសមួយ ដែលធ្លាប់ឆ្លងកាត់នូវសង្គ្រាម ជាច្រើនដែលបណ្តាលឱ្យប្រទេសរងនូវការខូចខាតយ៉ាងខ្លាំង ទៅលើគ្រប់វិស័យដូចជា៖ វិស័យសុខាភិបាល វិស័យអប់រំ វិស័យឧស្សាហកម្ម ហេដ្ឋារចនាសម្ព័ន្ធ និងជាពិសេសធ្វើឱ្យសេដ្ឋកិច្ចជាតិធ្លាក់ដល់ចំណុចសូន្យ។ ប៉ុន្តែ យើងសង្កេតឃើញថា នៅប៉ុន្មានទសវត្សចុងក្រោយនេះ បន្ទាប់ពីបានរួចផុតពីសង្គ្រាមរ៉ាំរ៉ៃ ប្រទេសកម្ពុជា បានអភិវឌ្ឍន៍ខ្លួនយ៉ាងឆាប់រហ័ស រហូតទទួលបានការទទួលស្គាល់ជាសកល ដោយយើងក្រឡេកមកមើល ក្នុងវិស័យឧស្សាហកម្មវិញ រាជរដ្ឋាភិបាលបានស្វែងរកអភិវឌ្ឍន៍យ៉ាងសកម្មស្ទើរគ្រប់វិស័យ ដើម្បីផ្តល់នូវភាព ជឿទុកចិត្ត សុវត្ថិភាព ស្ថេរភាព នឹងមានការបន្តបន្ថយទៅលើពន្ធជាផ្នែកមួយដែលទាក់ទាញវិនិយោគិនជា ច្រើនទៀតឱ្យមកវិនិយោគនៅក្នុងប្រទេសកម្ពុជា។

ទន្ទឹមនឹងនេះដែរយើងបានឃើញថា នៅក្នុងវិស័យឧស្សាហកម្មមានក្រុមហ៊ុន ហ៊ុននីតែន ដែលជា ក្រុមហ៊ុនបរទេសមួយដែលមានភាពល្បីល្បាញដែលបានងាកមកចាប់អារម្មណ៍ជាក់ទុនវិនិយោគនៅក្នុង ប្រទេសកម្ពុជា។ ដោយក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែនបានផ្តល់នូវផលិតផលនិងសេវាកម្មជាច្រើនដើម្បីបម្រើនូវសេចក្តី ត្រូវការរបស់អតិថិជនដែលធ្វើឱ្យសាធារណៈជនមានការទុកចិត្តជឿជាក់ទៅលើផលិតផលដែលដាក់លក់នៅ លើទីផ្សារ។ អ្វីដែលសំខាន់នោះបានរួមចំណែក ដ៏ធំក្នុងការអភិវឌ្ឍន៍កាត់បន្ថយភាពក្រីក្ររបស់ប្រជាជន តាមរយៈការបង្កើតការងារ ហើយនេះជាហេតុបណ្តាលឱ្យក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន មានការរីកចម្រើន កើនឡើងជាបន្តបន្ទាប់។

អ្វីដែលគួរឱ្យកត់សម្គាល់នោះ ក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែនកំពុងតែដំណើរការយ៉ាងមមាញឹកនៅ ក្នុងសង្វាក់ ផលិតកម្ម ដើម្បីបំពេញតម្រូវការក្នុងទីផ្សារដើម្បីឱ្យសាធារណៈជនទុកចិត្តទៅលើផលិតផល។ ប៉ុន្តែ មុននឹង ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្មទទួលបាននូវភាពជោគជ័យ គឺដោយសារតែមានកត្តាជាច្រើនដែលបណ្តាលឱ្យក្រុមហ៊ុន រីកចម្រើនមានដូចជា៖ ការគ្រប់គ្រងហិរញ្ញវត្ថុ ការគ្រប់គ្រងចំណូលចំណាយ រចនាសម្ព័ន្ធគោលនយោបាយ ច្បាស់លាស់ និងផលិតផលមានគុណភាពធ្វើឱ្យអង្គភាពទាំងមូល ឬស្ថាប័នអាចដោះស្រាយបញ្ហា ឬទប់ស្កាត់ នៅហានិភ័យនានាដែលកើតឡើងភ្លាមៗ ដោយមិនបានត្រៀមទុកមុន។ ដោយបានមើលឃើញ ពីសារៈ សំខាន់ទាក់ទងទៅនឹងការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ របស់ក្រុមហ៊ុនទើបក្រុមរបស់នាងខ្ញុំ សម្រេចចិត្តធ្វើ ការសិក្សាស្រាវជ្រាវទៅលើប្រធានបទស្តីពី «ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុន ស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា» មកធ្វើការស្រាវជ្រាវ និងរៀបចំជារបាយការណ៍បញ្ចប់ការថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ។

១.២ ចំណោទបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុពិតជាមានសារៈសំខាន់ណាស់ សម្រាប់ធ្វើឱ្យក្រុមហ៊ុនមួយកាន់តែមានភាព ជោគជ័យ ព្រោះអ្នករកស៊ីមុននឹងធ្វើការសម្រេចចិត្តវិនិយោគក្នុងក្រុមហ៊ុនណាមួយ ពួកគេត្រូវការព័ត៌មាន ទាក់ទងនឹងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុលម្អិតរបស់ក្រុមហ៊ុននោះ ដើម្បីធ្វើការសម្រេចចិត្តក្នុងរកស៊ីជាមួយ។

ហេតុដូច្នេះហើយ ក្រុមហ៊ុននីមួយៗ ត្រូវចេះរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ខ្លួនប្រកប ដោយភាពត្រឹមត្រូវ និងស្របទៅតាមស្តង់ដាគណនេយ្យពិភពលោក ដើម្បីបង្កើតសេចក្តីទុកចិត្ត របស់អ្នកដាក់ទុន ព្រមទាំងអ្នក គ្រប់គ្រងក្នុងការធ្វើការសម្រេចចិត្ត។

ដើម្បីឱ្យយល់កាន់តែច្បាស់ពី ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុន នីមួយៗ ក្រុមរបស់យើងខ្ញុំ បានលើកយកប្រធានបទមួយស្តីអំពី ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌា ដែលកំពុងតែចរចាពាសពេញពិភពលោក។ដូច្នេះនៅ ក្នុងកិច្ចការស្រាវជ្រាវរបស់ក្រុមយើងខ្ញុំនិងបកស្រាយទៅលើសំណួរដូចខាងក្រោម៖

១. តើក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌាមានវិធីសាស្ត្រអ្វីខ្លះ ដែលគេយកមកប្រើប្រាស់ក្នុង ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ?

២. តើការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុមានផលប្រយោជន៍អ្វីខ្លះដល់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ?

១.៣ គោលបំណងនៃការស្រាវជ្រាវ

គោលបំណងនៃការស្រាវជ្រាវ គឺដើម្បីសិក្សា និងស្វែងយល់ឱ្យកាន់តែស៊ីជម្រៅអំពី ផលប្រយោជន៍ នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា ហើយគោលបំណងដែល ត្រូវលើកយកមកសិក្សាមាន៖

- សិក្សាស្វែងយល់អំពីស្ថានភាពទូទៅរបស់ក្រុមហ៊ុន
- សិក្សាអំពីប្រភេទនៃផលិតផលរបស់ក្រុមហ៊ុន
- ការសិក្សាអំពីធាតុ និងសមាសធាតុនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុន
- សិក្សាពីការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា
- ការវិភាគទៅលើ ចំណុចខ្លាំង និងចំណុចខ្សោយរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា បេសកកម្ម ទស្សនៈវិស័យ គោលបំណងនិងគោលដៅ។

១.៤ ទំហំដែនកំណត់ និងវិសាលភាពនៃការស្រាវជ្រាវ

១.៤.១ ទំហំដែនកំណត់

ចំពោះការស្រាវជ្រាវតម្រូវឱ្យមាននូវការកំណត់ទំហំ និងដែនកំណត់ឱ្យបានក្បោះក្បាយដោយ រាល់ ព័ត៌មាន មានដែនកំណត់ និង ការស្រាវជ្រាវមានរយៈពេលតិចតួចដូច្នេះយើងខ្ញុំមិនបានបរិយាយឱ្យបានគ្រប់ នូវរាល់សកម្មភាព និងការគ្រប់គ្រងរបស់រោងចក្រទាំងមូលបាននោះទេ។មួយវិញទៀតការស្រាវជ្រាវនេះបាន ផ្ដោត ទៅលើផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍របស់រោងចក្រស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌាប៉ុណ្ណោះ។ ដូច្នេះហើយពួកយើងមិនបានធ្វើការស្រាវជ្រាវអំពីព័ត៌មានឬក៏ផ្នែកផ្សេងៗដែលមាននៅក្នុងរោងចក្រទាំងមូល នោះឡើយគឺផ្ដោតទៅលើអ្វីដែលទាក់ទងនឹងប្រធានបទតែប៉ុណ្ណោះ។រោងចក្រស្រាបៀរហ៊ុននីតែនខេមបូឌា ជារោងចក្រនៅក្នុងស្រុកដែលមានទីស្នាក់ការនៅជិតរាជធានីភ្នំពេញ។រោងចក្រនេះមានអាសយដ្ឋាននៅ ផ្លូវ Tiger លេខ ១១៤ សង្កាត់ ព្រែកឯង ខណ្ឌ ច្បារអំពៅ ខេត្តកណ្តាល ។

១.៤.២ វិសាលភាពនៃការស្រាវជ្រាវ

ដោយសារតែរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់រោងចក្រមិនបានផ្សព្វផ្សាយ ជាសាធារណៈនោះទេ ហេតុដូច្នេះក្រុមយើងខ្ញុំសូមកំណត់យកការវិភាគពីផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍របស់រោងចក្រ ស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន ខេមបូឌាចន្លោះពីឆ្នាំ២០២១ ដល់ ២០២២ ។

១.៥ វិធីសាស្ត្រនៃការស្រាវជ្រាវ

វិធីសាស្ត្រដែលបានប្រើប្រាស់សម្រាប់ការស្រាវជ្រាវរួមមាន៖

I. វិធីទិន្នន័យចម្បង

- ការប្រមូលទិន្នន័យនិងឯកសារទាំងឡាយដែលពាក់ព័ន្ធទៅនឹងប្រធានបទពីវេបសាយ ។

II. ទិន្នន័យបន្ទាប់បន្សំ

- ការផ្តល់មតិយោបល់ និងការណែនាំពីសាស្ត្រាចារ្យដែលជាអ្នកដឹកនាំនៃការស្រាវជ្រាវ ។
- ឯកសារដែលបានសិក្សាកន្លងមកនៅវិទ្យាស្ថានវ៉ាន់ដាគណនេយ្យ ។
- តាមគេហទំព័រមួយចំនួនដែលទាក់ទងនឹងប្រធានបទខាងលើ ។
- ការសិក្សាស្រាវជ្រាវឯកសារផ្សេងៗនៅតាមបណ្ណាល័យក្នុងវិទ្យាស្ថាន ។

១.៦ សារៈសំខាន់នៃការស្រាវជ្រាវ

តាមរយៈការសិក្សាស្រាវជ្រាវនូវប្រធានបទមួយនេះ បានផ្តល់នូវសារៈសំខាន់ដល់ក្រុមហ៊ុន និងក្រុម សិក្សាស្រាវជ្រាវដូចជា ៖

- យល់ដឹងពីបន្ថែមពីទ្រឹស្តីមួយចំនួន ថែមទាំងសមាសធាតុនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ
- ផ្តល់នូវចំណេះដឹងបន្ថែមទាក់ទងទៅនឹងសារៈប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ
- ការវិភាគផ្ទាល់លើរបាយការណ៍របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន ខេមបូឌា
- អាចបង្កើតនូវចំណេះដឹងឱ្យកាន់តែទូលំទូលាយ
- ស្វែងយល់ពីភស្តុតាងនៃភាពជោគជ័យរបស់ក្រុមហ៊ុន
- យល់ដឹងអំពីយុទ្ធសាស្ត្រ និងគន្លឹះនៃការវិនិយោគរបស់ក្រុមហ៊ុន
- ទទួលបានបទពិសោធន៍ថ្មីៗនឹងអាចចូលរួមអភិវឌ្ឍន៍សង្គមតាមរយៈការសិក្សាស្រាវជ្រាវ
- អាចរក្សាទុកជាឯកសារដល់សិស្សជំនាន់ក្រោយ។

១.៧ របធករសម្ព័ន្ធនៃការស្រាវជ្រាវ

ក្នុងការស្រាវជ្រាវនេះផងដែរយើងចែកចេញជា៥ជំពូកដូចខាងក្រោម៖

***ជំពូកទី១៖ សេចក្តីផ្តើម** : បង្ហាញពីលំនាំបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ ចំណោទបញ្ហានៃការស្រាវជ្រាវ គោលបំណងនៃការស្រាវជ្រាវ ទំហំ ដែនកំណត់ និងវិសាលភាពនៃការស្រាវជ្រាវ វិធីសាស្ត្រនៃការស្រាវជ្រាវ សារៈសំខាន់នៃការស្រាវជ្រាវនឹងរបធករសម្ព័ន្ធនៃការស្រាវជ្រាវ។

***ជំពូកទី២៖ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម** : បង្ហាញ អំពីនិយមន័យ ប្រវត្តិ វិធីសាស្ត្រ ទ្រឹស្តីសំខាន់ៗក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ និងផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគ របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ។

***ជំពូកទី៣៖ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន ខេមបូឌា :** បានបង្ហាញអំពីព័ត៌មានរបស់ក្រុមហ៊ុន ដូចជាប្រវត្តិ ចក្ខុវិស័យ បេសកកម្ម គោលដៅ ចេនាសម្ព័ន្ធ គ្រប់គ្រង តួនាទី និងភារកិច្ច ការរៀនចំការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ និងវិធីសាស្ត្រវិភាគរបាយការណ៍ ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន ខេមបូឌា។

***ជំពូកទី៤៖ ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំង និងចំណុចខ្សោយ :** បង្ហាញឱ្យឃើញពីចំណុចខ្លាំងនិងខ្សោយ របស់ក្រុមហ៊ុនតាមរយៈការស្រាវជ្រាវ។

***ជំពូកទី៥៖ សេចក្តីសន្និដ្ឋាន និងការផ្តល់អនុសាសន៍ :** ការបង្ហាញពីការសន្និដ្ឋានជារួម និងការផ្តល់ នូវអនុសាសន៍មួយចំនួនសម្រាប់ឱ្យក្រុមហ៊ុនពិចារណា និងកែលម្អនូវចំណុចខ្វះខាត។

ជំពូកទី២
ផលប្រយោជន៍នៃការវិនិយោគរបស់ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម

២.១ លក្ខណៈទូទៅនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម

២.១.១ និយមន័យនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម

- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្មគឺជាដំណើរការនៃការរួមបញ្ចូលគ្នានូវធាតុចូលផ្សេងៗ ទាំងសម្ភារៈ (ដូចជាលោហៈ ឈើ កញ្ចក់ ឬផ្លាស្ទិច) និងវត្ថុធាតុ (ដូចជាផែនការ ឬចំណេះដឹង) ដើម្បីបង្កើតទិន្នផល^១។
- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម គឺជាសកម្មភាពដែលប្រើធនធានមនុស្ស និងគ្រឿងម៉ាស៊ីនដើម្បី កែប្រែ ឬបំប្លែងវត្ថុធាតុដើម ឬសម្ភារៈផ្សេងៗឱ្យក្លាយទៅជា ផលិតផល ឬសេវាកម្ម ដើម្បីបំពេញតម្រូវការរបស់សង្គមមនុស្សទូទៅ^២។
- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្មគឺជាការបង្កើតផល ការធ្វើឱ្យបានផល ការបង្ហាញឬបញ្ចេញផលឱ្យឃើញជាក់ស្តែង, អំពើដែលនាំឱ្យបានសម្រេចផល^៣។
- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម គឺជាដំណើរការនៃការផលិតឬផលិតទំនិញនិងផលិតផលពីវត្ថុធាតុដើម ឬសមាសធាតុ។ និយាយម្យ៉ាងទៀតផលិតកម្មត្រូវការធាតុចូលហើយប្រើវាដើម្បីបង្កើតលទ្ធផលដែលសមនឹងការប្រើប្រាស់ដែលមានតម្លៃដល់អ្នកប្រើប្រាស់ចុងក្រោយឬអតិថិជន។
- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម (Manufacturing Company) គឺជាដំណើរការរបស់អង្គភាពមួយដែលធ្វើការបំប្លែងវត្ថុធាតុដើមសមាសភាគ ឬគ្រឿងបន្លាស់ផ្សេងៗចូលទៅក្នុងទំនិញបញ្ចប់ដែលឆ្លើយតបទៅនឹងការតម្រូវការរបស់អតិថិជន។
- ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម (Manufacturing Company) គឺជាសកម្មភាពមួយរបស់អង្គភាពមួយដែលប្រើនូវធនធានដែលយើងមានដើម្បីបង្កើតជាផលិតផល និងឧបករណ៍ប្រើប្រាស់ថ្មីក្នុងគោលបំណងបំពេញតម្រូវការទីផ្សារ។

២.១.២ ទ្រឹស្តីពាក់ព័ន្ធនៃក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម

ផលិតកម្មក្នុងនិយមន័យសេដ្ឋកិច្ច នៅក្នុងពាក្យសាមញ្ញ និយមន័យនៃផលិតកម្ម គឺជាដំណើរការដែលធាតុចូលផ្សេងៗ ដូចជាដីធ្លី កម្លាំងពលកម្ម និងដើមទុន ត្រូវបានប្រើដើម្បីផលិតនូវលទ្ធផលក្នុងទម្រង់នៃផលិតផល ឬសេវាកម្ម។ ក្រុមហ៊ុននីមួយៗមានភាពចម្រុះ និងមានយុទ្ធសាស្ត្រផលិតជាក់លាក់មួយ ប៉ុន្តែអាជីវកម្មទាំងអស់ខិតខំបញ្ចូលគ្នានូវធាតុចូលរបស់ពួកគេតាមរបៀបដែលបង្កើនប្រាក់ចំណេញរបស់ពួកគេ។ អាជីវករត្រូវតែគិតពីកត្តាជាច្រើន នៅពេលសម្រេចចិត្តថាតើត្រូវផលិតប៉ុន្មានដើម្បីទទួលបានផលចំណេញ។ ម្យ៉ាងទៀតអាជីវករត្រូវតែគិតគូរពីតម្លៃនៃធាតុចូលដែលបានប្រើប្រាស់ក្នុងដំណើរការផលិត^៤។ ប្រភេទនៃការផលិតគឺមិនគ្រាន់តែការរួមបញ្ចូលគ្នានៃលក្ខណៈពិសេសដែលកំណត់លក្ខណៈរបស់អង្គការនិងបច្ចេកវិទ្យានៃ

¹ <https://km.m.wiktionary.org>

² pin_tharith@yahoo.com

³ <https://en.m.wikipedia.org>

⁴ <https://www.studysmarter.co.uk/explanations/microeconomics/production-cost/production/>

ដំណើរការផលិតកម្ម និងការអនុវត្តនៅក្នុងមួយនៅកន្លែងធ្វើការបានយកជាពិសេស និងទាំងស្រុងរបស់ខ្លួន នៅក្នុងចំណែកនៃការធ្វើមាត្រដ្ឋាន ឬសូម្បីតែរោងចក្រទាំងមូល។ សារៈសំខាន់ដូចគ្នាសម្រាប់ការផលិតនេះ គឺជាទម្រង់នៃអង្គការនេះ និងប្រភេទផលិតបានកំណត់ទុកជាមុនពួកគេ។ ចំណាត់ថ្នាក់នៃប្រភេទនៃដំណើរ ការផលិតកម្ម ត្រូវបានធ្វើឡើងនៅលើមូលដ្ឋាននៃកត្តាជាច្រើន។ ទាំងនេះ រួមបញ្ចូលទាំងបរិមាណនៃការផលិត ដែលជាកម្រិតនៃការអចិន្ត្រៃយ៍នៃជួរនិងធម្មជាតិនៃការផ្ទុកការងារទាំងអស់នេះ។ នៅលើមូលដ្ឋាននៃកត្តា ទាំងនេះបានបែងចែកប្រភេទទាំងនេះនៃផលិតកម្ម៖ ក្រុមជាលើកដំបូងអង្គភាព ទីពីរ សៀវភៅទីបី។ ប្រភេទស្ថាប័ននៃការផលិតដែលត្រូវបានគេហៅថា Single - ដំណើរការផលិតកម្មទាំងនេះ នៅក្នុងជួរធំ ទូលាយនៃផលិតផលដែលផលិតនៅក្នុងការតែមួយឬពួកគេគ្រឿងដែលមិនបានកើតឡើងមានម្តងហើយម្តង ទៀតនៅចន្លោះពេលឬដែលមិនត្រូវបានកំណត់។ នៅក្នុងដំណើរការ ភាពខុសគ្នានៃ Detaleoperatsii បាន អនុវត្តនៅកន្លែងការងារគ្នាមួយ (សិក្ខាសាលាពិសោធន៍, Guilds ផលិតអង្គភាព) ។

ប្រភេទនៃការផលិតដែលត្រូវបានគេហៅសៀវភៅ នេះគឺជាពេលដែលជួរដែលបានកំណត់ ផលិតផលដែលបានផលិតពីពេលមួយទៅពេលវេលានៅក្នុងចំនួនទឹកប្រាក់ដែលត្រូវបានកំណត់ដោយភាគី ដើម្បីចាប់ផ្តើម ឬការចេញផ្សាយ។ នៅថ្ងៃដែលបានផ្តល់ណា នៅកន្លែងធ្វើការ (ត្រូវបានអនុវត្តពី Detaleoperatsy ជាច្រើនហើយពួកគេឆ្លាស់នៅចន្លោះពេល ដែលត្រូវបានធ្វើម្តងទៀតចង្វាក់។ កត្តាសៀវភៅ នៅទីនោះគេហៅថា Quantifies សៀវភៅកម្រិត។ ដូច្នេះ នៅពេលដែលវាបង្កើនកម្រិតនៃការជំនាញនោះ ត្រូវបានទម្លាក់នៅក្នុងផលិតកម្មរង្គាល់វាជាសាមគ្គីភាព។ ប្រភេទនៃការផលិត ហៅរង្គាល់ គឺជាអ្នកដែលជា កន្លែងដែលត្រូវបានផលិតច្រើនជួរបានកំណត់ជាបន្តនៃផ្នែក (ផលិតផល) ។ នៅកន្លែងការងារជាក់លាក់គ្នា នៅក្នុងករណីនេះវាត្រូវបានអនុវត្តតែ Detaleoperatsiya មួយ។ លក្ខខណ្ឌចម្បងសម្រាប់ការរង្គាល់ ដំណើរ ការផលិតកម្ម។ វាគឺជាភាពពេញលេញនៃការងារការទាញយក និងការដោះលែងផលិតឧបករណ៍តែឈ្មោះ មួយ។

នៅថ្ងៃទីមួយសហគ្រាស បានយកជាពិសេសមិនត្រូវតែមានតែមួយប្រភេទនៃការផលិតមានច្រើន។ នេះអាចត្រូវបានពន្យល់ដោយការពិតដែលថាកម្រិតនៃការជំនាញ គឺមិនខ្ពស់។ វាមានដូចជារឿង ដែលជា ប្រភេទនៃអាជីវកម្ម ដែលត្រូវបានកំណត់ដោយផ្អែកលើភាពស្មុគស្មាញ និងធម្មជាតិនៃទិន្នផលព្រមទាំង ទិន្នផលមួយ។ មានតែបីប្រភេទនៃសហគ្រាសមាន។ នេះជាលើកដំបូងដែរ៖

- ក្រុមហ៊ុនផលិតម៉ាសពួកគេបានបញ្ចេញជួរផលិតផលទាំងមូលរបស់ពួកគេឬតែផ្នែកសំខាន់របស់ ខ្លួនបន្ត។
- ប្រភេទទីពីរ ៖ ផលិតសហគ្រាសផលិតជំនាន់ទំនិញពេលគឺដំណើរការផលិតស៊េរីក្នុងករណីនេះ ឈ្មោះ។ នៅក្នុងក្រុមនេះមានដំណើរការការបំបែកធម្មតាណាស់នៅលើខ្នាតតូច, សៀវភៅនិងម៉ាស មាន។ ប៉ុន្តែវាមិនបានផ្លាស់ប្តូរលក្ខណៈគុណភាពនៃប្រភេទនៃអង្គការនេះ។ នេះមានន័យថានៅក្នុង ករណីណាឆ្លាស់លទ្ធផលបាច់ច្រំដែល។
- ប្រភេទទីបី ៖ ការផលិតអង្គភាពក្រុមហ៊ុន។ ពួកគេបានផលិតទូលំទូលាយនៃផលិតផលដែលមិន មានការកើតចង្វាក់នេះ។ ក្នុងករណីនេះតែផលិតកម្មឈ្មោះ។

ប្រភេទផលិតកម្មអាចមានឥទ្ធិពលយ៉ាងធំទៅលើលក្ខណៈត្រួតពិនិត្យការរៀបចំ និងការសម្តែងសេដ្ឋកិច្ចរបស់សហគ្រាស។ នៅពេលដែលការកើនឡើងនៃបច្ចេកទេសឧបករណ៍និងបង្កើនទំហំការងារនៃការផលិតនេះគឺមានការផ្លាស់ប្តូរពីប្រភេទតែមួយនៃការផលិតសម្រាប់សៀវភៅនិងធុរកិច្ច។ ជាលទ្ធផលវាបានកាត់បន្ថយចំនួនប្រជាជនដែលកំពុងធ្វើការនិងយ៉ាងខ្លាំងបង្កើនការចំណាយនៃការថែរក្សានិងការប្រតិបត្តិការឧបករណ៍នេះ។ លទ្ធផលគឺការកាត់បន្ថយការចំណាយលើការផលិតនិងការផ្លាស់ប្តូររចនាសម្ព័ន្ធរបស់ខ្លួន⁵។ ប្រភេទនៃផលិតកម្មមានច្រើនទៀតដូចជា៖

- ផលិតកម្មបន្ទាប់បន្សំ គឺជាគំនិតនៃប្រព័ន្ធអេកូឡូស៊ី (លំហូរថាមពល) ដែលត្រូវបានវាស់វែងដោយប្រើបច្ចេកទេសប្រជាជន។ សៀវភៅសិក្សាកម្រលើកឡើងថាវាអាចដោះស្រាយសំណួរចំនួនប្រជាជន/សហគមន៍ផងដែរ⁶។
- ផលិតកម្មបឋមគឺជា ការផលិតថាមពលគីមីនៅក្នុងសមាសធាតុសរីរាង្គ ដោយសារពាង្គកាយមានជីវិត។ ប្រភពសំខាន់នៃថាមពលនេះគឺពន្លឺព្រះអាទិត្យ ប៉ុន្តែប្រភាគមួយនាទីនៃការផលិតបឋមត្រូវបានជំរុញដោយសារពាង្គកាយ lithotrophic ដោយប្រើថាមពលគីមីនៃម៉ូលេគុលអស់រីក្សា⁷។
- ការផលិតលំដាប់ថ្នាក់ គឺជាការបង្កើតទំនិញអរូបី។ សេវាកម្មទាំងនេះ និងលក់ទំនិញរូបវន្ត ឬបើមិនដូច្នោះទេ ភ្ជាប់សាធារណជនទូទៅទៅពួកគេ។ ពួកវាទាក់ទងនឹងការប្រើប្រាស់សាធារណៈទៅនឹងវត្ថុរូបវន្តនៅក្នុងសេដ្ឋកិច្ចដោយស្របច្បាប់ ហិរញ្ញវត្ថុ នយោបាយ ឬមុខងារ⁸។
- នៅក្នុងសេដ្ឋកិច្ចកត្តាផលិតកម្ម គឺជាធនធានដែលមនុស្សប្រើប្រាស់ដើម្បីផលិតទំនិញនិងសេវាកម្ម។ ពួកគេគឺជាប្តូរសំណង់នៃសេដ្ឋកិច្ចដែលបែងចែកកត្តាផលិតកម្មជាបួនប្រភេទ៖ ដីធ្លី កម្លាំងពលកម្ម ដើមទុន និងសហគ្រិនភាព⁹។

២.២ វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

២.២.១ និយមន័យនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ត្រូវបានគេកំណត់ន័យផ្សេងៗគ្នាក្នុងនេះយើងខ្ញុំបានលើកនិយមន័យមួយចំនួនមកធ្វើការបង្ហាញដូចខាងក្រោម៖

- របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ គឺជារបាយការណ៍ដែលរៀបចំឡើងដោយផ្អែកលើវិធីសាស្ត្រគណនេយ្យមានន័យថាការរៀបចំរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុពីង ផ្អែកទាំងស្រុងទៅលើការកត់ត្រាទិន្នន័យរបស់គណនេយ្យនៅក្នុងបណ្តាសៀវភៅផ្សេងៗ។
- របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុផ្តល់បញ្ជាក់ពីស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនមួយ ដូចជា ចំណូល ចំណាយ ទ្រព្យសកម្ម ទ្រព្យអសកម្ម លំហូរសាច់ប្រាក់ចូល ឬចេញ។ ដូច្នេះយើងអាចដឹងពីចំណុចខ្លាំងចំណុចខ្សោយ និងសក្តានុពលរបស់ក្រុមហ៊ុនតាមរយៈរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់វា។

⁵ <https://km.birmiss.com>

⁶ <https://www.nature.com>

⁷ <https://en.m.wikipedia.org>

⁸ <https://smallbusiness.chron.com>

⁹ <https://www.stouisfed.org>

- របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ គឺជារបាយការណ៍ផលសម្រេចមួយនៃដំណើរការ គណនេយ្យដែលគេរៀបចំឡើងនៅចុងការិយបរិច្ឆេទដូចជានៅថ្ងៃទី៣១ខែ មីនា ឬថ្ងៃទី៣០ ខែមិថុនា ឬថ្ងៃទី៣១ធ្នូជាដើម¹⁰ ។ របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុគឺសំដៅដល់ការលាតត្រដាងជាចនាសម្ព័ន្ធ នៃព័ត៌មានហិរញ្ញវត្ថុដោយរួមបញ្ចូលទាំងកំណត់សម្គាល់ពាក់ព័ន្ធផង ក្នុងគោលបំណងផ្សព្វផ្សាយអំពីធនធានសេដ្ឋកិច្ច ឬកាតព្វកិច្ចរបស់អង្គភាព នៅត្រឹមចំណុចមួយនៃពេលវេលា ឬបម្រែបម្រួលនានានៃធនធានសេដ្ឋកិច្ច និងកាតព្វកិច្ចសម្រាប់ការិយបរិច្ឆេទមួយ ដោយអនុលោមតាមក្របខណ្ឌនៃការរាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ¹¹។
- របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ជាការប្រើប្រាស់ដើម្បីបញ្ជាក់ពីទិន្នការប្រែប្រួល និងទំនាក់ទំនងរវាង ធាតុនៅក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុទាំងអ្នកគ្រប់គ្រងនៅក្នុងក្រុមហ៊ុន និងអ្នកប្រើប្រាស់ខាងក្រៅ (ដូចជាអ្នកវិភាគម្ចាស់បំណុល និងវិនិយោគិន) ត្រូវការរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដើម្បីធ្វើការ វាយតម្លៃពីលទ្ធភាពកាតព្វកិច្ចចំណូលរបស់ក្រុមហ៊ុនពីទុនបង្វិល និងលទ្ធភាពសងបំណុលរយៈពេលវែងរបស់ក្រុមហ៊ុន¹²។

២.២.២ ប្រវត្តិនៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

អ្នកបានដឹងហើយ ប្រវត្តិអាជីវកម្មដំបូងបំផុតកើតឡើងតាមរយៈការផ្លាស់ប្តូរនិង ពាណិជ្ជកម្ម (ឧ.ខ្ញុំដូរទាបីក្បាល ដើម្បីប្តូរយកពពែរមួយ) ។ ទម្រង់បែបបទនៃការធ្វើនេះបានកើតឡើង និងមានការទូទាត់ភ្លាមៗដែលមិនចាំបាច់មានការកត់ត្រាអ្វីទាំងអស់។ ប៉ុន្តែក្នុងពេលបន្តបន្ទនេះ ភាគច្រើននៃប្រតិបត្តិការដែលកើតឡើងក្នុងអាជីវកម្មសព្វថ្ងៃកើតឡើងលើឥណទាន (ជាទូទៅ៣០ថ្ងៃ) ដែលទាមទារនូវការកត់ត្រា ដើម្បីតាមដាននូវអ្វីដែលមាន និងអ្វីដែលជំពាក់។

ការតាមដានទំនិញ ដែលត្រូវបានគេស្គាល់ដំបូងបំផុតបានកើតឡើងនៅតំបន់មេសូបូតាម៉េ ក្នុងទីក្រុងនាណាតាមបណ្តាញជ្រលងទន្លេ Tigers Euphrates ដែលមានអាយុកាលជាង១០០០០ ឆ្នាំមុនដែលការធ្វើពាណិជ្ជកម្មបានកើតឡើងរវាងទីក្រុង និងក្រុងឡើងចុះតាមដងទន្លេ។ ក្នុងពេលនោះ មានបញ្ហាជាច្រើនបានកើតឡើងមិនខុសពីអាជីវកម្មសព្វថ្ងៃដែរ គឺពាក់ព័ន្ធនឹងការដឹកជញ្ជូនទំនិញតាមដងទន្លេដែលទាមទារឱ្យឈ្នួញជឿទុកចិត្តលើអ្នកបើកទូកជាមួយទំនិញរបស់ពួកគេ ក៏ដូចជាម្ចាស់ទំនិញផងដែរ។ ការមិនចុះសម្រុងគ្នា គឺជារឿងធម្មតាអំពីទំនិញដែលត្រូវបានដឹកជញ្ជូន និងអ្វីដែលបានទទួលនៅចុងម្ខាងទៀត។ ដូចនេះឈ្នួញបានសម្រេចចិត្តថាពួកគេត្រូវការមធ្យោបាយដើម្បីតាមដានទំនិញដែលបានដឹកជញ្ជូន។ ទោះជាយ៉ាងណាក៏ដោយ អ្វីបានកើតឡើងមុនពេលមានការសរសេរ និងលេខត្រូវបានបង្កើតឡើង។ ជំនួសដោយការសរសេរនិងគណិតវិទ្យា អាជីវករទាំងនោះបានរូបអំពីដីឥដ្ឋដែលមានសញ្ញាសម្គាល់ផ្សេងៗគ្នា ដើម្បីសម្គាល់ផលិតផលរបស់ពួកគេ។ មុនពេលបញ្ជូនទំនិញ និមិត្តសញ្ញានៃរូបនីមួយៗត្រូវបានរុំព័ទ្ធដោយ គ្រាប់បាល់ដីឥដ្ឋទាំងនោះដែលត្រូវស្លូតហូតហែងក្រោយត្រូវពន្លឺព្រះអាទិត្យ ហើយត្រូវបានផ្តល់ឱ្យអ្នកបើកទូក។ បន្ទាប់

¹⁰ <https://khemsarith.wordpress.com>

¹¹ <https://www.linkedin.com/posts/kicpaa2003>

¹² កិច្ចការស្រាវជ្រាវ ប្រធានបទ៖ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ Heineken ឆ្នាំ២០២២ទំព័រទី០៨

មកបើកទូកនឹងបញ្ជូនបាល់ដីឥដ្ឋនោះទៅឱ្យអ្នកទិញនៅចុងម្ខាងទៀតជាមួយនិង របស់របរដែលកំពុងតែចែកចាយដើម្បីផ្ទៀងផ្ទាត់។

រហូតមកដល់ឆ្នាំ១២១១ សៀវភៅគណនេយ្យផ្លូវការដំបូងគេត្រូវបានបង្កើតឡើង ដោយទម្រង់ផ្សេងៗនៃការកត់ត្រា ឬការតាមដានគណនេយ្យ ត្រូវបានរកឃើញនៅក្នុងប្រវត្តិសាស្ត្រជាបន្តបន្ទាប់។ ទោះបីបុរសម្នាក់នោះឈ្មោះ Benedikt Kotruljevi ត្រូវបានគេទទួលស្គាល់ថា ជាអ្នកបង្កើតDouble-Entry Accounting ដំបូងគេក៏ដោយ តែ Double-Entry Accounting ត្រូវបានយកមកបោះពុម្ពឡើងវិញយ៉ាងទូលំទូលាយ ដោយលោកLuca Pacioli ដែលត្រូវបានគេចាត់ទុកថាជាមេដឹកនាំដែលមានបច្ចេកទេស និងជាបិតាគណនេយ្យ។ ក្នុងកំឡុងពេលនេះ មានការទទួលស្គាល់កាន់តែច្រើនឡើងៗ នៃសកម្មភាពពាណិជ្ជកម្មដែលនាំឱ្យមានតម្រូវការកាន់តែច្រើនក្នុងការតាមដាន និងវិធីពាណិជ្ជកម្មប្រកបដោយប្រសិទ្ធភាព។ ការកត់ត្រាទាំងនេះ ត្រូវបានគេត្រូវការសម្រាប់សុវត្ថិភាពផ្លូវច្បាប់ការគ្រប់គ្រងនិយោជិក និងការចងចាំពីការប្រតិបត្តិការដែលបានកើតឡើង។ ឧទាហរណ៍ ការរុករករបស់លោក Christopher Columbus ឬអ្នករុករកដ៏ទៃទៀត ដែលតម្រូវឱ្យចេញទូករុករកបបតំហើញទ្រព្យសម្បត្តិពិភពលោកថ្មីៗ។ ពេលនោះអ្នកវិនិយោគិនក្នុងអាជីវកម្មទាំងនេះ ចង់រកវិធីដើម្បីតាមដានការវិនិយោគរបស់ពួកគេ។ តាមរយៈសកម្មភាពប្រភេទនេះផងដែរ គណនីមិនទាន់បានទូទាត់ភ្លាមៗនោះទេ ប៉ុន្តែតារាងតុល្យការ(Balance Sheet) បានចេញមក។ គោលបំណងគឺដើម្បីឱ្យដឹងថា តើអ្វីខ្លះដែលអាជីវកម្មកំពុងមាន និងអ្វីខ្លះដែលអាជីវកម្មកំពុងដំណាក់។

ទោះជាយ៉ាងណា ក៏ដោយតារាងតុល្យការមិនបានផ្តល់ព័ត៌មានលម្អិតដែលពន្យល់ច្បាស់ៗ អំពីផលចំណេញពីអ្វីដែលបានកើតឡើងនោះទេ។ ដូច្នេះ អ្នកវិនិយោគចង់ដឹងថា តើការរកស៊ីរបស់ពួកគេបង្កើតចំណូលបានប៉ុន្មានទាក់ទងទៅនឹងការចំណាយរបស់ពួកគេ។ បំណងប្រាថ្នាដើម្បីឱ្យយល់កាន់តែច្បាស់ពីប្រាក់ចំណេញ និងការចំណាយរបស់ពួកគេទៅលើអាជីវកម្មនាំឱ្យមានការបង្កើតតារាងលទ្ធផលឡើង (Income statement) ។

ចំណែកឯរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់(Cash Flow statement) ត្រូវបានបង្កើតឡើងដំបូងគេនៅឆ្នាំ ១៨៦៣ ដោយអ្នកគ្រប់គ្រងនៃក្រុមហ៊ុនដែក Dowlais ដើម្បីផ្តល់ជូនព័ត៌មានលម្អិតបន្ថែមទាក់ទងប្រភពនិងការប្រើប្រាស់សាច់ប្រាក់។ មូលហេតុនៃការបង្កើតនេះ គឺដោយសារក្រុមហ៊ុនមួយនេះបានក្រោកពីការដួលរលំដោយសារគ្មានប្រាក់គ្រប់គ្រាន់ ក្នុងការទិញឧបករណ៍ថ្មីយកមកប្រើប្រាស់ក្នុងក្រុមហ៊ុន។ ហេតុដូច្នេះដើម្បីបរិយាយពីកង្វះខាតសាច់ប្រាក់របស់ក្រុមហ៊ុន ដែលបានជាប់គាំងក្នុងប្រតិបត្តិការណាមួយដោយមិនអាចមកប្រើប្រាស់បានភ្លាមៗតាមតម្រូវការ។ នេះគឺជាការកើតឡើង នៃរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ ប៉ុន្តែរបាយការណ៍នេះមិនទាន់បានទទួលស្គាល់ដោយGAAPនៅទេ។ ក្រោយមកនៅដើមសតវត្សរ៍ទី៨០ ក្រុមហ៊ុនបានចាប់ផ្តើមប្រតិបត្តិការ ជាមួយនិងការកើនឡើងនៃ ចំនួនបំណុលដែលបង្កើនល្បឿនហានិភ័យនៃការក្ស័យធន។ កត្តានេះ ធ្វើឱ្យវិនិយោគិនមានការបារម្ភកាន់តែខ្លាំងថាវិធីសាស្ត្រគណនេយ្យបង្ក ជាលទ្ធផលដែលធ្វើឱ្យប្រាក់ចំណូលសុទ្ធមានភាពខុសគ្នាខ្លាំង ពីលំហូរសាច់ប្រាក់ជាក់ស្តែងរបស់ក្រុមហ៊ុន។ នេះនាំឱ្យ

អ្នកវិនិយោគចង់បានរូបភាពមួយច្បាស់លាស់ទាក់ទងទៅ និងប្រភពសាច់ប្រាក់។ ដូច្នេះ របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ចាប់ផ្តើមជាតម្រូវការចាំបាច់មួយក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ¹³។

២.២.៣ ទ្រឹស្តីការកំណត់នៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

ជាទូទៅ ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ គឺសំដៅលើការប្រមូលទិន្នន័យហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់អាជីវកម្មណាមួយ ហើយបន្ទាប់មកធ្វើការប្រៀបធៀបក្នុងចំណោមសមាសធាតុផ្សេងៗនៅក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដូចគ្នា របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាច្រើន ឬអាជីវកម្មទាំងអស់។ លើសពីនេះទៅទៀតប្រភពសំខាន់នៃព័ត៌មានហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់អាជីវកម្ម និងជារបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុចម្បងចំនួនប្រាំដែលរួមមានរបាយការណ៍លទ្ធផលរបាយការណ៍តុល្យការ របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ របាយការណ៍បម្រែបម្រួលមូលធន និងរបាយការណ៍លម្អិតពីហិរញ្ញវត្ថុ។

ការវិភាគហិរញ្ញវត្ថុសំដៅទៅលើការវាយតម្លៃលទ្ធភាពជោគជ័យ ស្ថេរភាព និងប្រាក់ចំណេញ នៃអាជីវកម្ម អាជីវកម្មរង ឬគម្រោង។ វាត្រូវបានអនុវត្តដោយអ្នកជំនាញដែលរៀបចំនូវរបាយការណ៍ ដោយប្រើសមាមាត្រដែលប្រើប្រាស់ព័ត៌មានដែលយកចេញពីរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ និងរបាយការណ៍ផ្សេងៗទៀត។ របាយការណ៍ទាំងនេះ ជាធម្មតាត្រូវបានបង្ហាញដល់អ្នកគ្រប់គ្រងកំពូលដែល ជាមូលដ្ឋានមួយរបស់ពួកគេក្នុងការសម្រេចចិត្តអាជីវកម្ម។ ការវិភាគរបាយហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់អាជីវកម្មមានសារៈសំខាន់ណាស់ក្នុងការត្រួតពិនិត្យ និងគិតគូរពីប្រភពទិន្នន័យផ្សេងទៀតបន្ថែមពីលើរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់អាជីវកម្ម។

យ៉ាងណាមិញ មានវិធីសាស្ត្រដែលគេយកមកអនុវត្តក្នុងការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដូចជា៖ (Horizontal, Vertical, និង Ratio) វិធីសាស្ត្រនីមួយៗមានអត្ថប្រយោជន៍ផ្សេងៗគ្នា។

ក. ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមវិធីសាស្ត្រផ្នែក(Horizontal)

Horizontal analysis គឺជាវិធីសាស្ត្រដែលយកមកធ្វើការប្រៀបធៀបនូវទិន្នន័យរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាមួយរយៈពេលពីមុនៗ ឬប្រភេទគណនីនីមួយៗក្នុងរយៈពេល នៃគណនេយ្យណាមួយ។ ការវិភាគផ្នែក គឺជាជំហានបន្ទាប់ពីការវិភាគបញ្ជី។ នៅក្នុងដំណាក់កាលនេះ វាត្រូវបានកំណត់ថាផ្នែកណាមួយនិងធាតុ នៃតារាងតុល្យការបានឆ្លងកាត់ផ្លាស់ប្តូរ។ ការវិភាគនេះត្រូវធ្វើឡើងដើម្បីកំណត់ថាការផ្លាស់ប្តូរសូចនាកររបាយការណ៍តាមវេលាដែលផ្អែកទៅលើរបាយការណ៍ពាក់កណ្តាលប្រចាំឆ្នាំ គេអាចតាមដានការផ្លាស់ប្តូរធាតុតារាងតុល្យការសម្រាប់រយៈពេល ៦ខែដូចជា ការផ្លាស់ប្តូរប្រាក់ចំណូល និងប្រាក់ចំណាយរបស់ក្រុមហ៊ុនសម្រាប់រយៈពេល៦ខែកន្លងមកទាក់ទងនឹងរយៈពេលដូចគ្នាកាលពីឆ្នាំមុន។ រឿងសំខាន់ក្នុងការធ្វើការវិភាគនេះ គឺដើម្បីបង្កើតហេតុផលសម្រាប់ការផ្លាស់ប្តូរដែលបានកើតឡើង។ ប្រភេទនៃការវិភាគនេះ ក៏បានអនុញ្ញាតឱ្យអ្នកវិភាគវាយតម្លៃការផ្លាស់ប្តូរនៃធាតុបន្ទាប់បន្សំតាមពេលវេលា និងតាមគម្រោងរបស់វាទៅតាមពេលវេលា។ ការវិភាគរបាយការណ៍លទ្ធផល តារាងតុល្យការ និងរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់តាមពេលវេលាផ្តល់រូបភាពពេញលេញ

¹³ កិច្ចការស្រាវជ្រាវ ប្រធានបទ៖ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ Heineken ឆ្នាំ២០២២ទំព័រទី១១ដល់១៣

នៃលទ្ធផលប្រតិបត្តិការ និងបង្ហាញអំពីអ្វីដែលជម្រុញឱ្យប្រតិបត្តិការរបស់ក្រុមហ៊ុនមានប្រសិទ្ធភាព និងចំណេញយ៉ាងណា។

ខ.ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមវិធីសាស្ត្របញ្ឈរ(vertical)

Vertical គឺជាវិធីសាស្ត្រ នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលទាក់ទងតាមរយៈចំណែក នៃធាតុនីមួយៗក្នុងលទ្ធផលរួម និងការវាយតម្លៃ នៃការផ្លាស់ប្តូរដែលបានកត់ត្រាជាភាគរយ នៃតួលេខគោលមួយនៅក្នុងរបាយការណ៍។ ដូច្នេះ ធាតុនីមួយៗ នៃរបាយការណ៍លទ្ធផលបានកត់ត្រាជាភាគរយ នៃចំណូលសរុប ហើយធាតុនៅក្នុងរបាយការណ៍តុល្យការណ៍ត្រូវបានកត់ត្រាជាភាគរយនៃទ្រព្យសកម្ម ឬបំណុល ចំណែកឯធាតុនៅក្នុងរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ត្រូវបានកត់ត្រាជាភាគរយ នៃលំហូរសាច់ប្រាក់សរុប។ វាធ្វើឱ្យមានភាពងាយស្រួលជាងមុនក្នុងការប្រៀបធៀបរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនមួយទៅក្រុមហ៊ុនមួយទៀត និងទូទៅនៅក្នុងឧស្សាហកម្ម។ ទាំងនោះ គឺដោយសារតែមនុស្សយើងអាចមើលឃើញពីសមាមាត្រ នៃសមតុល្យគណនីនីមួយៗ ណាមួយក៏មានភាពងាយស្រួលផងដែរ ក្នុងការប្រៀបធៀបរយៈពេលមុនៗសម្រាប់ការវិភាគសេរីនៃពេលវេលាដូចជា តួលេខប្រចាំត្រីមាស និងប្រចាំឆ្នាំត្រូវបានប្រៀបធៀបក្នុងរយៈពេលជាច្រើនឆ្នាំដើម្បីទទួលបានរូបភាព តើវាផ្លាស់ប្តូរនៃការអនុវត្តន៍កំពុងប្រសើរឡើង ឬកាន់តែចុះ។ នៅក្នុងការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ការវិភាគបញ្ឈរមើលទៅលើភាគរយ នៃការរួមចំណែក នៃធាតុបន្ទាត់នីមួយៗទៅនឹងតួលេខមូលដ្ឋាន។ ការវិភាគបញ្ឈរធ្វើឱ្យវាកាន់តែងាយស្រួលក្នុងការយល់អំពីទំនាក់ទំនងរវាងធាតុតែមួយនៅលើតារាងតុល្យការ និងបន្ទាត់ខាងក្រោម ដែលបង្ហាញជាភាគរយ។

គ.ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុតាមអនុបាត(Ratio)

Ratioគឺជា ផលធៀបឬផលចែក។ វាអាចស្តែងឡើងជា ប្រភាគ, ទស្សភាគ, ចំនួនគត់, ឬជាភាគរយ ($\frac{1}{2}, 50\%, 0.5, \frac{A}{B}$ ការបង្ហាញជាRatio) ។

Ratioគឺជា ផលធៀបរវាងតួលេខដែលដកស្រង់ចេញពីរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុក្រុមហ៊ុនសម្រាប់វិភាគព័ត៌មាន ឬប្រតិបត្តិការរបស់ក្រុមហ៊ុន។ ការវិភាគតាមអនុបាត គឺជា កត្តាសំខាន់ណាស់ដែលនឹងជួយក្នុងការវិភាគអំពីមូលដ្ឋានគ្រឹះនៃទុន។ ដោយអ្នកវិភាគប្រើប្រាស់នូវវិធីសាស្ត្រនេះ សម្រាប់ការវិភាគ និងសិក្សាវាយតម្លៃសុខុមាលភាពសារពើពន្ធរបស់អាជីវកម្មដោយពិនិត្យមើលយ៉ាងជិតដិតលើលទ្ធផលប្រតិបត្តិសាស្ត្រ និងរបាយការណ៍រូបិយវត្ថុទិន្នន័យប្រៀបធៀបនិងយល់ដឹង អំពីការអនុវត្តអាជីវកម្មដោយប្រៀបធៀបវាជាមួយស្តង់ដារឧស្សាហកម្ម។ យ៉ាងណាមិញអនុបាតហិរញ្ញវត្ថុមានដូចជា៖

- **Liquidity Ratio** ក្រុមហ៊ុនប្រើប្រាស់សមាមាត្រសាច់ប្រាក់ងាយស្រួលដើម្បីវាស់ស្ទង់ប្រតិបត្តិការដើមទុន - ប្រាក់ដែលមានដើម្បីបំពេញកាតព្វកិច្ចបច្ចុប្បន្នរយៈពេលខ្លីរបស់អ្នក។ **Liquidity Ratio** រួមមាន **Current Ratio, cash Ratio, Quick Ratio** **Current cash debt coverage ratio** ដែលប្រើប្រាស់

ដើម្បីវាយតម្លៃប្រសិទ្ធភាពអាជីវកម្មក្នុងការស្រាយបំណុលរបស់ខ្លួនពេលណាដែលពេលវេលាកំណត់ជាមួយនឹងទ្រព្យរបស់ខ្លួន ឬចំណូល។

- Activity Ratio អនុបាទដើម្បីក្នុងការវាស់វែងពីប្រសិទ្ធភាព នៃការប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មAsset។ អនុបាទនេះកំណត់ប្រសិទ្ធភាពអាជីវកម្មដោយប្រើប្រាស់បំណុល និងទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួន ដើម្បីជម្រុញការលក់ និងបង្កើតប្រាក់ចំណេញ។ សមាមាត្រសន្និធិនិងចំណូលវេន គឺជា ឧទាហរណ៍នៃ Activity Ratio។ ដែលរួមមាន ៖ Receivable Turnover, Average Collection Period, Number of day sale, Inventory Turnover, Assets Turnover, Fixed Assets turnover ។
- Profitability Ratio អនុបាទដើម្បីក្នុងការវាស់វែងពីប្រាក់ចំណេញ-ខាតរបស់ក្រុមហ៊ុន។ ដែលវាចង្អុលបង្ហាញពីអាជីវកម្មមួយនឹងអាចបង្កើតប្រាក់ចំណូល និងប្រាក់ចំណេញតាមរយៈប្រតិបត្តិការរបស់ក្រុមហ៊ុន។ ក្នុងនោះរួមមាន ៖ (Profit margin on sale, Gross Profit Margin on Sale, Return on Assets, Rate earned on average total Assets, Pay Out Ratio, Dividend Per Share on, Rate Return on CS, Earning Per Share, Price Earning Per share, CS, Yield on Common Stock)
- Capital Structure Analysis អនុបាទក្នុងការមើលពីប្រាក់ដែលខ្ចីមកហើយយកមកប្រើប្រាស់ដើម្បីប្រើប្រាស់ផលិតផលចំណូល។ ដែលមាន ៖ Debt to total Assets Ratio, Time interest earning, Book Value Per share។

២.៣ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

២.៣.១ និយមន័យការវិភាគហិរញ្ញវត្ថុ

ហិរញ្ញវត្ថុ ត្រូវបានកំណត់និយមន័យផ្សេងៗគ្នាទៅតាមក្រុមមនុស្ស ក្នុងន័យទូទៅហិរញ្ញវត្ថុគឺជា ការគ្រប់គ្រងរូបិយវត្ថុព្រមទាំងវត្ថុមានតម្លៃដែលងាយស្រួលបំប្លែងទៅជា (សាច់ប្រាក់) ។ បើយោងទៅតាមអ្នកឯកទេសបានកំណត់និយមន័យហិរញ្ញវត្ថុគឺជា កិច្ចការសាមញ្ញ នៃការផ្តល់មូលនិធិចាំបាច់សាច់ប្រាក់ដែលជាតម្រូវការ នៃសហគ្រាសអាជីវកម្មដូចជា ក្រុមហ៊ុនសហគ្រាសអាជីវកម្ម អង្គភាពដើម្បីសម្រេចគោលបំណងសេដ្ឋកិច្ចចំណែកសហគ្រិនហិរញ្ញវត្ថុគឺជាកង្វល់ នៃសាច់ប្រាក់ដោយសារប្រតិបត្តិការក្នុងអាជីវកម្មទាំងអស់សុទ្ធតែទាក់ទងនឹងសាច់ប្រាក់ផ្ទាល់ក៏ដូចជា សាច់ប្រាក់ប្រយោល។ ចំពោះអ្នកសិក្សាបានកំណត់និយមន័យហិរញ្ញវត្ថុគឺជា ការផ្គត់ផ្គង់ និងប្រសិទ្ធភាពក្នុងការប្រើប្រាស់មូលនិធិហើយវាក៏ទាក់ទង ប្រាក់ចំណេញដែលអាចទូទាត់ថ្លៃដើម និងហានិភ័យផ្សេងៗដែលកើតឡើងនៅក្នុងអាជីវកម្ម។

២.៣.២ ប្រភពនៃហិរញ្ញវត្ថុ

ហិរញ្ញវត្ថុ មានដើមកំណើតតាំងពីកំណើតជីវិតមនុស្សនៅលើផែនដីមកម្ល៉េះ។ ពាក្យហិរញ្ញវត្ថុមានប្រភពមកពីពាក្យប្រទេសបារាំង។ ហើយនៅក្នុងសតវត្សរ៍ទី១៨ វាត្រូវបានសម្របសម្រួលដល់សហគមន៍ភាសាអង់គ្លេសទៅជាការគ្រប់គ្រងសាច់ប្រាក់។ សព្វថ្ងៃនេះហិរញ្ញវត្ថុ មិនត្រឹមតែមានសារៈសំខាន់ក្នុងកម្មវិធីសិក្សានោះទេ ប៉ុន្តែវាក៏ត្រូវបានរៀបចំជាសាខា នៃសេដ្ឋកិច្ចផងដែរ។ លើសពីនេះទៅទៀត ហិរញ្ញវត្ថុអាចជំនួសបានដោយពាក្យ បម្លាស់ប្តូរ ។ វាមិនបានកំណត់ត្រឹមការផ្លាស់ប្តូរ ឬការគ្រប់គ្រងសាច់ប្រាក់នោះទេ ប៉ុន្តែប្រព័ន្ធប្រាក់ក៏ជាហិរញ្ញវត្ថុផងដែរ។ ដូច្នេះយើងអាចនិយាយបានថាហិរញ្ញវត្ថុគឺជាសិល្បៈមួយនៃការគ្រប់គ្រងធនធានដែលមានដូចជា សាច់ប្រាក់ ទ្រព្យសកម្ម ការវិនិយោគ មូលបត្រ ។ ល ។ បច្ចុប្បន្ននេះ

ហិរញ្ញវត្ថុគឺជាសូល នៃសកម្មភាពសេដ្ឋកិច្ច ហើយបានក្លាយជាមុខងារសរីរាង្គ និងជាផ្នែកនៃជីវិតប្រចាំថ្ងៃរបស់យើងផងដែរ។¹⁴

២.៣.៣. ទ្រឹស្តីពាក់ព័ន្ធនៃហិរញ្ញវត្ថុ

នៅឆ្នាំ១៤៩៤ សៀវភៅដំបូងស្តីពីគណនេយ្យហិរញ្ញវត្ថុត្រូវបានបោះពុម្ពផ្សាយនៅក្នុងទីក្រុង Venice the treatise On Accounts and Records។ អ្នកនិពន្ធ គឺជាអ្នកវិទូជនជាតិអ៊ីតាលីដ៏ល្បីល្បាញគឺ Pacioli ។ នៅក្នុងសន្ធិសញ្ញានេះបានបង្ហាញអំពីវិធីសាស្ត្រ ដើម្បីធ្វើប្រតិបត្តិការពាណិជ្ជកម្មហើយនៅក្នុងទិន្នន័យគណនេយ្យត្រូវបានវាយតម្លៃ នៃក្រុមហ៊ុននេះនឹងការរំពឹងទុកនាពេលអនាគត។ ធនាគារ និងស្ថាប័នផ្តល់ប្រាក់កម្ចីផ្សេងទៀត មានទិន្នន័យគណនីជាច្រើនសម្រាប់ ធ្វើការសម្រេចចិត្តក្នុងការផ្តល់ប្រាក់កម្ចី ឬឥណទាន។

សព្វថ្ងៃ គណនេយ្យហិរញ្ញវត្ថុ គឺជាផ្នែកមួយនៃវិជ្ជាជីវៈធំជាងគេនៅសហរដ្ឋអាមេរិក។ ដោយនៅសហរដ្ឋអាមេរិក ពាណិជ្ជកម្មត្រូវបាន ក្រុមហ៊ុនគណនេយ្យជំរុំមបញ្ចូលទាំង Deloitte, Ernst & young KPMG និង Price Waterhouse Cooper លើសពីនេះទៅទៀត មានក្រុមហ៊ុនតូចៗជាច្រើនដែលបានជួលគណនេយ្យករដែលបម្រើអាជីវកម្ម និងស្វែងរកជំនួញពីពន្ធ ដែលផ្តល់ការធានាដល់វិនិយោគិន និងសវនករ។ គណនេយ្យករភាគច្រើន ត្រូវបានទាមទារឱ្យទទួលបានវិញ្ញាបនបត្រ នៅថ្នាក់រដ្ឋ ឬថ្នាក់មូលដ្ឋាននេះគឺជាការពិតនៃហិរញ្ញវត្ថុ។

¹⁴ កិច្ចការស្រាវជ្រាវ ប្រធានបទ៖ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនសាជីវកម្មរ៉ែម៉ាត ទំព័រទី០៥

ជំពូកទី៣

ផលប្រយោជន៍នៃការវិនិយោគរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា

៣.១ ស្ថានភាពទូទៅនៃក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា

៣.១.១ ប្រវត្តិរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា

ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ដែលបានបង្កើតឡើងនៅឆ្នាំ១៩០៨ទៅ ហើយ បានរីកធំធាត់ជាមួយនឹងរោងចក្រជាង ៣០០ កន្លែងដែលនៅរាយប៉ាយជុំវិញពិភពលោកព្រមទាំងមាន បុគ្គលិកជាង៨៥,០០០នាក់។ ហើយបានក្លាយជាក្រុមហ៊ុនយក្សពិភពលោកនៅក្នុងឧស្សាហកម្មផលិតស្រាបៀរ។ ហើយសព្វថ្ងៃនេះ ក្រុមហ៊ុនក៏ជាក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរធំជាងគេទី២នៅលើពិភពលោកផងដែរ។

ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ត្រូវបានបង្កើតឡើងនៅក្នុងឆ្នាំ១៨៦៤ ដោយលោកGerard Adrian Heineken ដែលបានទិញ និងប្តូរឈ្មោះរោងចក្រស្រាបៀរ De Hooiberg នៅទីក្រុង Amsterdam ដែល ដំណើរការតាំងពីឆ្នាំ១៩៩២។ រោងចក្រស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន បានចាប់ផ្តើមដំណើរការនៅក្នុងប្រទេសកម្ពុជា ចាប់ពីឆ្នាំ១៩៩៤ មកម្ល៉េះ។ ជាមួយនឹងការគ្របដណ្តប់នៅទូទាំងប្រទេស និងដោយមានរោងចក្របច្ចេកវិទ្យា ទំនើបស្ថិតនៅរាជធានីភ្នំពេញក្រុមហ៊ុនមានបុគ្គលិក៧០០នាក់ និងផ្តល់ការងារដោយប្រយោលជូនប្រជាជន កម្ពុជាចំនួន១២០,០០០នាក់ នៅទូទាំងចង្វាក់ ផលិតកម្មរបស់ខ្លួន។



រោងចក្រស្រាបៀរ ហ៊ីននីតែន ខេមបូឌា ជារោងចក្រនៅក្នុងស្រុក ដែលមានទីស្នាក់ការនៅរាជធានី ភ្នំពេញ។ Heineken (Cambodia) Co.,Ltd. រោងចក្រមានអាសយដ្ឋាននៅផ្លូវ Tiger លេខ១១៤ សង្កាត់ ព្រែកឯង ខណ្ឌច្បារអំពៅ ខេត្តកណ្តាល។



រោងចក្រនេះ បានកកើតឡើងតាំងពីគ្មានអ្វីសោះរហូតបានកសាងនូវអគាររោងចក្រជាច្រើន និង ការិយាល័យជាច្រើនព្រមទាំងបុគ្គលិកកម្មករតាំងពីចំនួនតិចរហូតដល់ចំនួនច្រើន វាអាចឈានដល់ម៉ឺននាក់ សម្រាប់ផលិតនូវចង្វាក់ផលិតកម្មរបស់រោងចក្រ។ មុនដំបូងឡើយរោងចក្រនេះ ផលិតនូវស្រានេះជាដបធម្មតា ប៉ុណ្ណោះ ដោយសារតែសេដ្ឋកិច្ចមានការរីកចម្រើន និងមានការប្រកួតប្រជែងខ្លាំងពីដៃគូ ធ្វើឱ្យថ្លៃកែរោង ចក្រមានគំនិតបង្កើតនូវអ្វីថ្មីៗដូចជាស្រាដប និងស្រាកំប៉ុង។



៣.១.២ ចក្ខុវិស័យ បេសកកម្ម គោលដៅ របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន

ក. ចក្ខុវិស័យ

ក្តីស្រមៃរបស់យើងគឺ បង្កើតអនាគតរបស់ស្រាបៀរ និងលើសពីនេះដើម្បីឈ្នះជាមួយអ្នកប្រើប្រាស់។ ស្រាបៀរបាននាំមនុស្សមកជាមួយគ្នារាប់ពាន់ឆ្នាំមកហើយ។ ចាប់តាំងពីឆ្នាំ១៨៦៤មកក្រុមហ៊ុន ហ៊ិននីតែន បានកំពុងធ្វើផ្នែករបស់ខ្លួន ដើម្បីដាក់ស្នាមញញឹមលើមុខអ្នកប្រើប្រាស់ខណៈពេលដែលបន្តបន្ទាប់ និងសម្របខ្លួន។

ខ. បេសកកម្ម

យើងបង្កើតសេចក្តីអំណរ នៃការរួមគ្នាពិត ដើម្បីជំរុញពិភពលោកឱ្យកាន់តែប្រសើរឡើង។ យើងបញ្ចុះពេលវេលាដែលនាំយើងរួមគ្នា បង្កើតចំណង និងមិនអាចបំភ្លេចបាន។ ពួកគេជួយធ្វើឱ្យពិភពលោកកាន់តែប្រសើរឡើង ថ្ងៃមួយ ស្រាបៀរមួយ លើកទឹកចិត្តក្នុងពេលតែមួយ។

.យើងមានមោទនភាព ក្រុមហ៊ុនផលិតស្រាបៀរពិភពលោកឯករាជ្យបានប្រព្រឹត្តនូវការភ្ញាក់ផ្អើល និងរំភើបដល់អ្នកប្រើប្រាស់គ្រប់ទីកន្លែង។

.យើងផ្តល់តម្លៃទៅលើចំណង់ចំណូលចិត្តចំពោះគុណភាព ភាពរីករាយ នៃជីវិត ការគោរពមនុស្ស និងការគោរពចំពោះភពផែនដីរបស់យើង។

. យើងចង់ឈ្នះទីផ្សារទាំងអស់ជាមួយ ហ៊ិននីតែន ហើយជាមួយនឹងផលប៉ះពាល់ត្រឹមត្រូវយ៉ាងហោចណាស់លេញនៅក្នុងទីផ្សារដែលយើងជ្រើសរើស។

សេចក្តីថ្លែងការណ៍បេសកកម្មរបស់ស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន គឺដើម្បីបង្ហាញទៅកាន់ពិភពលោកកាន់តែប្រសើរ" ហើយរបាយការណ៍ប្រចាំឆ្នាំ ២០១៦ របស់វាបង្ហាញពីប្រាក់ចំណេញទាំងពីរ និងគោលបំណងកំពុងហូរចេញពីស្រាបៀរ អាជីវកម្មរបស់អ្នកផលិត។

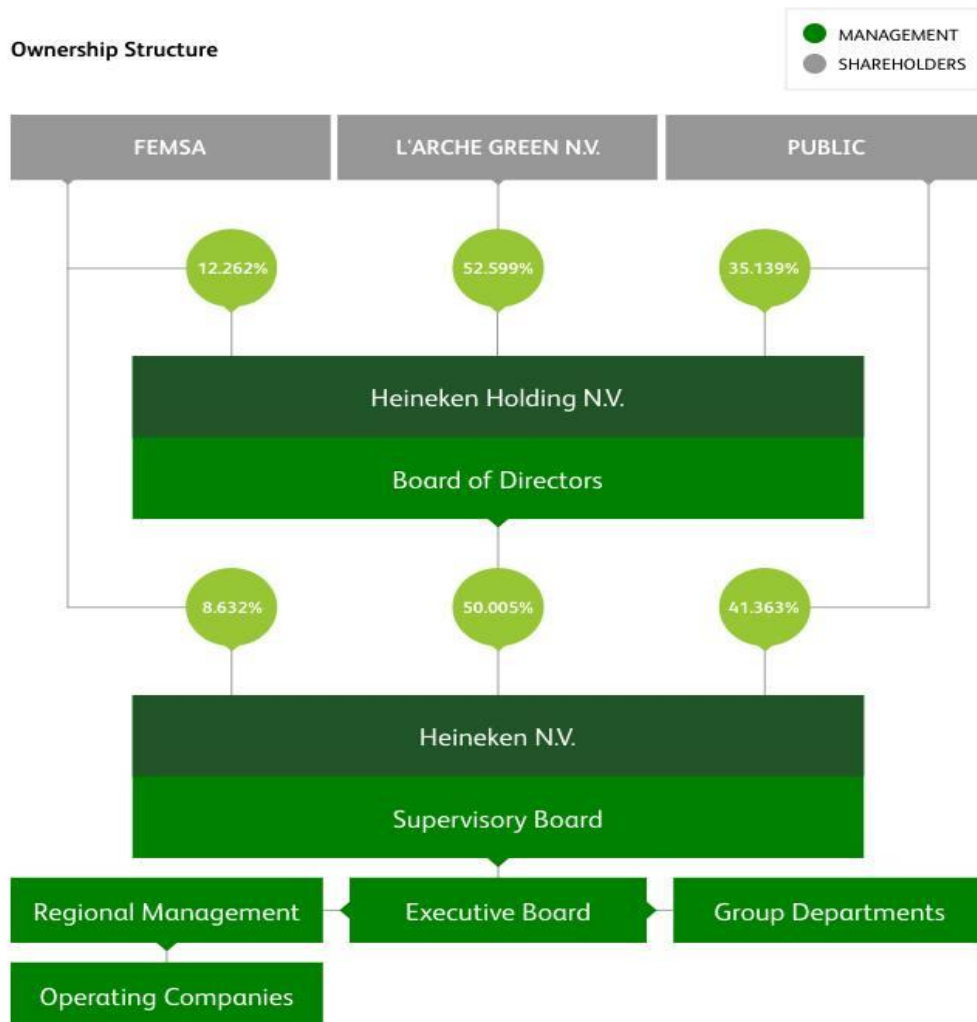
សេចក្តីថ្លែងការណ៍បេសកកម្ម៖ យើងមានមោទនភាព ក្រុមហ៊ុនផលិតស្រាបៀរសកលឯករាជ្យដែលបានប្តេជ្ញាចិត្តដើម្បីធ្វើឱ្យអ្នកប្រើប្រាស់ភ្ញាក់ផ្អើល និងរំភើប គ្រប់ទីកន្លែង។ យើងផ្តល់តម្លៃទៅលើចំណង់ចំណូលចិត្តចំពោះគុណភាព ភាពរីករាយនៃជីវិតការគោរពមនុស្សនឹងការគោរពចំពោះភពផែនដីរបស់យើង។ យើងចង់ឈ្នះទីផ្សារទាំងអស់ជាមួយ ហ៊ិននីតែន ហើយជាមួយនឹងផលប៉ះពាល់ត្រឹមត្រូវយ៉ាងហោចណាស់លេញនៅក្នុងទីផ្សារដែលយើងជ្រើសរើស។

គ. គោលដៅ

អ្វីគ្រប់យ៉ាងដែលយើងធ្វើ គឺមានគោលបំណងដើម្បីសម្រេចបានគោលដៅច្បាស់លាស់ចំនួនពីរ៖ ដើម្បីផលិតស្រាបៀរល្អបំផុតរបស់ពិភពលោក និងបង្កើតម៉ាកយីហោល្អបំផុតរបស់ពិភពលោក។ នេះមានន័យថាយើងត្រូវតែនាំមុខគេក្នុងគ្រប់ទិដ្ឋភាព នៃអាជីវកម្មរបស់យើង៖ យើងប្តេជ្ញាជំរុញការច្នៃប្រឌិតបង្កើនការលក់កាត់បន្ថយការចំណាយ និងការវិនិយោគរយៈពេលវែងនៅក្នុងម៉ាករបស់យើង។

សមត្ថភាពរបស់យើង ក្នុងការធ្វើកិច្ចការទាំងអស់នេះ ហើយដែលធ្វើឱ្យយើងក្លាយជាអ្នកនាំមុខទីផ្សារនៅកម្ពុជា។ យើងនឹងមិនធ្វើសម្បទាន លើចំណូលចិត្តរបស់អ្នកប្រើប្រាស់ក្នុងស្រុក និងក្នុងតំបន់របស់យើងឡើយ។

៣.១.៣ របស់សម្ព័ន្ធក្រុមប្រឹក្សា ក្នុងការគ្រប់គ្រង របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ីននីគែន



នៅក្នុងរោងចក្រស្រាបៀរហ៊ីននីគែន រាល់ប្រតិបត្តិការនឹងការសម្រេចចិត្តផ្សេងៗ របស់រោងចក្រ គឺស្ថិតក្រោមការគ្រប់គ្រងរបស់ប្រធានរោងចក្រ នឹងប្រធានរងបន្ទាប់មកមានប្រធានគ្រប់គ្រងផ្នែកការិយាល័យ និងអ្នកគ្រប់គ្រងលើដំណើរការផលិតកម្មជាពិសេសគឺ ប្រធានរដ្ឋបាល។ ចំពោះប្រធានគ្រប់គ្រងផ្នែកការិយាល័យ គឺផ្ដោតសំខាន់ទៅលើ គុណភាពទំនិញផ្នែកទិញ ផ្នែកឃ្លាំង ផ្នែកនាំចូល និងនាំទំនិញចេញ ផ្នែកធនធាន មនុស្សផ្នែកព័ត៌មានវិទ្យា ផ្នែកគណនេយ្យ ហិរញ្ញវត្ថុ ផ្នែកបញ្ជាទិញ និងផ្នែកស្រាវជ្រាវនិងអភិវឌ្ឍន៍។ ចំពោះអ្នកគ្រប់គ្រងលើដំណើរការផលិតកម្មវិញ គឺត្រួតពិនិត្យទៅលើចង្វាក់ផលិតកម្មប្រព័ន្ធផលិតកម្មតាមដាននូវ ការផលិតតាមដាននូវរាល់វត្ថុធាតុដើមទាំងអស់ និងគុណភាព នៃទំនិញដែលបានផលិត។ ក្រោយពីនេះក៏តាមដានពីសកម្មភាព នៃការធ្វើការរបស់កម្មករទាំងអស់តាំងពីផ្នែកផលិត ផ្នែករេចខ្ចប់ ផ្នែកច្រកចូលដប ផ្នែកថែរក្សាវត្ថុធាតុដើម ផ្នែកនាំចេញនឹងនាំចូល។ រាល់ផ្នែកនីមួយៗ សុទ្ធតែមានប្រធានគ្រប់គ្រងរបស់ខ្លួននិងជំនួយការផ្ទាល់ថែមទាំងបុគ្គលិកផ្សេងៗទៀតកម្មករជាច្រើននាក់ទៀតសុទ្ធតែមានតួនាទីមុខងារ និងការទទួលខុសត្រូវរៀងខ្លួន។ ចំពោះប្រធានរដ្ឋបាលជាអ្នកដែលមានតួនាទីសំខាន់ម្នាក់ដែលជាអ្នកមើលខុសត្រូវលើកម្មកររាប់សិបនាក់ព្រមទាំងឱ្យកម្មករ និងបុគ្គលិកទាំងអស់ អនុវត្តនូវច្បាប់ដែល

បានចែងនូវក្នុងរោងចក្រទាំងអស់។ ហើយជាអ្នករកដំណោះស្រាយរាល់បញ្ហាទាំងឡាយដែលដោះស្រាយមិនចេញ។ ប្រសិនបើប្រធានរដ្ឋបាលរកដំណោះស្រាយមិនចេញត្រូវរាយការណ៍ជូនប្រធានរោងចក្រ ឬប្រធានរងចក្រដើម្បីធ្វើការពិភាក្សាយោបល និងរកដំណោះស្រាយ។ ម្យ៉ាងទៀតរោងចក្រស្រាបៀរហ៊ុននីតែនជាមួយដែលមានលក្ខណៈស្តង់ដារក្នុងប្រទេសយើង ហើយដំណើរការបានល្អដោយយើងសង្កេតឃើញថារាល់កម្មករ កម្មការនី និងបុគ្គលិកផ្សេងៗទៀតរបស់រោងចក្រសុទ្ធតែគោរពនូវតួនាទី និងការទទួលខុសត្រូវរៀងៗខ្លួនហើយម្នាក់ៗខិតខំស្វិតស្វែងការងារដើម្បីសម្រេចគោលបំណងរបស់រោងចក្រដែលបានកំណត់ ហើយរោងចក្រក៏មានការលើកទឹកចិត្តដល់បុគ្គលិក កម្មករ កម្មការនីណាដែលធ្វើការងារបានល្អ។ លើសពីនេះការប្រាស្រ័យទាក់ទងរវាងអ្នកគ្រប់គ្រង និងបុគ្គលិកគឺមានទំនាក់ទំនងល្អ និងជិតស្និទ្ធដែលធ្វើឱ្យកម្មករ កម្មការនីធ្វើការងារដោយសប្បាយរីករាយ។

+សមាសភាពរបស់អ្នកដឹកនាំក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា

Jeroen Schoorel



លោក **Jeroen Schoorel** បានធ្វើការជាមួយក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន គម្រោងថ្មីប្រឌិតមួយចំនួននៅឆ្នាំ២០១២ & ២០១៣ រួមមានការថ្លែងប្រឌិតថ្មីការបើកចំហរគំនិតប្រកួតប្រជែងថ្មី។ ការផ្តោតសំខាន់របស់កាត់គឺ ការអភិវឌ្ឍយុទ្ធសាស្ត្រពាណិជ្ជកម្ម។

Hylke Steiginga

Head of Procurement at HEINEKEN (Cambodia)



លោក **Hylke Steiginga** គឺជាប្រធានផ្នែកផលិតកម្មដែលទទួលខុសត្រូវលើការដឹកនាំចេញប្រចាំឆ្នាំចំនួន៥០,០០០ កុងតឺន័រទៅសហរដ្ឋអាមេរិក កាណាដា និងចក្រភពអង់គ្លេស។

Loic de Laubrie're

Marketing Director at Heineken (Cambodia)



លោក **Loic de Laubrie're** បច្ចុប្បន្នគាត់ជាប្រធាននៃទីផ្សារនៅក្នុងក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែនខេមបូឌាដែលជាផ្នែកមួយនៃអ្នកចូលរួមក្របខ័ណ្ឌ HNV top#10 នៅទូទាំងពិភពលោក។ គាត់មានបទពិសោធន៍ក្នុងការ គ្រប់គ្រងយុទ្ធសាស្ត្រទីផ្សារ ប្រតិបត្តិការថ្លៃប្រឌិតការចែកចាយលក់ដុំ និងការបណ្តាក់រួមគ្នា។

Anne Ollivier

Corporate Affairs Director Heineken(Cambodia)



លោក ស្រី Anne Ollivier គាត់មានការទទួលខុសត្រូវលើទំនាក់ទំនងសាជីវកម្មជាន់ខ្ពស់ និងមានវិជ្ជាជីវៈប្រកបដោយភាពដោយមានបទពិសោធន៍ជាច្រើនឆ្នាំ និងគ្រប់គ្រងដែលទទួលបានពីក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនអន្តរជាតិនិងក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនបារាំង។

៣.២.វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន

៣.២.១ របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន

ក.របាយការណ៍តុល្យការ

របាយការណ៍ គឺជាតារាងមួយដែលបង្ហាញនូវស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុ របស់ក្រុមហ៊ុនមួយក្នុងការិច្ចទគណនេយ្យ។ ការិយបរិច្ឆេទជាទូទៅ គឺមានរយៈពេលមួយឆ្នាំ មួយឆមាស ឬមួយត្រីមាស។ របាយការណ៍តុល្យការ គឺជាតារាងមួយដែលបានរាយការណ៍ពីតំបន់ស្តីពីទ្រព្យសកម្ម បំណុល និងទ្រព្យម្ចាស់ក្រុមហ៊ុនរបស់អង្គភាពអាជីវកម្មមួយក្នុងកំឡុងពេលជាក់លាក់មួយ។ តារាងតុល្យការ បានបង្ហាញពីផ្នែកទ្រព្យ បំណុល និងមូលធនរបស់ម្ចាស់ទ្រព្យដែលមានតុល្យភាពគ្នា។ ផ្នែកទ្រព្យបានបង្ហាញ ពីប្រភពទុនដែលទទួលបានពីប្រភពផ្សេងៗ នៃប្រតិបត្តិការអាជីវកម្ម ចំណែកផ្នែកបំណុលបានបង្ហាញពីប្រភព ដែលទទួលបានពីប្រភពផ្សេងៗ នៃប្រតិបត្តិការអាជីវកម្ម។

សមីការតុល្យការមានធាតុចូលរួមសំខាន់ៗ៣ដូចជា៖

ទ្រព្យសកម្ម=បំណុល ទ្រព្យម្ចាស់

រូបមន្តខាងលើនេះ គឺត្រូវតែស្មើគ្នាជានិច្ច ឬយើងអាចនិយាយបានថា ទ្រព្យសកម្មស្មើ និងបំណុល ឬក៏ជាមួយ និងទុនជានិច្ច។ ដោយសារតែរូបមន្តនេះមានតុល្យភាពគ្នារវាងទ្រព្យ និងផលបូករវាងបំណុលនិង ទុន ទើបបានជាគេឱ្យឈ្មោះថា របាយការណ៍តុល្យការ។

ខាងក្រោមនេះគឺជា តារាងតុល្យការរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន ក្នុងឆ្នាំ២០២១ និង២០២២៖

Balance Sheet of Heineken

2021-2022

Fiscal year is January-December. All values EUR Millions.	2022	2021
Cash & Short Term Investments	2,765	3,248
Cash Only	2,765	3,248
Cash & Short Term Investments Growth	-14.87%	-18.80%
Cash & ST Investments / Total Assets	5.18%	6.52%
Total Accounts Receivable	4,130	3,351
Accounts Receivables, Net	3,104	2,389
Accounts Receivables, Gross	3,592	2,843
Bad Debt/Doubtful Accounts	-488	-454

Other Receivables	1,026	962
Accounts Receivable Growth	23.25%	29.98%
Accounts Receivable Turnover	6.95	6.61
Inventories	3,250	2,438
Finished Goods	1,128	895
Work in Progress	364	324
Raw Materials	619	445
Progress Payments & Other	1,139	774
Other Current Assets	870	541
Prepaid Expenses	485	408
Miscellaneous Current Assets	385	133
Total Current Assets	11,015	9,578
Net Property, Plant & Equipment	13,623	12,401
Property, Plant & Equipment - Gross	27,617	25,518
Buildings	7,765	7,534
Machinery & Equipment	10,770	10,099
Construction in Progress	1,387	1,068
Leases	1,013	883
Other Property, Plant & Equipment	6,682	5,934
Accumulated Depreciation	13,994	13,117
Buildings	2,850	2,759
Machinery & Equipment	6,352	6,048
Construction in Progress	60	63
Other Property, Plant & Equipment	4,732	4,247
Total Investments and Advances	4,521	4,317
LT Investment - Affiliate Companies	4,311	4,176
Other Long-Term Investments	210	141
Long-Term Note Receivable	760	718
Intangible Assets	21,408	20,762
Net Goodwill	12,250	11,810
Net Other Intangibles	9,158	8,952
Other Assets	461	392
Deferred Charges	461	392
Total Assets	53,419	49,821
Assets - Total - Growth	7.22%	14.49%
Asset Turnover	-	-
Return On Average Assets	-	-
T Debt & Current Portion LT Debt	4,192	3,484
Short Term Debt	2,428	2,073
Current Portion of Long Term Debt	1,764	1,411
Accounts Payable	5,735	5,852
Accounts Payable Growth	-2.00%	26.37%
Income Tax Payable	332	352
Other Current Liabilities	4,566	4,502
Dividends Payable	13	25

Miscellaneous Current Liabilities	4,553	4,477
Total Current Liabilities	14,825	14,190
Current Ratio	0.77	0.78
Quick Ratio	0.52	0.55
Cash Ratio	0.16	0.19
Long-Term Debt	14,046	12,893
Long-Term Debt excl. Capitalized Leases	13,085	11,988
Non-Convertible Debt	13,085	11,988
Provision for Risks & Charges	1,165	1,140
Deferred Taxes	921	1,520
Deferred Taxes - Credit	3,447	3,151
Deferred Taxes - Debit	2,526	1,631
Other Liabilities	115	125
Other Liabilities (excl. Deferred Income)	115	125
Total Liabilities	33,598	31,499
Total Liabilities / Total Assets	59.58%	58.97%
Common Equity (Total)	20,056	19,551
Common Stock Par/Carry Value	922	922
Additional Paid-In Capital/Capital Surplus	2,701	2,701
Retained Earnings	19,074	18,351
Cumulative Translation Adjustment/Unrealized For. Exch. Gain	-3,705	-3,619
Unrealized Gain/Loss Marketable Securities	71	70
Other Appropriated Reserves	1,959	1,186
Treasury Stock	-966	-60
Common Equity / Total Assets	35.57%	36.60%
Total Shareholders' Equity	20,056	19,551
Total Shareholders' Equity / Total Assets	35.57%	36.60%
Accumulated Minority Interest	2,733	2,369
Total Equity	22,789	21,920
Liabilities & Shareholders' Equity	56,387	53,419

ចំណែកឯតារាង Balance Sheet បានបង្ហាញថាការប្រើប្រាស់ Asset ក្នុងឆ្នាំ២០២២ & ២០២១ មានការកើនឡើងចំនួន(៣៥៩៨) លានដុល្លារ នៃការប្រើប្រាស់ក្នុងឆ្នាំ២០២១ ដែលមានទឹកប្រាក់ចំនួន (៤៩,៨២១) ដុល្លារ ចំណែកឯឆ្នាំ២០២២ មានទឹកប្រាក់រហូតទៅដល់(៥៣,៤១៩) លានដុល្លារ។ នៅក្នុងនោះយើងឃើញថាសាច់ប្រាក់សុទ្ធមានការថយចុះ(៤៨៣)លានដុល្លារ។ រីឯ Account Receivable មានការកើនឡើងចំនួន(៧៧៩)លានដុល្លារ ដោយនៅក្នុងឆ្នាំ២០២២ ទទួលបានសាច់ប្រាក់ចំនួន(៤,១៣០) នៅក្នុងឆ្នាំ២០២១ ទទួលបានសាច់ប្រាក់ចំនួន(៣,៣៥១) តែ Inventory មានការកើនឡើងចំនួន(៨១២) លានដុល្លារ ហើយ other current Asset មានការកើនឡើងចំនួន(៣២៩)លានដុល្លារ ចំណែក Property plant & Equipment មានការកើនឡើងចំនួន(១,២២២)លានដុល្លារដែល Other Asset មានការកើនឡើងចំនួន(៦៩) លានដុល្លារ នៃឆ្នាំចាស់២០២១។ ការកើនឡើងនេះបង្ហាញឱ្យឃើញថាក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន ដោយការលក់នេះ គឺទទួលបានសាច់ប្រាក់តិច ព្រោះតែពេលខ្លះ ក្រុមហ៊ុនបានចំណាយលុយទៅទិញឧបករណ៍ផ្សេងៗច្រើន ឬបានយកលុយដែលលក់បានពីវត្ថុធាតុដើម ក្នុងការផលិតទៅប្រើប្រាស់។

ខ.របាយការណ៍លទ្ធផល

ការខាតបង់ (Laos) គឺជាលទ្ធផលមួយដែលធ្វើឱ្យមានការថយចុះនូវទ្រព្យសកម្ម ដែលកើតឡើងដោយសារ តែការធ្វើសកម្មភាពផ្សេងៗរបស់សហគ្រាស លើកលែងតែការថយចុះនោះ គឺកើតឡើងដោយសារតែការបែងចែកភាគលាភរបស់ម្ចាស់អាជីវកម្មផ្ទាល់។

ទំនាក់ទំនងរវាងផលចំណេញ ឬការខាតបង់មានដូចខាងក្រោម៖

$\begin{aligned} \text{ចំណេញពិត (ខាតពិត)} &= \text{ផលចំណូល} - \text{បន្ទុកចំណាយ} \\ \text{Net Income (Net Loss)} &= \text{Revenues} - \text{Expense} \end{aligned}$

តារាងលទ្ធផល ត្រូវបានរៀបចំឡើងមានពីរទម្រង់ដែលអនុញ្ញាតឱ្យប្រើប្រាស់ដោយ IFRS តាមការសម្រេចចិត្តរបស់អង្គភាព។ ទម្រង់ទាំងពីរនោះមានដូចជា៖

Single-Step Income Statement: គឺជា ទម្រង់មួយដែលងាយស្រួលក្នុងការរៀបចំ ពីព្រោះវាមានតែពីរ ផ្នែកសំខាន់ៗប៉ុណ្ណោះគឺចំណូល និងចំណាយ ដែលរៀបចំ ចំណូលចំណាយតាមលំដាប់ដោយ ហើយធ្វើការទូទាត់គ្នារវាងចំណូល និងចំណាយនោះយើងនឹងឃើញពីលទ្ធផលចំណេញ ខាតក្នុងការិយបរិច្ឆេទមួយជាក់លាក់។

Multiple-Step Income Statement: ជារបាយការណ៍ប្រាក់ចំណូលពាក់ព័ន្ធ និងការដកច្រើនជាងមួយដងដើម្បីទទួលបានប្រាក់ចំណូលសុទ្ធហើយវាផ្តល់ព័ត៌មានច្រើនជាង Single-Step Income Statement ដោយវាបង្ហាញប្រាក់ចំណេញដុល និងតួលេខប្រាក់ចំណេញ នៃប្រតិបត្តិការអាជីវកម្មរបស់អង្គភាព។

Multiple-Step Income Statementត្រូវបានចែកចេញជាពីរផ្នែកសំខាន់ៗដូចជា ៖ផ្នែកប្រតិបត្តិការ (Operating Section) និងផ្នែកមិនមែនប្រតិបត្តិការ (Non-operating sections)។ ផ្នែកប្រតិបត្តិការ (Operating Section) មានព័ត៌មានពីប្រាក់ចំណូល និងការចំណាយនៃសកម្មភាពអាជីវកម្ម។

ប្រាក់ចំណេញដុល (Gross Profit) និងតួលេខប្រាក់ចំណេញប្រតិបត្តិការ (Operating Profit Figures) ត្រូវបានគណនានៅក្នុងផ្នែកប្រតិបត្តិការ នៃ Multiple-Step Income Statement នេះ។ ប្រាក់ចំណូលប្រតិបត្តិការទាំងអស់ ត្រូវបានដាក់ជា ក្រុមនៅខាងលើ នៃរបាយការណ៍លទ្ធផល ចំណែកការចំណាយប្រតិបត្តិការត្រូវបានចាត់ទុកជា ក្រុមរងចូលទៅក្នុងការចំណាយ នៃទំនិញបានលក់ (COGS) ចំណាយនៃការលក់ (Selling Expense) និងចំណាយនៃផ្នែករដ្ឋបាល (Administrative Expense) ។ ផ្នែកមិនមែនប្រតិបត្តិការ (Non-operating section) IS Multiple- Sign Income Statement ជាធម្មតាត្រូវបានគេហៅថា ចំណូល និង ចំណាយផ្សេងៗទៀត (Other Step Income Statement) ជាធម្មតាត្រូវបានគេហៅថា ចំណូល និងចំណាយផ្សេងៗទៀត (Other Income and Expense) ដោយចំណូល និងការចំណាយទាំងនោះមិនមែនទទួលបានដោយផ្ទាល់តាមការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែនសកម្មភាពអាជីវកម្មនោះទេ ប៉ុន្តែជាចំណូល និងចំណាយ នៃការកើតឡើងដោយចៃដន្យក្នុងសហគ្រាស។ ឧទាហរណ៍ ៖ ចំណេញ ឬខាតលើការលក់ និងវិនិយោគលើទ្រព្យសកម្ម និងចំណូលការប្រាក់ / ចំណាយ។

វាក៏រួមបញ្ចូលផងដែរជាមួយគណនីមួយចំនួននៃចំណូល និងចំណាយមានលក្ខណៈមិនគ្រប់គ្រាន់មិនធម្មតា ឧទាហរណ៍ដូចជាការខាតបង់ដោយសារគ្រោះមហន្តរាយ នៃធម្មជាតិផ្សេងៗជាដើម។

Income statement
Of Heineken Between 2021-2022

Fiscal year is January-December. All values EUR Millions.	2022	2021
Sales/Revenue	28,719	22,137
Sales Growth	29.73%	12.29%
Cost of Goods Sold (COGS) incl. D&A	17,357	13,566
COGS excluding D&A	15,352	11,726
Depreciation & Amortization Expense	2,005	1,840
Depreciation	1,560	1,451
Amortization of Intangibles	445	389
COGS Growth	27.94%	7.94%
Gross Income	11,362	8,571
Gross Income Growth	32.56%	19.92%
Gross Profit Margin	-	-
SG&A Expense	7,151	5,144
Other SG&A	7,151	5,144
SGA Growth	39.02%	2.51%
Other Operating Expense	130	122
EBIT	4,081	3,305
Unusual Expense	-107	170
Non Operating Income/Expense	143	1,362
Non-Operating Interest Income	74	49
Interest Expense	458	462
Interest Expense Growth	-0.87%	-7.04%
Gross Interest Expense	458	462
Pretax Income	3,947	4,084
Pretax Income Growth	-3.35%	2072.34%
Pretax Margin	-	-
Income Tax	1,131	799
Income Tax - Current Domestic	1,044	822
Income Tax - Deferred Domestic	87	-23
Equity in Affiliates	223	250
Consolidated Net Income	3,039	3,535
Minority Interest Expense	357	211
Net Income	2,682	3,324
Net Income Growth	-19.31%	1729.4%

Net Margin	-	-
Net Income After Extraordinaries	2,682	3,324
Net Income Available to Common	2,682	3,324
EPS (Basic)	4.66	5.77
EPS (Basic) Growth	-19.29%	1729.06%
Basic Shares Outstanding	576	576
EPS (Diluted)	4.66	5.77
EPS (Diluted) Growth	-19.32%	1728.44%
Diluted Shares Outstanding	576	576
EBITDA	6,086	5,145
EBITDA Growth	18.29%	31.05%
EBITDA Margin	-	-
EBIT	4,081	3,305

តាម Income Statement ខាងលើបង្ហាញថា ការលក់ក្នុងឆ្នាំ២០២២ មានការកើនឡើងចំនួន(៦,៥៨២) លានដុល្លារបើធៀបទៅនឹងឆ្នាំ២០២១ ។ តែប្រសិនបើ យើងក្រឡេកទៅមើលCOGSវិញ ក៏ការកើនឡើងចំនួន (៣,៧៩១)លានដុល្លារ។ ហើយ Gross Income មានការកើនឡើងចំនួន(២,៧៩១) បើធៀបទៅនឹងឆ្នាំ ២០២១។ ប៉ុន្តែបើយើងក្រឡេកទៅមើលនៅក្នុងNet Income មានទឹកប្រាក់ចំនួន(២,៦៨២)ដុល្លារតិចជាង ឆ្នាំ២០២២ ចំនួនត្រឹមតែ (៦៤២) លានដុល្លារ ។ ភាពខុស នេះបានបង្ហាញឱ្យឃើញថាក្រុមហ៊ុនមិនទាន់ បានមានការគ្រប់គ្រងថ្លៃដើមនៃវត្ថុធាតុដើមបានល្អនៅឡើយទេ។ ដូច្នេះកត្តាដែលធ្វើឱ្យមានការថយចុះ នៃ ការលក់នេះប្រហែលដោយសារតែក្រុមហ៊ុនHeineken បានបន្ថយការចំណាយក្នុងការធ្វើAdvertising ឬ Marketing ជាដើម ។

គ.របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់

គោលបំណង នៃរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ គឺធ្វើឡើងដើម្បីផ្តល់នូវព័ត៌មានពាក់ព័ន្ធ អំពីវិក្កយបត្រ សាច់ប្រាក់ និងការទូទាត់សាច់ប្រាក់របស់សហគ្រាសក្នុងកំឡុងពេលមួយ។ ប្រភពព័ត៌មាន ដែលបានផ្តល់ ជូនក្នុងរបាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ (ប្រសិនបើ ត្រូវបានប្រើជាមួយនឹងការបង្ហាញព័ត៌មានដែលទាក់ទង នៅក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុផ្សេងទៀត) បានជួយដល់វិនិយោគិន ម្ចាស់បំណុលនិងអ្នកដទៃទៀតដើម្បី វាយតម្លៃសមត្ថភាពរបស់សហគ្រាសក្នុង ការបង្កើតសាច់ប្រាក់សុទ្ធនាពេលអនាគត ក្នុងការវាយតម្លៃសមត្ថ ភាពរបស់សហគ្រាស ក្នុងការបំពេញកាតព្វកិច្ចរបស់ខ្លួន សមត្ថភាពក្នុងការបង់ភាគលាភ និងតម្រូវការរបស់ វាសម្រាប់ការចុះខ្សោយខាងក្រៅ និងវាយតម្លៃមូលហេតុ នៃភាពខុសគ្នារវាងប្រាក់ចំណូលសុទ្ធ និងវិក្កយបត្រ សាច់ប្រាក់ និងទូទាត់សាច់ប្រាក់ដែលជាប់ទាក់ទង។ មិនត្រឹមតែប៉ុណ្ណោះ វាអាចជួយវាយតម្លៃពីផលប៉ះ ពាល់លើតារាង តាមរយៈរបាយការណ៍របស់សហគ្រាសទាក់ទងនឹងការវិនិយោគលើសាច់ប្រាក់ និងមិនមែន សាច់ប្រាក់ជាមួយនឹងប្រតិបត្តិការហិរញ្ញវត្ថុក្នុងកំឡុងពេលមួយ។

របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់(Statement of Cash Flow)ធ្វើសមាហរណកម្មព័ត៌មាន នៅលើតារាងតុល្យការ និងមានរបាយការណ៍លទ្ធផល។ វាបង្ហាញផលប៉ះពាល់លើលំហូរសាច់ប្រាក់សុទ្ធរបស់ក្រុមហ៊ុន និងបម្រែបម្រួលសមាសធាតុផ្សេងៗ នៅក្នុងតារាងតុល្យការ។ របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់មានធាតុ បីគឺ៖

លំហូរសាច់ប្រាក់ពីសកម្មភាពប្រតិបត្តិការគឺជា ចំណូលសាច់ប្រាក់ដែលបានមកពីសកម្មភាពប្រតិបត្តិការជាទូទៅដែលទាក់ទងនឹងសាច់ប្រាក់ នៃប្រតិបត្តិការនិងផ្សេងៗទៀតដែលឈានដល់ការកំណត់ចំណូលសុទ្ធ។

លំហូរសាច់ប្រាក់ពីសកម្មភាពវិនិយោគគឺ សំដៅលើសាច់ប្រាក់បានពីសកម្មភាពវិនិយោគរួមមានការធ្វើ និងប្រមូលប្រាក់កម្ចី ការទិញ ការបោះបំណុល ឬឧបករណ៍ទុន និងទ្រព្យសកម្មរោងចក្រ គ្រឿងបរិក្ខារ ទ្រព្យសម្បត្តិដែលមានផលិតភាពផ្សេងៗទៀតដែលជាទ្រព្យសម្បត្តិកាន់កាប់ ឬប្រើប្រាស់ក្នុងការផលិតទំនិញ ឬសេវាកម្មក្នុងសហគ្រាស (ក្រៅពីវត្ថុធាតុដើមដែលជាផ្នែកមួយ នៃសារពើភណ្ឌរបស់សហគ្រាស)។

លំហូរសាច់ប្រាក់ពីសកម្មភាពហិរញ្ញប្បទានគឺ សំដៅលើសាច់ប្រាក់បានមកពីសកម្មភាពផ្តល់ហិរញ្ញប្បទាន រួមមានការទទួលបានធនធានពីម្ចាស់ និងផ្តល់ឱ្យពួកគេវិញនូវភាគលាភនៃការវិនិយោគរបស់ពួកគេ ការខ្ចីប្រាក់ និងសងប្រាក់ដែលបានខ្ចី ការទទួល និងសងសម្រាប់ធនធានផ្សេងៗទៀតដែលទទួលបានពីម្ចាស់បំណុលលើឥណទានរយៈពេលវែងជាដើម។

ខាងក្រោមនេះគឺជា របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន៖

Statement of Cash Flow
of Heineken Between (2021-2022)

Fiscal year is January-December. All values EUR Millions.	2022	2021
Net Income before Extraordinaries	3,039	3,535
Net Income Growth	-14.03%	4117.05%
Depreciation, Depletion & Amortization	2,005	1,840
Depreciation and Depletion	1,560	1,451
Amortization of Intangible Assets	445	389
Deferred Taxes & Investment Tax Credit	87	-
Deferred Taxes	87	-
Funds from Operations	5,183	4,208
Changes in Working Capital	-687	-27
Receivables	-668	-697
Inventories	-793	-308
Accounts Payable	981	1,268
Other Assets/Liabilities	-207	-290
Net Operating Cash Flow	4,496	4,181
Net Operating Cash Flow Growth	7.53%	33.32%
Net Operating Cash Flow / Sales	15.66%	18.89%

៣.២.២.វិធីសាស្ត្រនៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ

ក្នុងការវិភាគរបាយការណ៍របស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន ក្រុមនាងខ្ញុំបានជ្រើសរើសយកការវិភាគតាមវិធីសាស្ត្រអនុបាទ (Ratio) ។

វិធីសាស្ត្រវិភាគតាមអនុបាតហិរញ្ញវត្ថុ (Financial Ratio) គឺជា ផលធៀបគ្នាលេខដកស្រង់ចេញពីរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុក្រុមហ៊ុនសម្រាប់វិភាគព័ត៌មាន ឬប្រតិបត្តិការក្រុមហ៊ុនរវាង Item មួយទៅ Item មួយទៀតក្នុងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ឬផលធៀប Item នៃរបាយការណ៍មួយទៅ និង Item នៃរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុមួយទៀតរបស់ក្រុមហ៊ុនដទៃទៀត។ អនុបាតហិរញ្ញវត្ថុមានដូចជា៖

- Liquidity Ratio គឺជា អនុបាតហិរញ្ញវត្ថុសម្រាប់ប្រើវាស់វែងបំណុលរយៈពេលខ្លី។
- Activities Rati គឺជា អនុបាតហិរញ្ញវត្ថុដើម្បីងាយស្រួលក្នុងការវាស់វែងប្រសិទ្ធភាពក្នុងការប្រើប្រាស់ Assets ។
- Profitability Ratio គឺជា អនុបាតហិរញ្ញវត្ថុដែលវាស់វែងពីលទ្ធផលស្វែងរកប្រាក់ចំណេញ។
- Capital Structure Analysis Ratio អនុបាតនៃការវិភាគរចនាសម្ព័ន្ធដើមទុន។

ដោយអនុបាតបំណុលនេះ ត្រូវបានកំណត់ថាជា សមាមាត្រ នៃបំណុលសរុបទៅនឹងទ្រព្យសកម្មសរុបដែលត្រូវបានបញ្ជាក់ជា ចំនួនទសភាគជាភាគរយ។ វាអាចត្រូវបានបកស្រាយថាជា សមាមាត្រនូវទ្រព្យសម្បត្តិរបស់ក្រុមហ៊ុនដែលត្រូវបានផ្តល់ហិរញ្ញទានដោយបំណុល។

• អនុបាតសាច់ប្រាក់ (Cash Ratio)

$$\text{អនុបាតសាច់ប្រាក់ (Cash Ratio)} = \frac{\text{សាច់ប្រាក់ (Cash)}}{\text{បំណុលរយៈពេលខ្លី (Current Liability)}}$$

※ 2021

$$\text{អនុបាតសាច់ប្រាក់ (Cash Ratio)} = \frac{3,248}{14,190} = 0.23$$

※ 2022

$$\text{អនុបាតសាច់ប្រាក់ (Cash Ratio)} = \frac{2,765}{14,825} = 0.19$$

តារាង៖ អនុបាតសាច់ប្រាក់

	2022	2021
Cash	2,765	3,248
Current Liabilities	14,825	14,190
Cash Ratio	0.19	0.23

ក្រាហ្វិច៖ អនុបាតសាច់ប្រាក់



Cash Ratio គឺជាការវាស់វែងពីលទ្ធភាពក្នុងការសងបំណុលរយៈពេលខ្លីដោយប្រើប្រាស់តែសាច់ប្រាក់សុទ្ធ និងសាច់ប្រាក់សមមូលប៉ុណ្ណោះ។ តាមក្រាហ្វិចខាងលើបង្ហាញថា នៅក្នុងឆ្នាំ២០២១ មានការធ្លាក់ចុះជាងឆ្នាំ២០២២ពី០.២៣មកត្រឹម០.១៩ ព្រោះសាច់ប្រាក់សរុបក្នុងឆ្នាំ២០២១(៣,២៤៨) ធៀបទៅនឹងបំណុលសកម្មសរុប (១៤,១៩០) នឹងក្នុងឆ្នាំ២០២២ សាច់ប្រាក់សរុបក្នុងឆ្នាំ២០២២(២,៧៦៥) ធៀបទៅនឹងបំណុលសកម្មសរុប (១៤,៨២៥) ។ ដែលមានន័យថា ក្រុមហ៊ុនធ្វើការគ្រប់គ្រងមិនបានល្អដោយសាច់ប្រាក់មានការធ្លាក់ពីឆ្នាំ២០២១(៣,២៤៨)មកត្រឹមឆ្នាំ២០២២(២,៧៦៥)។

- **អនុបាតចរន្ត (Current Ratio)**

$$\text{អនុបាតចរន្ត (Current Ratio)} = \frac{\text{ទ្រព្យសកម្មបច្ចុប្បន្ន (Current Assets)}}{\text{បំណុលរយៈពេលខ្លី (Current Liabilities)}}$$

※ 2021

$$\text{អនុបាតចរន្ត (Current Ratio)} = \frac{9,578}{14,190} = 0.67$$

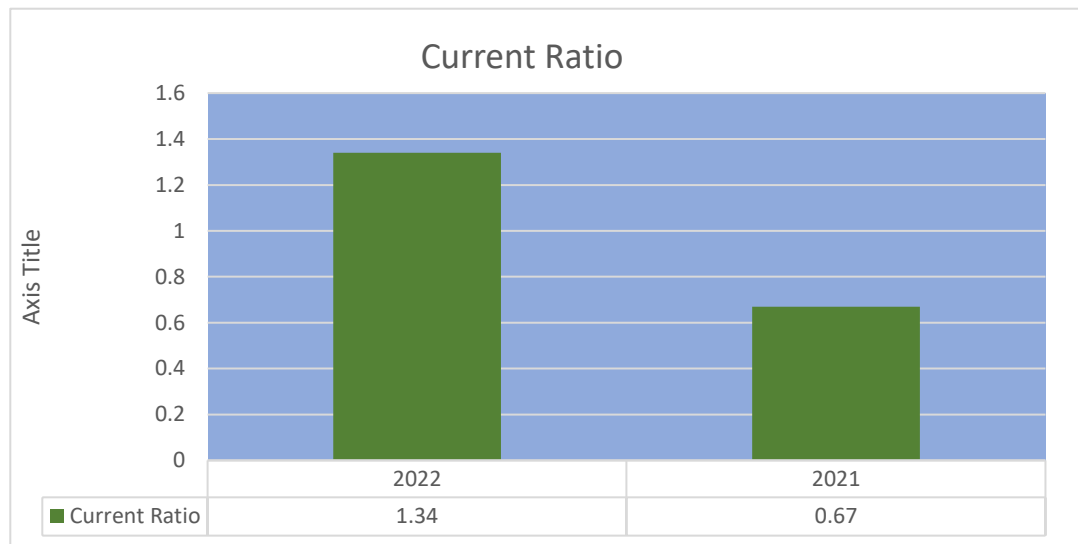
※ 2022

$$\text{អនុបាតចរន្ត (Current Ratio)} = \frac{11,015}{14,825} = 1.34$$

តារាង៖ អនុបាតចរន្ត

	2022	2021
Current Assets	11,015	9,578
Current Liabilities	14,825	14,190
Current Ratio	1.34	0.67

ក្រាហ្វិចអនុបាតចរន្ត



Current Ratio គឺជាការវាស់វែងពីសមត្ថភាពក្រុមហ៊ុន ក្នុងការសងបំណុលរយៈពេលខ្លី ដោយប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្ម។ ប្រសិន កាលណាអត្រាកាន់តែខ្ពស់នោះទ្រព្យសកម្ម ក៏កាន់តែច្រើនដែលធ្វើឱ្យមានប្រសិទ្ធភាព ក្នុងការបំពេញកាតព្វកិច្ចបានយ៉ាងល្អប្រសើរ។ តាមការបង្ហាញតាមតារាងក្រាហ្វិចបានឃើញថា ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀ ហ៊ិននីតែន ក្នុងឆ្នាំ២០២១ បានកត់ត្រា Current Ratio ដែលទ្រព្យសកម្មសរុប៩,៥៧៨ ដែលធៀបនឹងបំណុលសរុបចំនួន១៤,១៩០ ស្មើនឹង ០.៦៧ ប៉ុន្តែ ក្នុងឆ្នាំ២០២២ យើងឃើញថា Current Ratio ដែលទ្រព្យសកម្មសរុប១១,០១៥ ដែលធៀបនឹងបំណុលសរុបចំនួន១៤,៨២៥ស្មើនឹង១.៣៤។ ដែលមានន័យថាក្រុមហ៊ុន ហ៊ិននីតែន អាចគ្រប់គ្រងបំណុលរយៈពេលខ្លីបានល្អ។

• ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់ (Gross Profit Margin on sale)

$$\text{ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់ (Gross Profit Margin on sale)} = \frac{\text{ប្រាក់ចំណូលសុទ្ធ (Net Income)}}{\text{ប្រាក់លក់សុទ្ធ (Net Sale)}}$$

※ 2021

ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់ (Gross Profit Margin on sale)

$$= \frac{3,324}{22,137} = 0.15$$

※ 2022

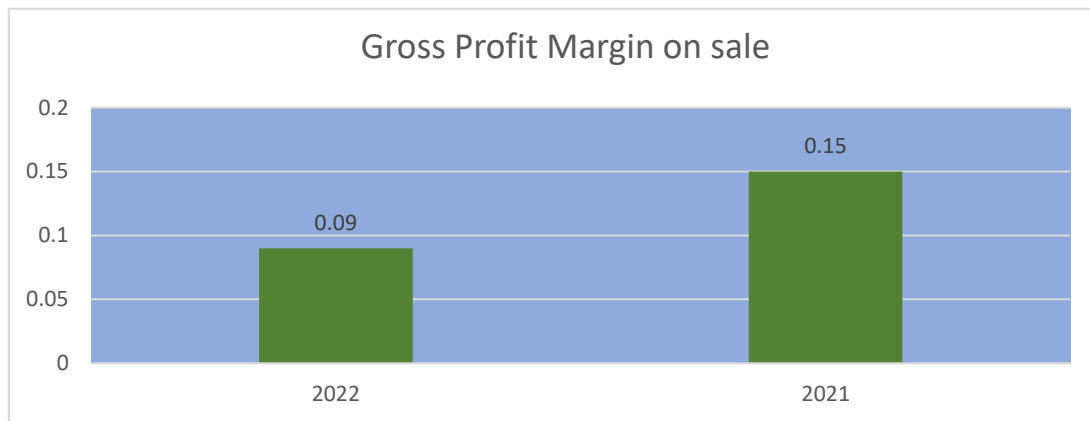
ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់ (Gross Profit Margin on sale)

$$= \frac{2,682}{28,719} = 0.09$$

តារាងអនុបាតសាច់ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់

	2022	2021
Net Income	2,682	3,324
Net Sale	28,719	22,137
Gross Profit Margin on sale	0.09	0.15

ក្រាហ្វិច៖អនុបាតសាច់ប្រាក់ចំណេញដុលលើការលក់



Gross Profit Margin on sale គឺជាការវាស់វែងប្រាក់ចំណេញនឹងការខាតរបស់ក្រុមហ៊ុនដោយប្រើប្រាស់ប្រាក់ចំណូលសរុបដែលគេតំណាងឱ្យភាគរយ នៃការលក់បានប្រែទៅជាសាច់ប្រាក់ចំណេញ។

តាមការបង្ហាញតារាងក្រាហ្វិចបានឃើញថា ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀ ហ៊ុននីតែន ក្នុងឆ្នាំ ២០២១ បានកត់ត្រា Gross Profit Margin on sale មានចំណូលសរុប៣,៣២៤បើធៀបទៅនឹងការលក់សរុប២២,១៣៧ស្មើនឹង ០.១៥ហើយក្នុងឆ្នាំ២០២២ ដែលចំណូលសរុប២,៦៨២ធៀបនឹងការលក់សរុប២៨,៧១៩ ស្មើនឹង ០.០៩។ ដែលការធ្លាក់ចុះនេះ បណ្តាលមកពីក្រុមហ៊ុនមានការចំណាយក្នុងឆ្នាំ២០២២ របស់ក្រុមហ៊ុនមានការកើនឡើងទោះបីជាការលក់កើនជាងឆ្នាំ២០២១ក៏ដោយ។ សរុបមក យើងឃើញថាអនុបាតប្រាក់ចំណេញរបស់ក្រុមហ៊ុនក្នុងឆ្នាំ២០២១ (០.១៥%) និងឆ្នាំ២០២២ មានចំនួន(០.០៩)។ តាមលទ្ធផលនេះ ឃើញថាអនុបាតប្រាក់ចំណេញមានកាច់យចុះក្នុងឆ្នាំ២០២២។

• បង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម (Return on Assets)

$$\text{បង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម (Return on Assets)} = \frac{\text{ប្រាក់ចំណូល (Net Income)}}{\text{ទ្រព្យសកម្ម(Net Assets)}}$$

※ 2021

$$\text{បង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម (Return on Assets)} = \frac{3,324}{49,821} = 0.06$$

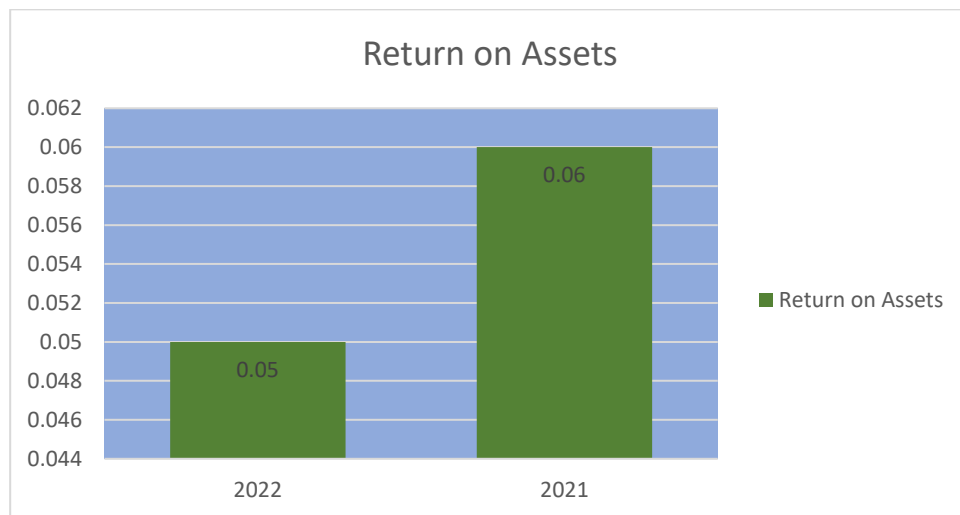
※ 2022

$$\text{បង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម (Return on Assets)} = \frac{2,682}{53,419} = 0.05$$

តារាង៖អនុបាតបង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម

	2022	2021
Net Income	2,682	3,324
Net Assets	53,419	49,821
Return on Assets	0.05	0.06

ក្រាហ្វិច៖ អនុបាតបង្វិលលើទ្រព្យសកម្ម



Return on Assets គឺជាបង្ហាញពីប្រសិទ្ធភាពរបស់ក្រុមហ៊ុន ក្នុងការប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួន ក្នុងការបង្កើតប្រាក់ចំណេញមុនពេលកាត់កងជាមួយការប្រាក់ និងពន្ធរបស់ក្រុមហ៊ុន។ កាលណាអត្រាកាន់តែខ្ពស់នោះកាន់តែមានភាពល្អប្រសើរសម្រាប់ក្រុមហ៊ុន ដោយសារក្រុមហ៊ុនមានការគ្រប់គ្រងចំពោះការប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មត្រឹមត្រូវក្នុងការបង្កើតការលក់។ បង្ហាញថាអត្រាមានការថយចុះពី ០.០៦ ទៅ ០.០៥ នោះមានន័យថាក្រុមហ៊ុនមិនបានបង្កើនការលក់ពីទ្រព្យសកម្មជាងឆ្នាំ២០២១ឡើយ។ ដូច្នេះក្រុមហ៊ុនមិនបានប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួនបានល្អនៅឡើយទេ។

- អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ (Debt to Equity Ratio)

អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ (Debt to Equity Ratio)

$$= \frac{\text{បំណុលសរុប (Total Debt)}}{\text{មូលធន (Total Equity)}}$$

※ 2021

អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ (Debt to Equity Ratio)

$$= \frac{31,499}{21,920} = 1.44$$

※ 2022

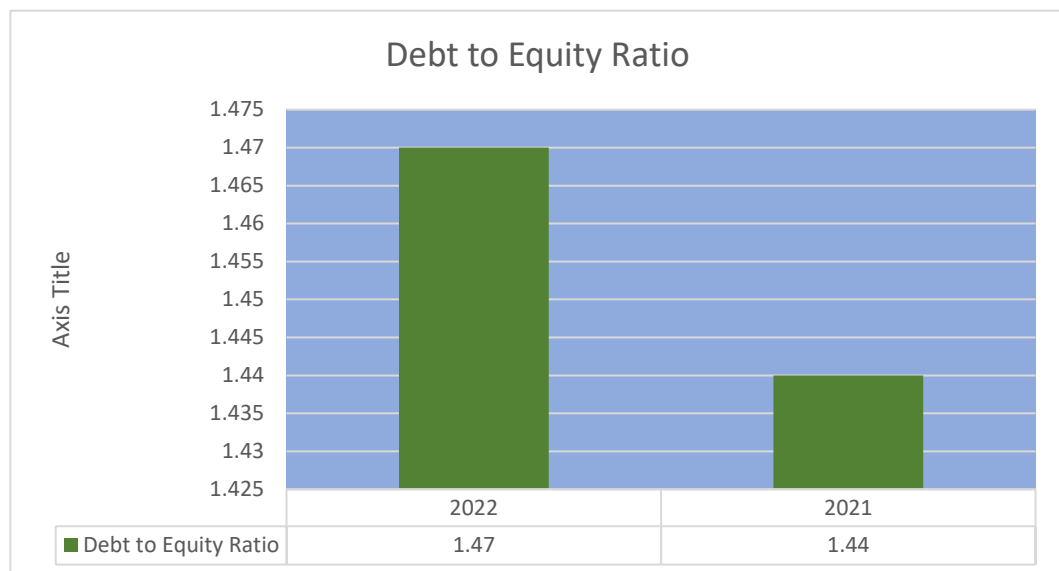
អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ (Debt to Equity Ratio)

$$= \frac{33,598}{22,789} = 1.47$$

តារាង៖ អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ

	2022	2021
Total Debt	33,598	31,499
Total Equity	22,789	21,920
Debt to Equity Ratio	1.47	1.44

ក្រាហ្វិច៖ អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់ទ្រព្យ



អនុបាតបំណុលធៀបនឹងមូលធន គឺជាអនុបាតវាស់វែងពីភាគរយ នៃបំណុលធៀបនឹងមូលធនរបស់ អង្គភាពដើម្បីដឹងពីលទ្ធភាពសងត្រឡប់របស់មូលធន ប្រសិនបើអង្គភាពត្រូវការរំលាយ។ អង្គភាពដែលមាន បំណុលធៀបជាមួយមូលធនខ្ពស់ គឺទទួលបាននូវហានិភ័យខ្លាំងប្រសិនបើមានវិបត្តិសេដ្ឋកិច្ច ព្រោះទោះជា បំណុលរបស់អង្គភាពធ្លាក់ចុះក៏ដោយ ក៏អង្គភាពនៅតែមានកាតព្វកិច្ចសងការប្រាក់ និងប្រាក់ដើមដែល ជំពាក់ដដែល។ ចំណែកមូលធនរបស់ម្ចាស់ភាគហ៊ុនវិញ អង្គភាពមិនមានកាតព្វកិច្ចសងប្រាក់វិនិយោគវិញ នោះទេ ហើយការបែងចែកភាគលាភអាចត្រូវបានពន្យារ រហូតដល់ពេលដែលប្រាក់ចំណេញអង្គភាពងើប ឡើងវិញ។ ដោយអនុបាតធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់របស់ក្រុមហ៊ុននៅក្នុងឆ្នាំ២០២១មានចំនួន១.៤៤ដង ដែលនៅក្នុងនោះមានបំណុលសរុបចំនួន១.៤៤ដុល្លារ ហើយក្នុងឆ្នាំ២០២២មានការបង្ហាញថាមានចំនួន ១.៤៧ដងដែលក្នុងនោះមានបំណុលសរុបចំនួន១.៤៧ដុល្លារ។ នេះបង្ហាញឱ្យឃើញថា ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុ នៅក្នុងក្រុមហ៊ុនមានលក្ខណៈមិនសូវល្អនោះទេព្រោះបំណុលមានការកើនឡើងតិចតួចបើធៀបនឹងមូលធន។

៣.៣ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន

យ៉ាងណាមិញ ក្រោយពីក្រុមនាងខ្ញុំ បានធ្វើការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុខាងលើនេះ រួចមកបាន ឃើញថា“ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែនខេមបូឌា” បានផ្តល់ ដល់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ុននីតែន ខ្លួនឯងនិងដល់អ្នកពាក់ព័ន្ធខាងក្រៅដូចខាងក្រោម៖

***ក្រុមហ៊ុនស្រាវជ្រាវហ៊ុននីតែន ខ្លួនឯង**

- ជួយក្នុងការរៀបចំផែនការសាច់ប្រាក់ចេញ ចូលប្រចាំខែ ឆ្នាំ
- ជួយក្នុងការវិភាគថា តើការរក្សាទុកសន្និធិមានប្រសិទ្ធភាពហើយឬនៅ
- ជួយសម្រួលដល់ការវិភាគផែនការប្រចាំខែ ឆ្នាំ និងការដៃគូប្រកួតប្រជែង
- ជួយបង្ហាញកម្រិតប្រាក់ចំណេញដុល ធ្វើផែនការចំណាយរបស់ក្រុមហ៊ុន
- ជួយបង្ហាញកម្រិតលក់, ទិញ និង បំណុលរបស់អតិថិជន
- ជួយបង្ហាញដល់ការវិភាគបំណុល និងទុនរបស់ក្រុមហ៊ុន
- ជួយបង្ហាញម្ចាស់ភាគហ៊ុនជាមុនដើម្បីងាយស្រួលតាមដានលើការខាតបង់ចំណេញនឹងវិវេកនូវការខាតបង់តើបណ្តាលមកពីអ្វី និងរកដំណោះស្រាយមកដោះស្រាយ។

***ភាគីពាក់ព័ន្ធ (អគ្គនាយកដ្ឋានពន្ធដារ, ស្ថាប័នកម្ចី, វិនិយោគិន, សវនកម្ម, អ្នកផ្គត់ផ្គង់ជាដើម)**

- ជួយបកស្រាយពីស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនជូនដល់ម្ចាស់ភាគហ៊ុនភាគីពាក់ព័ន្ធ។
- ជួយដល់ការសម្រេចចិត្តរបស់អ្នកវិភាគចំពោះក្រុមហ៊ុន បង្ហាញដល់ស្ថាប័នកម្ចីពីសុខភាពហិរញ្ញវត្ថុ។
- ជួយដល់ការសម្រេចចិត្តរបស់អ្នកវិនិយោគិនក្នុងការវិនិយោគដោយដឹងពីព័ត៌មានច្បាស់ពីច្រកណាខ្លះ។
- បង្ហាញដល់អគ្គនាយកដ្ឋានពន្ធដារក្នុងការគ្រប់គ្រង ត្រួតពិនិត្យ លើការប្រមូលពន្ធ ឬអាករផ្សេងៗក្នុងប្រតិបត្តិការរកស៊ីរបស់ក្រុមហ៊ុន។
- បង្ហាញដល់អ្នកវិភាគដឹងជាមុន ដើម្បីងាយស្រួលតាមដានលើការខាតបង់ចំណេញនឹងវិវេកនូវការខាតបង់ថា តើបណ្តាលមកពីអ្វី និងរកដំណោះស្រាយមកដោះស្រាយ។
- បង្ហាញពីព័ត៌មានទាក់ទង និងរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដល់ភាគីពាក់ព័ន្ធ ថា តើក្រុមហ៊ុនមានស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនមានការកើនឡើងឬធ្លាក់ចុះ នឹងមានការគ្រប់គ្រងក្នុងប្រតិបត្តិការរកស៊ីរបស់ក្រុមហ៊ុនមានលក្ខណៈយ៉ាងដូចម្តេច ?

ជំពូកទី៤

ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំង និងចំណុចខ្សោយ

រាល់ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំងនិងចំណុចខ្សោយលើការអនុវត្តន៍ការងារ ជាពិសេសលើអត្ថប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ គឺជាការវាយតម្លៃលើការវាស់វែងនៃដំណើរការ និងសកម្មភាពរបស់ក្រុមហ៊ុនដើម្បីឱ្យក្រុមហ៊ុនរីកចម្រើនទៅមុខ។ បន្ទាប់ពីបានសិក្សាស្រាវជ្រាវ ពីផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាវជ្រាវ ហ៊ុននីតែន រួចមកយើងសង្កេតបានរកឃើញនូវចំណុចខ្លាំង និងចំណុចខ្សោយផងដែរមានដូចខាងក្រោម៖

៤.១ ការវិភាគលើចំណុចខ្លាំង

តាមការវិភាគរបាយការណ៍ខាងលើរួចមក យើងសង្កេតឃើញថា ចំណុចខ្លាំងរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាវជ្រាវ ហ៊ុននីតែន រួមមាន៖

- ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ ជួយក្នុងការវាយតម្លៃ និងព្យាករណ៍អំពីលទ្ធភាពរកប្រាក់ចំណូល និងអត្រា កំណើនប្រាក់ ចំណូល។
- បង្ហាញពីស្ថានភាពបច្ចុប្បន្នរបស់ក្រុមហ៊ុន ទាក់ទងទៅ និងប្រភេទទ្រព្យសកម្ម ដែលគ្រប់គ្រងដោយក្រុមហ៊ុនអាជីវកម្មមួយ និងបំណុលផ្សេងៗដែលក្រុមហ៊ុនត្រូវសងគេ។
- ងាយស្រួលដល់ការតាមដានទាក់ទងទៅនឹងលទ្ធភាពរបស់ក្រុមហ៊ុនក្នុងការសងបំណុល និងការគ្រប់គ្រងបំណុល។
- ក្រុមហ៊ុនមានលទ្ធភាពអាចធ្វើឱ្យអ្នកវិនិយោគផ្សេងៗធ្វើការសម្រេចចិត្តវិនិយោគជាដៃគូសហការ។
- បើក្រឡេកមើលតារាងតុល្យការក្នុងឆ្នាំ២០២២ចំណូលពីការលក់មានការកើនឡើងជាងឆ្នាំ២០២១ ដែលបង្ហាញថាក្រុមហ៊ុនបានមានប្រសិទ្ធភាពទាក់ទាញចិត្តអតិថិជន។
- ដោយការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ តាម Current Ratio ដែលបង្ហាញពីការសងបំណុលរយៈពេលខ្លីដោយប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្ម។ ដែលក្នុងឆ្នាំ២០២១ទ្រព្យសកម្មសរុប៩,៥៧៨ដែលរៀបរៀងបំណុលសរុបចំនួន១៤,១៩០ស្មើនឹង០.៦៧ ។ ប៉ុន្តែក្នុងឆ្នាំ២០២២យើងឃើញថា Current Ratio ដែលទ្រព្យសកម្មសរុប១១,០១៥ដែលរៀបរៀងបំណុលសរុបចំនួន១៤,៨២៥ស្មើនឹង១.៣៤។ ដែលមានន័យថាក្រុមហ៊ុនហ៊ុននីតែនអាចគ្រប់គ្រងបំណុលរយៈពេលខ្លីបាន។
- របាយការណ៍លំហូរសាច់ប្រាក់ វាអាចជួយវាយតម្លៃពីផលប៉ះពាល់លើតារាងតាមរយៈរបាយការណ៍របស់សហគ្រាសទាក់ទងនឹងការវិនិយោគលើសាច់ប្រាក់ និងមិនមែនសាច់ប្រាក់ជាមួយ និងប្រតិបត្តិការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុក្នុងអំឡុងពេលមួយ។

៤.២ ការវិភាគលើចំណុចខ្សោយ

ទន្ទឹមនឹងការរីកចម្រើនយ៉ាងខ្លាំងរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាវជ្រាវហ៊ុននីតែនក៏នូវមានចំណុចខ្សោយផងដែរដូចជា៖

- នៅក្នុងអនុបាតប្រាក់ចំណេញរបស់ក្រុមហ៊ុន ក្នុងឆ្នាំ២០២១ (០.១៥%) និងឆ្នាំ២០២២មានចំនួន (០.០៩)។ តាមលទ្ធផលនេះឃើញថា អនុបាតប្រាក់ចំណេញមានការថយចុះក្នុងឆ្នាំ២០២២។
- តាមការវិភាគលើ Return on Assets អត្រាមានការថយចុះពី ០.០៦ទៅ ០.០៥ នោះមានន័យថា ក្រុមហ៊ុនមិនបានបង្កើនការលក់ពីទ្រព្យសកម្មជាងឆ្នាំ២០២១ឡើយ។ ដូច្នេះក្រុមហ៊ុនមិនបានប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួនបានល្អនៅឡើយទេ។
- តាមការវិភាគលើអនុបាតធៀបនឹងមូលធនទ្រព្យម្ចាស់របស់ក្រុមហ៊ុននៅក្នុងឆ្នាំ២០២១ មានចំនួន ១.៤៤ដងដែលនៅក្នុងនោះមានបំណុលសរុបចំនួន១.៤៤ដុល្លារ ហើយក្នុងឆ្នាំ២០២២ មានការបង្ហាញថា មានចំនួន១.៤៧ ដងដែលក្នុងនោះមានបំណុលសរុបចំនួន១.៤៧ដុល្លារ។ នេះបង្ហាញឱ្យឃើញថាស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុនៅក្នុងក្រុមហ៊ុនមានលក្ខណៈមិនសូវល្អនោះទេព្រោះបំណុលមានការកើនឡើងតិចតួច បើធៀបនឹងមូលធន។
- Net Income នៅក្នុងឆ្នាំ២០២២ មានទឹកប្រាក់ចំនួន (២,៦៨២) លានដុល្លារមានការថយចុះ (៦៤២)លានដុល្លារ បើធៀបទៅនឹងឆ្នាំ២០២១ ដែលមានចំនួនទឹកប្រាក់ (៣,៣២៤) លានដុល្លារ។
- ចំណែកតារាងតុល្យការបានបង្ហាញថាការ ប្រើប្រាស់ Asset ក្នុងឆ្នាំ២០២១ ដែលមានទឹកប្រាក់ចំនួន (៤៩,៨២១) លានដុល្លារ ។ ចំណែកឆ្នាំ២០២២ មានទឹកប្រាក់ចំនួន (៥៣,៤១៩) លានដុល្លារ ដោយសារការប្រើប្រាស់ Assets មានការកើនឡើងទើបធ្វើឱ្យសាច់ប្រាក់សុទ្ធមានការថយចុះ (៤៨៣)លានដុល្លារ។

ជំពូកទី៥
សេចក្តីសន្និដ្ឋាន និងការផ្តល់អនុសាសន៍

៥.១ សេចក្តីសន្និដ្ឋាន

ឆ្លងតាមរយៈ ការសិក្សាស្រាវជ្រាវលើស្ថានភាពទូទៅ និងយល់ដឹងអំពីផលប្រយោជន៍ នៃការវិភាគ របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ិននីគែនខេមបូឌា រួមមក លទ្ធផលបង្ហាញថាក្រុមហ៊ុនមាន ការរីកចម្រើនលូតលាស់ និងមានកេរ្តិ៍ឈ្មោះអាចឈរជើងមកដល់សព្វថ្ងៃបាន ដោយសារក្រុមហ៊ុនមានការ យកចិត្តទុកដាក់លើការរៀបចំ , គ្រប់គ្រង, ការផ្តល់នូវគុណភាពទំនុកចិត្តដល់អតិថិជន។ លើសពីនេះទៀត ក្នុងការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន បានបង្ហាញអំពីចំណាយចំណូល លទ្ធផលនៃការលក់ និងលទ្ធផលចំណេញរបស់ក្រុមហ៊ុនពីមួយឆ្នាំទៅមួយឆ្នាំផងដែរ។

យ៉ាងណាមិញ សង្កេតឃើញថាចំណុចខ្លាំងរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន គឺមានលក្ខណៈ វិជ្ជមានជាងចំណុចខ្សោយដោយចំណុចខ្លាំងជាចំណុចល្អមួយដែលបង្ហាញពីការគ្រប់គ្រង និងការរៀបចំនូវ ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុដែលបានជួយលើការព្យាករណ៍ទុកអំពីលទ្ធភាពក្នុងការ រកប្រាក់ចំណូលការ កើន និងការធ្លាក់ចុះក្នុងការលក់ក្នុងមួយឆ្នាំៗអាចឱ្យម្ចាស់ក្រុមហ៊ុនដឹងអំពីនិន្នាការ នៃការលក់ចំណាយថ្លៃ ដើម, ចំណាយប្រតិបត្តិការ ប្រាក់ចំណេញសុទ្ធ លំហូរសាច់ប្រាក់ និងធនលាភភាពពីការវិនិយោគ កាលពី អតីតកាល យល់ដឹងអំពីទ្រព្យសកម្មនឹងលទ្ធភាពក្នុងការសងបំណុលរបស់ក្រុមហ៊ុនផងដែរ។ ក្រៅពីនេះទៅ ទៀតនោះ ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរហ៊ិននីគែន គឺជាចំណុចមួយបង្ហាញពី របាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាទីទុកចិត្តពីសំណាក់អ្នកវិនិយោគក្នុងការធ្វើការសម្រេចចិត្តជាដៃគូសហការជាមួយ គ្នា ។

ចំណែកឯចំណុចខ្សោយរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីគែន នេះវិញគឺយើងសង្កេតឃើញថា នៅក្នុង អនុបាតប្រាក់ចំណេញរបស់ក្រុមហ៊ុនក្នុងឆ្នាំ២០២១(០.១៥%) និងឆ្នាំ២០២២ មានចំនួន(០.០៩)។ តាមលទ្ធ ផលនេះឃើញថា អនុបាតប្រាក់ចំណេញមានកាច់យចុះក្នុងឆ្នាំ២០២២ ។ តាមការវិភាគលើ Return on Assets ត្រា មានការថយចុះពី០.០៦ទៅ០.០៥ នោះមានន័យថាក្រុមហ៊ុនមានបានបង្កើនការលក់ពីទ្រព្យសកម្មជាងឆ្នាំ ២០២១ឡើយ។ ដូច្នេះ ក្រុមហ៊ុនមិនបានប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួនបានល្អនៅឡើយទេ។ ប្រភព នៃការ ចំណាយរបស់ក្រុមហ៊ុន គឺមានការកើនឡើងដោយយើងសង្កេតឃើញថា ការចំណាយពីមួយថ្ងៃទៅមួយថ្ងៃ មានការប្រែប្រួលទៅតាមទំហំរបស់ក្រុមហ៊ុន។ ម្យ៉ាងវិញទៀតតាមការវិភាគលើអនុបាតធៀបនឹងមូលធន ទ្រព្យម្ចាស់របស់ក្រុមហ៊ុននៅក្នុងឆ្នាំ២០២១ មានចំនួន១.៤៤ ដងដែលនៅក្នុងនោះមានបំណុលសរុបចំនួន ១.៤៤ ដុល្លា។ ហើយក្នុងឆ្នាំ២០២២ មានការបង្ហាញថាមានចំនួន១.៤៧ ដងដែលក្នុងនោះ មានបំណុល សរុបចំនួន១.៤៧ ដុល្លា។ នេះបង្ហាញឱ្យឃើញថា ស្ថានភាពហិរញ្ញវត្ថុនៅក្នុងក្រុមហ៊ុនមានលក្ខណៈមិនសូវ ល្អនោះទេ ព្រោះបំណុលមានការកើនឡើងតិចតួច បើធៀបនឹងមូលធន។

សរុបជារួមមក ការវិភាគលើចំណុចសន្និដ្ឋានខាងលើនេះ គឺការវិភាគរបាយការណ៍ពិតជាផ្តល់ផលប្រយោជន៍ដល់ក្រុមហ៊ុនផលិតកម្ម សហគ្រាស ស្ថាប័ន និងអង្គភាពតូចធំពិតប្រាកដមែន។ ពីព្រោះការធ្វើវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុជាមុន គឺជាការបង្ហាញ និងជៀសវាងនូវហានិភ័យនៅក្នុងចន្លោះប្រការណាមួយដែលយើងមិនបានដឹង។ ហើយម្យ៉ាងទៀតនោះ ប្រសិនបើស្ថាប័នឬអង្គភាពដែលពាក់ព័ន្ធ ធ្វើការវិភាគរបាយការណ៍ត្រឹមត្រូវ គឺអាចឱ្យស្ថាប័ននោះទទួលបាននូវរបាយការណ៍ជាទីទុកចិត្ត និងជាផលចំណេញដ៏ធំពីលទ្ធភាពរកប្រាក់ចំណូលនិងស្ថានភាពរបស់ស្ថាប័ន លើសពីនេះទៅទៀត ក៏ជាកត្តាមួយដែលទាក់ទាញនឹងផ្តល់ការទុកចិត្តពី បណ្តាដៃគូសហការវិនិយោគក្នុងការបណ្តាក់ទុនវិនិយោគទាំងក្នុង និងក្រៅស្រុកដោយបានដឹងពីព័ត៌មានរបស់ក្រុមហ៊ុនយ៉ាងក្បោះក្បាយ។

៥.២ ការផ្តល់អនុសាសន៍

បន្ទាប់ពី ក្រុមយើងខ្ញុំបានធ្វើការសិក្សា និងបានឆ្លងកាត់នូវការធ្វើសេចក្តីសន្និដ្ឋានទៅលើ ផលប្រយោជន៍នៃការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីតែន ខេមបូឌា រួចមកក្រុមសារណារបស់យើងខ្ញុំមានគំនិត និងយោបល់មួយចំនួនដើម្បីឱ្យក្រុមហ៊ុនធ្វើការពិចារណា និងកែតម្រូវឡើងវិញដើម្បីឱ្យផលិតផលមានភាពទាក់ទាញ និងទទួលបានប្រាក់ចំណេញកាន់តែច្រើន។ ចំណុចទាំងនោះ រួមមាន ៖

- ក្រុមហ៊ុនគួរតែធ្វើការបែងចែកប្រភេទចំណាយឱ្យបានច្បាស់លាស់ ដូចជាមិនគួរយកលុយដែលលក់បានពីផលិតផលទៅទិញវត្ថុធាតុដើម និងឧបករណ៍ផ្សេងៗច្រើនពេកនោះទេ។
- ក្រុមហ៊ុនត្រូវតែត្រួតពិនិត្យឱ្យបានជាក់លាក់ទៅលើថ្លៃដើមផលិត ដែលមានការប្រែប្រួលជារៀងរាល់ឆ្នាំជៀសវាងក្នុងការកើនឡើង និងថយចុះ នៃថ្លៃដើមឧសប្រក្រតី។
- ក្រុមហ៊ុនត្រូវតែមានវិធីសាស្ត្រថ្មីក្នុងការគ្រប់គ្រង និងការប្រើប្រាស់ទ្រព្យសកម្មរបស់ខ្លួនឱ្យមានដំណើរការល្អ និងប្រសិទ្ធភាពឡើងវិញតាមរយៈ ការបង្កើតយុទ្ធសាស្ត្រទីផ្សារថ្មីៗឱ្យសមស្របទៅតាមសម័យកាល។
- ក្រុមហ៊ុនគួរតែស្វែងរកនូវយុទ្ធសាស្ត្រ នៃការលក់ផលិតផលរបស់ខ្លួនឱ្យមានប្រសិទ្ធភាពខ្ពស់ ដើម្បីបង្កើតប្រាក់ចំណូលដូចជា ការផ្សព្វផ្សាយពាណិជ្ជកម្ម តាមប្រព័ន្ធអ៊ីនធឺណេត កម្មវិធីតាំងពិពណ៌ និងព្រឹត្តិការណ៍ផ្សេងៗរបស់ខ្លួនឱ្យមានភាពទូលំទូលាយដើម្បីបង្កើតចំណូលបន្ថែមទៀត។
- ក្រុមហ៊ុនគួរតែត្រួតពិនិត្យមើល និងសិក្សាលើយុទ្ធសាស្ត្រថ្មី នៃការកំណត់ថ្លៃផលិតផលរបស់ខ្លួនឡើងវិញ ដើម្បីបង្កើតប្រាក់ចំណូលឱ្យបានខ្ពស់។
- ក្រុមហ៊ុនគួរតែពិនិត្យមើលលើបំណុល ដែលមាននៅក្នុងក្រុមហ៊ុន ដោយប្រើប្រាស់យុទ្ធសាស្ត្រ និងរៀបចំគ្រប់គ្រងបំណុលឱ្យបានប្រសើរជាងមុន។

ឯកសារយោង

- សៀវភៅសារណារបស់សិស្សច្បងក្នុងបណ្ណាល័យក្នុងវិទ្យាស្ថានវ៉ាន់ដា
- Research on Internet និងសៀវភៅសារណារបស់សិស្សច្បងក្នុងបណ្ណាល័យក្នុងវិទ្យាស្ថានវ៉ាន់ដា
- <https://www.wsj.com/market-data/quotes/HEINY/financials/annual/balance-sheet>
- <https://www.wsj.com/market-data/quotes/HEINY/financials/annual/income-statement>
- <https://khemsarith.wordpress.com>
- <https://www.linkedin.com/posts/kicpaa2003>
- កិច្ចការស្រាវជ្រាវ ប្រធានបទ៖ ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរHeineken ឆ្នាំ ២០២២ទំព័រទី០៨
- <https://www.khsearch.com/qna/17944>
- <https://km.m.wiktionary.org>
- pin_tharith@yahoo.com
- <https://en.m.wikipedia.org>
- <https://www.studysmarter.co.uk/explanations/microeconomics/production-cost/production/>
- <https://km.birmiss.com>
- <https://www.nature.com>
- <https://en.m.wikipedia.org>
- <https://smallbusiness.chron.com>
- <https://www.stouisfed.org>

ឧបសម្ព័ន្ធ



HEINEKEN CAMBODIA

រោងចក្ររបស់ស្រាបៀរហ៊ិននីតែននៅប្រទេសកម្ពុជា



ដំណើរការផលិតរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ិននីតែន



ផលិតផលដែលបានដាក់លក់នៅលើទីផ្សារ



វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា VANDA INSTITUTE

ភាគ៣



VIA.PP/2023

Intermediate Accounting

រក្សាសិទ្ធិគ្រប់យ៉ាងដោយ វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា

បោះពុម្ពលើកទី១២ (២០២៣)

សម្រាប់ប្រើប្រាស់ផ្ទៃក្នុង

ក្រសួងអប់រំយុវជន និងកីឡា
MINISTRY OF EDUCATION YOUTH AND SPORTS

វិទ្យាស្ថាន វ៉ាន់ដា
VANDA INSTITUTE

សារណាបញ្ចប់ថ្នាក់បរិញ្ញាបត្រ
ជំនាញ គណនេយ្យ



ប្រធានបទ៖ ការវិភាគរបាយការណ៍ហិរញ្ញវត្ថុ
របស់ក្រុមហ៊ុន ហ្វែន ហ្វែន HEINEKEN

TOPIC: FINACIAL STATEMENT ANALYSIS
OF HEINEKEN BEER

រៀបរៀងដោយនិស្សិត៖	១-និស្សិត ពុំ សារ៉េម	VI19/016
	២-និស្សិត សែន សុខយា	SK19/048
	៣-និស្សិត ជឿន លាងហ៊ុំ	VI19/045
	៤-និស្សិត ព្រីន សុភក្តិ	VI19/036
	៥-និស្សិត ជូ ត្រីជ័យ	VI19/011

VIA .013.197
ពុំ សារ៉េម
Library/2022

សាស្ត្រាចារ្យណែនាំ៖ លោក ហុន កែវដាវ៉ា

រាជធានីភ្នំពេញ - ឆ្នាំ២០២២

PHNOM PENH-2022



រូបរាងកំប៉ុងវែងថ្មីរបស់ក្រុមហ៊ុនស្រាបៀរ ហ៊ុននីគែន



សកម្មភាពជួបសាស្ត្រាចារ្យដឹកនាំ ដើម្បីប្រឹក្សា