

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป (เปรียบเทียบ 5 ปี ที่ผ่านมา) ที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบมจ. ดี.ที.ซี. อินดัสตรีส์ มีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานใน 5 ปีที่ผ่านมา (ปี 2554 – 2558) ดังนี้

	2558	2557	2556	2555	2554
งบรายได้และค่าใช้จ่าย (หน่วย : พันบาท)					
รายได้รวม	247,506	238,420	256,216	269,226	284,686
ค่าใช้จ่ายรวม	223,826	232,794	239,556	252,315	265,792
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	17701,	3,389	12,245	12,250	14,913
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	1.77	0.34	1.22	1.23	1.49
งบแสดงฐานะการเงินรวม (หน่วย : พันบาท)					
รวมสินทรัพย์	369,878	344,746	329,689	336,857	303,529
รวมหนี้สิน	61,866	51,707	36,390	50,892	36,390
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	308,013	293,039	293,298	285,964	267,138
อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ร้อยละ)					
อัตราผลตอบแทนต่อยอดขายรวม	7.15	1.42	4.78	4.92	5.25
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม	4.79	0.98	3.71	4.04	4.91

(2) ข้อมูลทางการเงิน โดยสรุป บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานใน 3 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท			เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556	2558/2557	2557/2556
สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย	369.88	344.75	329.69	25.13	15.06
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย	308.01	293.04	293.30	14.97	(0.26)
รายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อย	243.71	235.34	253.22	8.37	(17.88)
รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย	247.51	238.42	256.22	9.09	(17.80)
ต้นทุนขายของบริษัทและบริษัทย่อย	163.94	166.10	174.29	(2.16)	(8.19)
กำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อย	79.77	69.24	78.93	10.53	(9.69)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทและบริษัทย่อย	59.88	66.68	65.27	(6.80)	(1.44)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย	17.70	3.39	12.24	14.31	(8.85)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย	1.77	0.34	1.22	1.43	(0.88)

*** ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นกู้หรือตัวเงิน บริษัทฯ ไม่ได้ออกตัวเงินหรือหุ้นกู้แต่อย่างใด

(3) บมจ. ดี.ที.ซี. อินดัสตรีส์ มีอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ใน 3 ปีที่ผ่านมา (ปี 2556 – 2558) ดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.65.	3.76	6.57
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	5.26	6.90	10.95
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.65	0.82	0.53
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.57	4.06	4.03
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	79	89	89
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.94	2.39	2.50
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	32	48	66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.68	6.48	6.80
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	54	56	53
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	79	89	63
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	0.33	0.29	0.31
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	0.07	0.01	0.05
อัตรากำไรอื่น	%	0.09	0.02	0.06
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	1.94	8.08	1.79
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.07	0.01	0.05
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	0.06	0.01	0.04
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.03	0.01	0.04
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	0.15	0.10	0.16
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.46	2.14	1.30
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(นโยบายการเงิน)	เท่า	0.20	0.18	0.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	63.73	164.54	39.86
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น(ภาระผูกพัน)	เท่า	0.74	0.92	0.89
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	0.34	0.59	0.41

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บมจ.อี.ที.ซี.อินดัสตรีส์ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 247.51 ล้านบาท (2557: จำนวน 238.42 ล้านบาท รายได้รวมเพิ่มขึ้น จำนวน 9.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 3.81 ของยอดขาย เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 8.37 ล้านบาท ประมาณการรับคืนสินค้าลดลง จำนวน 1.18 ล้านบาท รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.72 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายในช่วง 3 เดือนที่ผ่านมาลูกค้ามีความต้องการซื้อสินค้าเพิ่มมากขึ้นเพราะเป็นช่วงเทศกาลขายสินค้า

ต้นทุนขายสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 163.94 ล้านบาท (2557 : จำนวน 166.10 ล้านบาท) ต้นทุนขายลดลงจำนวน 2.16 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 32.73 (2557 :ร้อยละ 29.42) ต้นทุนลดลง เนื่องจากวัตถุดิบใช้ไปในการผลิตลดลงจำนวน 2.47 ล้านบาท, สำรองสินค้าลดราคาลดลง 4.45 ล้านบาท , การตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพเพิ่มขึ้นจำนวน 1.65 ล้านบาท , ผลขาดทุนจากการทำลายสินค้าเพื่อใช้ประโยชน์ทางด้านภาษี เพิ่มขึ้น จำนวน 2.25 ล้านบาท เงินเดือนสวัสดิการและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เพิ่มขึ้น จำนวน 0.86 ล้านบาท รวมต้นทุนลดลงทั้งสิ้น 2.16 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 31.28 ล้านบาท (2557: จำนวน 33.66 ล้านบาท) ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจำนวน 2.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.07 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายลดลง 1.80 เงินเดือน สวัสดิการและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ลดลงจำนวน 0.58 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 28.60 ล้านบาท(2557:จำนวน 33.02 ล้านบาท) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลง จำนวน 4.42 ล้านบาท เป็นการปรับประเภทรายการผลขาดทุนจากการทำลายสินค้าลดลงจากปีก่อน จำนวน 3.59 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นลดลง จำนวน 0.83 ล้านบาท

ดังนั้นบริษัท ดี.ที.ซี.อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 กำไรสุทธิจำนวน 17.71 ล้านบาท (2557: กำไรสุทธิจำนวน 3.39 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น จำนวน 14.32 ล้านบาท

กำไรสุทธิต่อหุ้นสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 กำไรสุทธิต่อหุ้นจำนวน 1.77 บาท (2557: กำไรสุทธิต่อหุ้นจำนวน 0.34 บาท กำไรสุทธิต่อหุ้นเพิ่มขึ้น 1.43 บาท

15. การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

- อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ปี 2558 เท่ากับ 2.65 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 3.76 เท่า ลดลง 1.11 เท่า บริษัทฯ มีสภาพคล่องปานกลาง

- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ปี 2558 เท่ากับ 5.26 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 6.90 เท่า ลดลง 1.65 เท่า

- อัตราส่วนสภาพคล่องของกระแสเงินสดปี 2558 เท่ากับ 0.65 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 0.82 เท่า ลดลง 0.17 เท่า

- อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ปี 2558 เท่ากับ 4.57 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 4.06 เท่า เพิ่มขึ้น 0.51 เท่า

- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ปี 2558 จำนวน 79 วัน ปี 2557 จำนวน 89 วันระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ลดลง 10 วัน

- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ปี 2558 เท่ากับ 2.94 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 2.39 เท่า เพิ่มขึ้น 0.56 เท่า เนื่องจาก ปี 2558 มีการทำลายสินค้าเสื่อมสภาพ เพื่อใช้ประโยชน์ทางภาษีและเพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บสินค้าคงคลัง

- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยปี 2558 เท่ากับ 32 วัน ปี 2557 เท่ากับ 48 วัน ลดลง 16 วัน มีการระบายสินค้าได้ดีมากขึ้น

- อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้ ปี 2558 เท่ากับ 6.68 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 6.48 เท่า เพิ่มขึ้น 0.21 เท่า เนื่องจากมีการควบคุมและการจัดการในการสั่งซื้อให้สอดคล้องกับการผลิตได้ดีขึ้น

- ระยะเวลาชำระหนี้ ปี 2558 เท่ากับ 54 วัน ปี 2557 เท่ากับ 56 วัน ลดลง 2 วัน ทำให้สามารถนำเงินสดไปหมุนเวียนในกิจการได้ดีขึ้น เป็นการบริหารการชะลอการจ่ายเงินสดออกได้ดีขึ้นเล็กน้อย

- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Cash Cycle) ปี 2558 เท่ากับ 147 วัน ปี 2557 เท่ากับ 184 วัน ลดลง 37 วัน เนื่องจากการรับวางบิลของลูกค้าไม่ตรงกันในแต่ละบริษัท จึงทำให้การจัดเก็บหนี้ยังไม่สม่ำเสมอเท่าที่ควร

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

- อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2558 เท่ากับ 0.33 % ปี 2557 เท่ากับ 0.29 % เพิ่มขึ้น 0.03 % มีความสามารถทำกำไรได้ดียิ่งขึ้นจะเห็นได้จากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ลูกค้านี้มีความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้น

- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ปี 2558 เท่ากับ 0.07 % ปี 2557 เท่ากับ 0.01 % เพิ่มขึ้น 0.06 % เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นเพราะลูกค้ามีความต้องการสินค้าเพิ่มขึ้น

- อัตรากำไรอื่น ปี 2558 เท่ากับ 0.09 % ปี 2557 เท่ากับ 0.02 % เพิ่มขึ้น 0.07%

- อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร ปี 2558 เท่ากับ 1.94 % ปี 2557 เท่ากับ 8.08 % ลดลง 6.13 % กิจการสามารถนำเงินสดทำกำไรในกิจการได้ลดลง

- อัตรากำไรสุทธิ ปี 2558 เท่ากับ 0.07 % ปี 2557 เท่ากับ 0.01 % เพิ่มขึ้น 0.06 %

- อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2558 เท่ากับ 0.06 % ปี 2557 เท่ากับ 0.01 % เพิ่มขึ้น 0.05 %

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม ปี 2558 เท่ากับ 0.03 % ปี 2557 เท่ากับ 0.01 % เพิ่มขึ้น 0.02% เนื่องจากทรัพย์สินยังอยู่ในรูปของอาคารระหว่างก่อสร้าง ยังไม่มีรายได้เข้ามาหมุนเวียนในกิจการ

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ปี 2558 เท่ากับ 0.15 % ปี 2557 เท่ากับ 0.10% เพิ่มขึ้น 0.05% เนื่องจากการปรับปรุงราคาเสื่อมราคาตามมาตรฐานบัญชีใหม่ ทำให้อายุการใช้งานของทรัพย์สินที่ประเมินราคาใหม่ มีอายุการใช้งานที่ยาวขึ้น ค่าเสื่อมราคาจึงลดลง

- อัตราหมุนของสินทรัพย์ ปี 2558 เท่ากับ 0.46 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 2.14 เท่า ลดลง 1.68 เท่า

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2558 เท่ากับ 0.20 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 0.18 เท่า เพิ่มขึ้น 0.02 เท่า เนื่องจากมีการใช้เครดิตในการจ่ายชำระหนี้ในส่วนองงานระหว่างก่อสร้างอาคารพาณิชย์
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยปี 2558 เท่ากับ 63.73 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 164.54 เท่า กิจการสามารถนำเงินสดเข้ามาหมุนเวียนใช้ในกิจการได้ลดลง เนื่องจากการจ่ายเงินในการซื้อวัสดุก่อสร้างอาคารพาณิชย์ในงวดเพิ่มขึ้น
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2558 เท่ากับ 0.74 เท่า ปี 2557 เท่ากับ 0.92 เท่า ลดลง 0.18 เท่า
- อัตราการจ่ายเงินปันผล ปี 2558 เท่ากับ 0.34 % ปี 2557 เท่ากับ 0.59 % ลดลง 0.25 %