

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานกิจการ**13. ข้อมูลทางการเงิน**

สรุปงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 31 มีนาคม 2563 และ 31 มีนาคม 2562 ปรากฏดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2564	2563	2562
งบแสดงฐานะการเงิน			
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	950.54	577.00	926.77
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	1,129.16	650.28	675.60
สินค้าคงเหลือ	3,459.05	2,515.33	3,188.35
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	75.19	127.58	141.09
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,613.94	3,870.19	4,931.81
เงินลงทุน	-	-	1.20
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	206.64	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	2,593.75	2,921.54	3,179.78
สินทรัพย์ไม่ใช้งานเพื่อรอการขาย - สุทธิ	343.00	460.00	460.00
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	670.01	-	-
ค่าความนิยม - สุทธิ	3,456.01	3,456.01	3,456.01
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	17.70	43.29	21.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	99.43	112.57	99.63
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,386.54	6,993.41	7,218.52
รวมสินทรัพย์	13,000.48	10,863.60	12,150.33
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	441.39	461.73	1,720.43
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,590.83	883.13	1,109.56
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - สุทธิ	38.57	1.13	1.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25.17	61.56	1.44
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36.27	15.77	23.26
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,132.23	1,423.32	2,855.78
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	656.31	39.65	40.78
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	1.92		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	329.09	340.67	217.16
ประมาณการหนี้สินค่ารั้งถอน	0.41	1.07	1.07
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	987.73	381.39	259.01
รวมหนี้สิน	3,119.96	1,804.71	3,114.79

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2564	2563	2562
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)			
ทุนจดทะเบียน	8,421.54	8,421.54	8,421.54
ทุนชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ	8,421.54	8,421.54	8,421.54
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	3,388.83	3,388.83	3,388.83
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	1.06
สำรองตามกฎหมาย	373.78	372.57	369.09
กำไร(ขาดทุน)สะสม	(2,454.96)	(3,108.99)	(3,130.72)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	165.31	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(13.98)	(15.06)	(14.26)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	9,880.52	9,058.89	9,035.54
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	13,000.48	10,863.60	12,150.33
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ			
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	22,016.90	20,124.73	22,222.36
ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	(20,532.58)	(19,378.92)	(21,619.55)
กำไรขั้นต้น	1,484.32	745.81	602.81
รายได้อื่น	119.04	108.81	81.92
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(754.98)	(691.80)	(753.05)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(117.00)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(43.04)	(52.23)	(79.43)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	688.34	110.59	(147.75)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(56.73)	(63.49)	(41.13)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	631.61	47.10	(188.88)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุน			
ด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	60.48		

การวัดมูลค่าใหม่ของการระงับผลประโยชน์หลังออกจากรายการ	29.98	(26.04)	(1.01)
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่			
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(17.37)	3.36	0.32
รวมรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยัง			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	73.09	(22.68)	(0.69)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2564	2563	2562
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)			
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(1.20)	(2.30)
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่			
ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	0.14	0.46
รวมรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยัง			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	(1.06)	(1.84)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สรุติจากภาษี	73.09	(23.74)	(2.53)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	704.70	23.36	(191.41)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	630.55	47.88	(188.18)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.06	(0.78)	(0.70)
	631.61	47.10	(188.88)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	703.62	24.16	(190.71)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.08	(0.78)	(0.70)
	704.70	23.36	(191.41)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	0.07	0.01	(0.02)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 31 มีนาคม 2563 และ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : ล้านบาท)

	2564	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	688.34	110.59	(147.75)
รายการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงาน			
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(11.57)	(1.13)	(0.07)
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(28.80)	(14.40)	-
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	511.82	492.09	518.53
(กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(0.14)	0.01	35.11
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	43.47	109.82	25.36
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1.46	1.92	1.56
ดอกเบี้ยรับ	(2.96)	(4.26)	(2.68)
ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายทางการเงิน	43.04	52.23	79.43
กลับรายการการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(5.47)	-	-
กำไรจากการปรับปรุงรายการหนี้สินตามสัญญาเช่า	(0.28)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(0.13)	-
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	(0.04)	(0.39)	(0.44)
ประมาณการหนี้สินสำหรับเงินเพิ่ม	16.29	-	-
ขาดทุนจากการลดลงของรายการสินทรัพย์ไม่ใช้งานเพื่อรอการขาย	117.00	-	-
ตัดจำหน่ายหนี้สินจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	(6.07)
	1,372.16	746.35	502.98
 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(470.74)	28.19	549.01
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	(975.50)	636.45	254.67

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	66.44	14.25	(76.47)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	674.38	(178.67)	(313.31)
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.21	(7.49)	(8.37)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจ่าย	24.74	(11.95)	(12.37)
จ่ายภาษีเงินได้	(113.12)	(34.94)	(101.59)
จ่ายดอกเบี้ย	(45.79)	(53.65)	(74.50)
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	487.30	1,138.54	720.05

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 31 มีนาคม 2563 และ 31 มีนาคม 2562

(หน่วย : ล้านบาท)

	2564	2563	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	28.80	14.40	-
รับดอกเบี้ย	3.13	4.67	2.50
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0.03	0.40	0.48
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	0.13	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(90.37)	(245.49)	(258.20)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(58.41)	(225.89)	(255.22)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(20.33)	(1,258.71)	(53.91)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
จ่ายคืนเงินต้นของสัญญาเช่า	(35.02)	(3.71)	(3.74)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(55.35)	(1,262.42)	(57.65)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	373.54	(349.77)	407.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	577.00	926.77	519.59
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	950.54	577.00	926.77

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2564	2563	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.63	2.72	1.73
2. อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)	0.96	0.85	0.55
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์			
3. อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (ครั้ง)	8.03	6.63	6.87
4. อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (ครั้ง)	1.86	1.76	1.80
5. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (ครั้ง)	25.34	31.53	23.81
6. ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	14.40	11.58	15.33
7. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (ครั้ง)	6.87	6.80	6.49
อัตราส่วนการบริหารหนี้สิน			
8. อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (%)	24.00	16.61	25.64
9. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.32	0.20	0.34
อัตราส่วนความสามารถในการชำระต้นทุนทางการเงิน			
10.(เท่า)	31.54	13.77	5.63
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร			
11. อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.85	0.24	(0.84)
12. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	5.28	0.42	(1.52)
13. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	6.65	0.53	(2.06)
14. อัตรากำไรขั้นต้น (%)	6.74	3.71	2.71
15. อัตราผลตอบแทนจากการดำเนินงาน (%)	3.30	0.80	(0.31)

- อัตราส่วนสภาพคล่อง : สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน
- อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว : [เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด + เงินลงทุนชั่วคราว + ลูกหนี้การค้า (เฉลี่ย)] / หนี้สินหมุนเวียน
- อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร: รายได้รวม / ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (เฉลี่ย) (รายได้รวม : รายได้จากการขาย + รายได้อื่น) (ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ : ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ + สินทรัพย์ไม่มีตัวตน)
- อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม : รายได้รวม / รวมสินทรัพย์ (เฉลี่ย)
- อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า : รายได้จากการขาย / ลูกหนี้การค้า (เฉลี่ย)
- ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย : 360 วัน / อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ : ต้นทุนขาย / สินค้าคงเหลือ (เฉลี่ย)
- อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม : รวมหนี้สิน / รวมสินทรัพย์

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น : รวมหนี้สิน / รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่
- อัตราส่วนความสามารถในการชำระต้นทุนทางการเงิน : กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจำหน่ายและรายการปรับปรุงอื่น / ต้นทุนทางการเงิน
- อัตรากำไรสุทธิ : กำไร (ขาดทุน) สุทธิ / รายได้รวม
- อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม : กำไร (ขาดทุน) สุทธิ / รวมสินทรัพย์(เฉลี่ย)
- อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น : กำไร (ขาดทุน) สุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (เฉลี่ย)
- อัตรากำไรขั้นต้น : [รายได้จากการขาย - ต้นทุนสินค้าขาย] / รายได้จากการขาย
- อัตราผลตอบแทนจากการดำเนินงาน : กำไรจากการดำเนินงาน / รายได้รวม

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน

สำหรับรอบปีการเงิน 2563-2564 (รอบปีการเงิน 2564) บริษัทมีปริมาณการขาย 1.303 ล้านตัน เทียบกับ 1.201 ล้านตันในปีก่อน สำหรับปริมาณการขายในปีที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศที่ดีขึ้น ทั้งเหล็กเส้น เหล็กหลอดเกรดพิเศษ ซึ่งส่วนหนึ่งชดเชยกับการส่งออกที่ลดลง รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้องในปีเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากอุปสงค์ในประเทศที่ดีขึ้น บริษัทมี EBITDA ในรอบปีการเงินนี้ 1,357 ล้านบาท และกำไรก่อนภาษีเงินได้ในรอบปีการเงินนี้จำนวน 688 ล้านบาท เทียบกับ EBITDA 719 ล้านบาท และกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 111 ล้านบาทในปีก่อน

การวิเคราะห์รายการหลักของงบการเงินดังแสดงด้านล่าง:

1) รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้องและรายได้อื่น

	หน่วย : ล้านบาท		
	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	22,017	20,125	9%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน-สุทธิ	20	2	900%
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	29	14	107%
ดอกเบี้ยรับ	3	4	(25%)
เงินชดเชยความเสียหายจากบริษัทประกันภัย	50	69	(28%)
อื่นๆ	17	20	(15%)
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้องและรายได้อื่น	22,136	20,234	(9%)

2) ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้อง

	หน่วย : ล้านบาท		
	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	20,533	19,379	6%

ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เนื่องจากปริมาณการขายสินค้าเพิ่มขึ้น ราคาเศษเหล็กเพิ่มขึ้นและต้นทุนการแปลงสภาพที่ลดลง สาเหตุจากการลดลงของราคาวัตถุดิบ ราคาแท่งถ่านอิเล็คโทรด และราคาก๊าซธรรมชาติ

3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	755	692	9%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุจากค่าใช้จ่ายเครื่องหมายการค้า TATA ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องมาจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่สูงขึ้น เบี้ยปรับและเงินเพิ่มที่ถูกประเมินโดยสรรพากร และค่าใช้จ่ายการนำระบบ SAP ไปใช้เพื่อโครงการ One Company

4) ต้นทุนทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนทางการเงิน	43	52	(17%)

ต้นทุนทางการเงินลดลง เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุจากดอกเบี้ยในการใช้ประโยชน์ของวงเงินกู้ซื้อ สาธารณูปโภค, วัตถุดิบอื่นๆ และเศษเหล็กลดลง เนื่องจากการซื้อเหล็กแท่งนำเข้าผ่านการทำ LC และการวางแผนหยุดซ่อมแซมของส่วนเหล็กแท่งที่โรงงาน NTS ในไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งส่วนหนึ่งชดเชยกับดอกเบี้ยของสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการนำมามาตรฐานการงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติ

5) กำไรก่อนภาษีเงินได้

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
กำไรก่อนภาษีเงินได้	688	111	520%

กำไรก่อนภาษีเงินได้ของรอบปีการเงิน 2564 สูงกว่ารอบปีการเงิน 2563 เนื่องมาจากต้นทุนการแปลงสภาพที่ลดลงจากราคาแท่งถ่านอิเล็คโทรดและราคาก๊าซธรรมชาติ ปริมาณการขายจากเหล็กถนัดเกรดพิเศษและเหล็กเส้นก่อสร้างในประเทศที่เพิ่มขึ้น รายการค่าใช้จ่ายพิเศษจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมายแรงงานเกี่ยวกับค่าชดเชยซึ่งไม่ปรากฏในปัจจุบัน ส่วนหนึ่งชดเชยกับผลขาดทุนจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าทรัพย์สินไม่ใช้งานที่ถือไว้เพื่อรอการขาย

6) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	57	63	(10%)

เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2564 TSMT ได้ทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมดกับ SISCO และ SCSC ตามลำดับ ซึ่ง TSMT มีรายการขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ ส่งผลให้ภาษีเงินได้ลดลงในปีปัจจุบัน

7) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	951	577	65%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 374 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน การเปลี่ยนแปลงนี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 487 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน 1,372 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 885 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ ในส่วนของกิจกรรมลงทุน บริษัทได้ใช้กระแสเงินสดสุทธิจำนวน 58 ล้านบาท เพื่อลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์ถาวร และกระแสเงินสดสุทธิจำนวน 55 ล้านบาทใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินจำนวน 35 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 20 ล้านบาท

8) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	1,129	650	74%

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จากยอดขายสินค้าในประเทศที่เพิ่มขึ้นและการส่งออกไปยังประเทศอินเดียในช่วงเดือนมีนาคม 2564

ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีอย่างง่าย ตาม TFRS 9 ในการรับรู้การด้อยค่าของลูกหนี้การค้า ตามประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตคาดว่าจะเกิดขึ้น ตลอดอายุลูกหนี้การค้าตั้งแต่วันที่เริ่มรับรู้ลูกหนี้การค้าอัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจาก ประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อ การจ่ายชำระของลูกหนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่ อาจเกิดขึ้น 79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.66 ของยอดลูกหนี้การค้าทั้งหมด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 มี ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.89 ของยอดลูกหนี้การค้าทั้งหมด

9) สินค้าคงเหลือ – สุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	3,359	2,515	38%

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน หลักๆเป็นสินค้าสำเร็จรูปเพื่อรองรับความต้องการของตลาดในช่วง ที่โรงงานจะหยุดซ่อมแซมตามแผนในไตรมาส 1 ปี 2565

10) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	207	-	N/A

ณ วันที่ 1 เมษายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการงานทางการเงินฉบับที่ 9 มาถือปฏิบัติ และจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งแสดงด้วยราคาทุน เป็นเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วย FVOCI

11) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,594	2,922	(11%)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ลดลงจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี ซึ่งส่วนหนึ่งชดเชยกับการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในสินทรัพย์ 130 ล้านบาทในระหว่างปี

12) สินทรัพย์สิทธิการใช้

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์สิทธิการใช้	670	-	N/A

ณ วันที่ 1 เมษายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการงานทางการเงินที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าฉบับใหม่ มาถือปฏิบัติ (ฉบับที่ 16) ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยในฐานะผู้เช่ารับรู้สัญญาเช่าเกือบทั้งหมดในงบแสดงฐานะการเงินโดยไม่ต้องจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงินอีกต่อไป บริษัทและบริษัทย่อยต้องรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า เว้นแต่เป็นสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

13) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	99	113	(12%)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง เกิดจากภาษีเงินได้นิติบุคคลรอขอคืนของ TSTH ซึ่งถูกประเมินจากกรมสรรพากรและส่งผลให้มีภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น

14) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	441	462	(5%)

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลดลง เป็นผลจากการใช้ประโยชน์ของวงเงินกู้ซื้อ สาธารณูปโภคและวัตถุดิบอื่น ๆ ลดลง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับการบริหารเงินทุนหมุนเวียนอื่นมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ BIBOR+2 ต่อปี (2563 : อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.97 ต่อปี และ BIBOR+2.1 ต่อปี) และมีกำหนดชำระคืน ระหว่างวันที่ 2 เมษายน 2564 ถึงวันที่ 17 พฤษภาคม 2564 (2562 : ระหว่างวันที่ 1 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 มิถุนายน 2563)

15) หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ

หน่วย:ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	695	41	1,595%

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า มาถือปฏิบัติ โดยการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าสำหรับสัญญาเช่าที่ได้เคยถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17 (TAS 17) เรื่อง สัญญาเช่า ส่งผลให้ต้องรับรู้สัญญาเช่าเกือบทั้งหมดในงบแสดงฐานะการเงิน โดยไม่ต้องจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาเช่าการเงินอีกต่อไป บริษัทและบริษัทย่อยต้องรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า เว้นแต่เป็นสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ

16) ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

หน่วย:ล้านบาท

	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	329	341	(4%)

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลงสาเหตุหลักเนื่องมาจากการจ่ายเงินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่สูงขึ้นไปแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน**ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.32 เท่า ซึ่งดีขึ้นจาก 0.20 เท่า ในปี 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น 9,880 ล้านบาท เป็นทุนชำระแล้วของหุ้นสามัญและส่วนเกินมูลค่าหุ้นรวม 11,810 ล้านบาท โดยมีขาดทุนสะสม (2,455) ล้านบาท, สำรองตามกฎหมาย 374 ล้านบาท องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น 165 ล้านบาท และ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (14) ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,120 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 2,132 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 988 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 68 และร้อยละ 32 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ทั้งนี้ หนี้สินหมุนเวียนประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 441 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 1,591 ล้านบาท, หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี 39 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น 61 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่า 656 ล้านบาท, ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 329 ล้านบาท, หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 2 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินค่ารั่วถอน 1 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

ในปี 2564 อัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.63 เท่า ซึ่งลดลงจาก 2.72 เท่า ในปีก่อน และอัตราส่วนความสามารถในการชำระต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 31.54 เท่า ซึ่งดีขึ้นจาก 13.77 เท่า ในปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 6.74 ซึ่งดีขึ้นร้อยละ 3.03 เมื่อเทียบกับปีก่อน อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.85 ซึ่งดีขึ้นร้อยละ 2.61 เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 6.65 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 5.28 ซึ่งดีขึ้นร้อยละ 6.12 และร้อยละ 4.86 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อน

ภาระหนี้และภาระค้ำประกันที่เกี่ยวข้องอาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีภาระผูกพัน ดังนี้

1. บริษัทย่อยมีเลตเตอร์ออฟเครดิต (L/C) ที่เปิดแล้วแต่ยังไม่เข้าเงื่อนไขการเป็นหนี้สิน 385 ล้านบาท
2. หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินแก่กรมสรรพากร การไฟฟ้าฝ่ายผลิต การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค การนิคมอุตสาหกรรมและ Bureau of Indian Standards จำนวน 404 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติ
3. บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเกี่ยวกับการซื้อเครื่องจักร และอุปกรณ์รวม 35 ล้านบาท
4. บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงาน (รวมค่าบริการ) 9 ล้านบาท

ปัจจัยอื่นที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ปรากฏตามความเสี่ยงที่ระบุในหัวข้อความเสี่ยงของธุรกิจ และตามหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ข้อ 7 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน