

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบทางการเงินของบริษัท ไทยสตีลเคเบิล จำกัด (มหาชน) และข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังอย่างดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยงบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในการตรวจสอบนั้นทางคณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

ในการนี้บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เจ้าหน้าที่หรือลูกจ้างบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายในและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ซึ่งปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินของบริษัทประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 มีความเชื่อถือได้ โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง



(นายสิริศ พัฒนเมลิ้อง)
กรรมการผู้จัดการ



(นายสรริญ จูฟางกูร)
ประธานกรรมการ

13.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินของบริษัทปี 2556 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สหการสอบบัญชี จำกัด และ ปี 2557-2558 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นและรายงานการตรวจสอบดังนี้

งบการเงินปี 2556 ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
 งบการเงินปี 2557 ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
 งบการเงินปี 2558 ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

13.3 งบการเงิน

งบกำไรขาดทุน	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	3,656	100	2,732	100	2,828	100
ต้นทุนขาย	2,941	79	2,231	82	2,321	82
กำไรขั้นต้น	715	21	501	18	507	18
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	484	13	388	14	383	14
รายได้อื่น	123	2	28	1	37	1
กำไรจากการดำเนินงาน	354	10	141	5	161	6
ดอกเบี้ยจ่าย	11	0	15	1	16	1
ภาษีเงินได้	9	0	0	0	1	0
กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลัก	6	0	0	0	0	0
คณิตศาสตร์ประกันภัย***						
กำไรสุทธิสำหรับงวด	328	9	126	5	144	5

*** ผลต่างจากการคำนวณผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของปี 2556 – 2558 จากการประมาณการและเกิดขึ้นจริง

งบดุล	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	213	8	413	15	648	23
เงินลงทุนชั่วคราว	0	0	0	0	0	0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30	1	25	1	40	1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - ทั่วไป	586	22	467	17	439	16
สินค้าคงเหลือ	426	16	320	12	243	9
อื่น ๆ	7	0	6	0	7	0
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,262	48	1,231	46	1,377	49
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	26	1	26	1	26	1
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	1,297	50	1,383	51	1,342	48
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	31	0	61	2	45	2
รวมสินทรัพย์	2,616	100	2,701	100	2,790	100
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	100	4	400	15	500	18
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	88	3	73	3	74	3
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	354	14	286	11	294	11
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์	21	1	15	1	15	1
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์ที่กำหนดชำระภายใน 1 ปี	7	0	5	0	5	0
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	75	3	19	1	0	0
เจ้าหนี้อื่น	31	1	44	2	38	1
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	153	6	110	4	130	5
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21	1	8	0	18	1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	851	32	960	36	1,074	38
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	32	1	36	1	38	1
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์	5	0	2	0	11	0
เงินกู้ยืมระยะยาว	19	1	0	0	0	0
ประมาณการหนี้สิน	18	1	16	1	17	1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0	0	0	0	0	0
รวมหนี้สิน	925	35	54	2	66	2

งบดุล (ต่อ)	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่า						
- หุ้นสามัญ 259,800,000 หุ้น (มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	260	10	260	10	260	9
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นสามัญ						
ส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	465	18	465	17	465	17
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว						
- สรรองตามกฎหมาย	27	1	27	1	27	1
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	945	36	934	35	934	32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(6)	0	0	0	0	0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,691	64	1,687	62	1,650	59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,616	100	2,701	100	2,790	100

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	344	127	146
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์	100	118	138
ค่าเสื่อมราคาสงหาริมทรัพย์	2	2	2
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	10	10
หนี้สงสัยจะสูญ	39	1	2
(กำไร)/ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(10)	(1.5)	(5)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์	0.06	0.5	1
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6	4	5
ประมาณการหนี้สิน	12	6	1
(กำไร)/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(0.4)	(1)	(1)
ดอกเบี้ยรับ	(0.8)	(1)	(1)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10	15	16

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
	510	279	314
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	9	123	14
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	1	103	76
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8	(0.5)	(0.5)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	-	(29)	(31)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	69	(69)	3
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์	0	0	-1
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-99	(43)	(20.5)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	-0.1	(0.5)	(1.5)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(12)	3	4.5
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในประมาณการหนี้สิน	(1)	(2)	1.5
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นๆ	0	(9)	(3)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	483	356	399.5
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1	0	0
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(11)	(15)	(16)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(3)	(12)	(1.5)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/(ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	470	329	382
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	0	0	0
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(287)	(222)	(62)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5)	(0.5)	(4)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	23	4.5	26
ดอกเบี้ยรับ	1	1	1
เงินสดสุทธิได้มาจาก/(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(268)	(217)	(39)

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	0	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	0
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะยาว	(15)	(75)	(19)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	100	300	100
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ซื้อสินทรัพย์	(7)	(8)	(7)
เงินสดจ่ายปันผล	(208)	(130)	(182)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(130)	87	(108)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	72	200	235
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	141	213	413
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นงวด	213	413	648

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.3	0.3	0.4
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6	5	5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	66	77	67
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	7	7	8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	52	51	44
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6	6	6
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	65	59	57
Cash Cycle	วัน	77	70	54

อัตราส่วนทางการเงิน (ต่อ)		ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	21	18	18
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	10	5	6
อัตรากำไรอื่น	%	2	1	1
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	%	1	2	2
อัตรากำไรสุทธิ	%	9	5	5
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	19	7	9
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	13	5	5
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	33	19	22
อัตราการลงทุนของสินทรัพย์	เท่า	2	1	1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.55	0.60	0.69
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	44	23	25
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	0.80	1.65	2.12
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	63	103	126

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	2556 ณ 30 ก.ย. 56	2557 ณ 30 ก.ย. 57	2558 ณ 30 ก.ย. 58
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,262.04	1,231.86	1,377.64
สินทรัพย์รวม	2,615.87	2,700.94	2,790.53
หนี้สินหมุนเวียน	849.47	959.18	1,074.22
หนี้สินรวม	924.72	1,013.54	1,140.55
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,691.15	1,687.40	1,649.99

อัตราส่วน	2556 (1 ต.ค. 55 - 30 ก.ย. 56)	2557 (1 ต.ค. 56 - 30 ก.ย. 57)	2558 (1 ต.ค. 57 - 30 ก.ย. 58)
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	19.54%	18.32%	17.92%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	19.39%	7.48%	8.75%
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.49	1.28	1.28
อัตราส่วนหนี้ต่อทุน	0.55	0.60	0.69

อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Ratio) ของปี 2558 ต่ำกว่าปี 2557 เนื่องจากต้นทุนขายเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่า ยอดขาย

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ของปี 2558 สูงกว่าปี 2557 เนื่องจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เทียบเท่าปี 2557

อัตราหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) ในปี 2558 เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน เนื่องจากบริษัททำการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท	2556 (1 ต.ค. 55 - 30 ก.ย. 56)	% ต่อ ยอด ขาย	2557 (1 ต.ค. 56 - 30 ก.ย. 57)	% ต่อ ยอด ขาย	2558 (1 ต.ค. 57 - 30 ก.ย. 58)	% ต่อ ยอด ขาย
รายได้จากการขาย	3,655.87	100.00%	2,731.86	100.00%	2,828.12	100.00%
ต้นทุนขาย	-2,941.50	-80.46%	-2,231.35	-81.68%	-2,321.21	-82.08%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-361.22	-9.88%	-359.33	-13.15%	-345.11	-12.20%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-9.70	-0.27%	-14.56	-0.53%	-16.00	-0.57%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-9.42	-0.26%	-0.47	-0.02%	-1.36	-0.05%
กำไร (ขาดทุน) จากการ เปลี่ยนแปลงประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-6.11	-0.17%	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ	327.92	8.97%	126.15	4.62%	144.44	5.11%

บริษัทได้ทำการปรับปรุงการผลิตและพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด ส่งผลให้บริษัทมีรายได้และผลประกอบการดีขึ้นในปี 2558 และประเมินว่าเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยน่าจะฟื้นตัว และเติบโตได้มากขึ้นในปี 2559

รายได้จากการขายในปี 2558 เท่ากับ 2,828.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 96.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.52% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน อันเนื่องมาจากปริมาณการสั่งซื้อเพิ่มขึ้นจากตลาดทดแทนที่ยังคงมีความต้องการชิ้นส่วนอย่างต่อเนื่องและรวมถึงตลาดส่งออก

กำไรสุทธิของปี 2558 เท่ากับ 144.44 ล้านบาทสูงกว่าปี 2557 ที่มีกำไรสุทธิ 126.15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 14.50% เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

อ้างอิงการวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน ข้อ 14.1