

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบงบทางการเงินของบริษัท 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 2560 มีความเชื่อถือได้ โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง



(นายสิริศ พัฒนะเมลิ้อง)
กรรมการผู้จัดการ



(นายสรสรเสรีญ จุฬางกูร)
ประธานกรรมการ

13.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินของบริษัทปี 2558-2560 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สหการสอบบัญชี จำกัด และ ปี 2557-2558 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นและรายงานการตรวจสอบดังนี้

งบการเงินปี 2558 ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
 งบการเงินปี 2559 ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
 งบการเงินปี 2560 ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

13.3 งบการเงิน

งบกำไรขาดทุน	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	2,828	100	2,724	100	2,906	100
ต้นทุนขาย	2,321	82	2,252	83	2,385	82
กำไรขั้นต้น	507	18	472	17	521	18
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	383	14	343	13	350	12
รายได้อื่น	37	1	33	1	33	1
กำไรจากการดำเนินงาน	161	6	162	6	204	7
ดอกเบี้ยจ่าย	16	1	17	1	15	1
ภาษีเงินได้	1	0	8	0	13	0
กำไร(ขาดทุน)จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัย***	0	0	6	0	0	0
กำไรสุทธิสำหรับงวด	144	5	131	5	176	6

*** ผลต่างจากการคำนวณผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของปี 2558 – 2560 จากการประมาณการและเกิดขึ้นจริง

งบดุล	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	648	23	507	18	576	21
เงินลงทุนชั่วคราว	0	0	200	7	202	7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	40	1	42	2	35	1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - ทั่วไป	439	16	446	16	515	19
สินค้าคงเหลือ	243	9	236	9	211	7
อื่นๆ	7	0	9	0	26	1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,377	49	1,440	52	1,565	56
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	26	1	26	26	26	1
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	1,342	48	1,259	1,342	1,167	42
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	45	2	26	45	24	1
รวมสินทรัพย์	2,790	100	2,751	2,790	2,782	100
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	500	18	300	11	300	11
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	74	3	70	3	72	3
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น	294	11	315	12	351	13
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์	15	0	10	0	12	0
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	5	0	4	0	5	0
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0	0	65	2	65	2
เจ้าหนี้อื่น	38	1	35	1	33	1
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	130	5	121	5	131	5
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18	0	11	0	12	0
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,074	38	931	34	981	35
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	38	1	46	2	50	2
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์	11	0	9	0	6	0
เงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	113	4	48	2
ประมาณการหนี้สิน	17	1	13	0	12	0
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0	0	0	0	0	0
รวมหนี้สิน	66	2	181	7	116	4

งบดุล (ต่อ)	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่า						
- หุ้นสามัญ 259,800,000 หุ้น (มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	260	9	260	10	260	9
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นสามัญ						
ส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	465	17	465	17	465	17
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว						
- สรรองตามกฎหมาย	27	1	27	1	27	1
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	898	32	887	32	933	34
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0	0	0	0	0	0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,650	59	1,639	60	1,685	61
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,790	100	2,751	100	2,782	100

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	146	145	189
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์	138	146	140
ค่าเสื่อมราคาอสังหาริมทรัพย์	2	2	2
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10	8	8
หนี้สงสัยจะสูญ	2	(1)	0
(กำไร)/ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(5)	(5)	(1)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์	1	0	0
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5	11	5
ประมาณการหนี้สิน	1	(3)	0
(กำไร)/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1)	(1)	0
ดอกเบี้ยรับ	(1)	(1)	(4)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	16	17	15

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในทรัพย์สินและหนี้สิน	314	318	354
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	14	(7)	(60)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินค้าคงเหลือ	76	7	21
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0	(2)	(17)
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(31)	(15)	(13)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	3	17	31
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์	(1)	(4)	2
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	20	(9)	10
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	8	(5)	0
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในการระดมทุนผลประโยชน์พนักงาน	0	4	4
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในประมาณการหนี้สิน	2	(4)	(1)
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นๆ	(3)	(1)	(1)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	402	299	330
จ่ายสำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(2)	(9)	(1)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(16)	(17)	(15)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2)	(12)	(7)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	382	261	307
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	0	(200)	(2)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(62)	(44)	(43)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4)	(5)	(3)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	26	15	6
ดอกเบี้ยรับ	1	1	3
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(39)	(233)	(39)

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	0	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0	200	0
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะยาว	(19)	(21)	(65)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	100	(200)	0
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์	(7)	(5)	(4)
เงินสดจ่ายปันผล	(182)	(143)	(130)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(108)	(169)	(199)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	235	(141)	69
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	413	648	507
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นงวด	648	507	576

หน่วย : ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1	2	2
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.4	0.3	0.3
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5	6	6
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	62	65	69
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	8	9	11
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	วัน	38	38	32
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6	6	6
ระยะเวลารับหนี้	วัน	60	64	67
Cash Cycle	วัน	40	40	35

หน่วย : ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน (ต่อ)		ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	18	17	18
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	6	6	7
อัตรากำไรอื่น	%	1	1	1
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	2	2	2
อัตรากำไรสุทธิ	%	5	5	6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	9	8	10
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	5	5	6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	22	23	27
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.69	0.68	0.65
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	25	18	22
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.59	1.50	1.71
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	126	104	74

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	2558 ณ 30 ก.ย. 58	2559 ณ 30 ก.ย. 59	2560 ณ 30 ก.ย. 60
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,377.64	1,440.46	1,565.15
สินทรัพย์รวม	2,790.53	2,750.99	2,782.16
หนี้สินหมุนเวียน	1,074.22	931.59	981.33
หนี้สินรวม	1,140.54	1,112.39	1,097.45
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,649.99	1,638.60	1,684.71

อัตราส่วน	2558 (1 ต.ค. 57 - 30 ก.ย. 58)	2559 (1 ต.ค. 58 - 30 ก.ย. 59)	2560 (1 ต.ค. 59 - 30 ก.ย. 60)
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	17.92%	17.35%	17.93%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	8.75%	8.37%	10.45%
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.28	1.55	1.59
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	0.69	0.68	0.65

อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Ratio) ของปี 2560 สูงกว่าปี 2559 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายทางด้านต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) ของปี 2560 สูงกว่าปี 2559 เนื่องจากการกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) ของปี 2560 เพิ่มขึ้นกว่าปี 2559 เนื่องจากลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) ในปี 2560 ลดลงกว่าปีก่อน เนื่องจากบริษัทจ่ายคืนกู้ยืมเงินระยะยาวให้ ธนาคารพาณิชย์

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท	2558 (1 ต.ค. 57 - 30 ก.ย. 58)	% ต่อ ยอดขาย	2559 (1 ต.ค. 58 - 30 ก.ย. 59)	% ต่อ ยอดขาย	2560 (1 ต.ค. 59 - 30 ก.ย. 60)	% ต่อ ยอดขาย
รายได้จากการขาย	2,828.12	100.00%	2,724.17	100.00%	2,905.68	100.00%
รายได้อื่น	37.40	1.32%	32.57	1.20%	33.22	1.14%
ต้นทุนขาย	-2,321.21	-82.08%	-2,251.53	-82.65%	-2,384.78	-82.07%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-382.51	-13.53%	-343.31	-12.60%	-350.38	-12.06%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-16.00	-0.57%	-16.80	-0.62%	-15.31	-0.53%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-1.36	-0.05%	-7.90	-0.29%	-12.43	-0.43%
กำไรสำหรับงวด	144.44	5.11%	137.20	5.04%	176.00	6.06%
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	0.00	0.00%	-5.69	-0.21%	0.00	0.00%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ	144.44	5.11%	131.51	4.83%	176.00	6.06%

ปี 2560 เป็นอีกปีที่มีความท้าทายสูง แต่บริษัทสามารถเพิ่มรายได้จากการขายขึ้น 6.66% และทำกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 28.28% โดยเป็นผลมาจากการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น, เพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อรองรับกับโมเดลใหม่ของลูกค้า รวมถึงการควบคุมต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน

รายได้จากการขายในปี 2560 เท่ากับ 2,905.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 181.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 6.66% ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 133.25 ล้านบาท หรือ 5.92%, ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 7.07 ล้านบาทหรือ 2.06% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ภาคอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้น

ในปี 2560 บริษัทมีการลงทุนวิจัยและพัฒนาด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 10.58 ล้านบาท เพื่อเพิ่มศักยภาพในการผลิตและพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2560 เท่ากับ 176.00 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นกว่าปี 2559 เท่ากับ 44.49 ล้านบาท หรือคิดเป็น 33.83 เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายด้านต่าง ๆ และในปี 2559 มีผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการเรื่องผลประโยชน์พนักงาน ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เท่ากับ 5.69 ล้านบาท

ภาพรวมของเศรษฐกิจไทยยังเติบโตได้ไม่มากนัก ซึ่งปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวลงบางส่วน การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตาม นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะส่งผลดีต่อการฟื้นตัวของผู้บริโภคภายในประเทศและภาคอุตสาหกรรมต่าง ๆ รวมถึงอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนที่เป็นอุตสาหกรรมขนาดใหญ่และมีความสำคัญ ให้ปรับตัวดีขึ้นได้ในอนาคต

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

อ้างอิงการวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน ข้อ 14.1