

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบงบทางการเงินของบริษัท ไทยสตีลเคเบิล จำกัด (มหาชน) และข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังอย่างดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน โดยงบการเงินของบริษัทได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ในการตรวจสอบนั้นทางคณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนข้อมูลและเอกสารต่างๆ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีสามารถตรวจสอบและแสดงความคิดเห็นได้ตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยความเห็นของผู้สอบบัญชีได้ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

ในการนี้บริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เจ้าหน้าที่ หรือลูกจ้างบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน ระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ซึ่งปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินของบริษัทประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 มีความเชื่อถือได้ โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง



(นายสิริศ พัฒนะเมลิ้อง)
กรรมการผู้จัดการ



(นายสรสรเสรีญ จุฬางกูร)
ประธานกรรมการ

13.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินของบริษัทปี 2561-2563 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ บริษัท สหการสอบบัญชี จำกัด และ ปี 2557-2558 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นและรายงานการตรวจสอบดังนี้

งบการเงินปี 2561	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
งบการเงินปี 2562	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข
งบการเงินปี 2563	ณ วันที่ 30 กันยายน 2563	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

13.3 งบการเงิน

งบกำไรขาดทุน	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	3,107	100	3,046	100	2,024	100
ต้นทุนขาย	2,509	81	2,490	82	1,745	86
กำไรขั้นต้น	598	19	556	18	279	14
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	358	12	347	11	216	11
รายได้อื่น	33	1	26	1	24	1
กำไรจากการดำเนินงาน	273	9	234	8	87	4
ดอกเบี้ยจ่าย	10	0	1	0	1	0
ภาษีเงินได้	12	0	13	0	4	0
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย***	5	0	0	0	3	0
กำไรสุทธิสำหรับงวด	246	8	220	7	85	4

*** ผลต่างจากการคำนวณผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของปี 2561 - 2563 จากการประมาณการและเกิดขึ้นจริง

งบดุล	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	322	13	443	19	476	22
เงินลงทุนชั่วคราว	176	7	5	0	15	1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	41	2	32	1	17	0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - ทั่วไป	503	20	448	19	361	17
สินค้าคงเหลือ	246	10	191	14	148	7
อื่นๆ	30	1	38	2	20	1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,319	53	1,157	49	1,037	48
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	26	1	26	1	26	1
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	1,116	45	1,126	48	1,084	50
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	27	1	33	1	31	1
รวมสินทรัพย์	2,487	100	2,341	100	2,178	100
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0	0	0	0	100	5
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	84	3	74	3	54	2
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น	399	16	339	14	278	1
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์	11	0	10	0	6	0
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4	0	2	0	1	0
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	49	2	0	0	0	0
เจ้าหนี้อื่น	41	2	35	1	23	13
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	127	5	147	6	43	2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12	1	15	1	12	1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	727	29	622	27	517	24
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	54	0	67	3	47	2
เจ้าหนี้เข้าซื้อสินทรัพย์	2	0	1	0	0	0
เงินกู้ยืมระยะยาว	0	2	0	0	0	0
ประมาณการหนี้สิน	20	1	6	0	39	2
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0	0	0	0	1	0
รวมหนี้สิน	76	3	74	3	87	4

งบดุล (ต่อ)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเต็มมูลค่า						
- หุ้นสามัญ 259,800,000 หุ้น (มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	260	10	260	11	260	12
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นสามัญ						
ส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	465	19	465	20	465	21
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว						
- สรรองตามกฎหมาย	27	1	27	1	27	1
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	937	38	893	38	822	38
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-5	0	0	0	0	0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,684	68	1,644	70	1,574	72
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,487	100	2,341	100	2,178	100

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	263	233	87
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์	131	120	115
ค่าเสื่อมราคาอสังหาริมทรัพย์	2	2	2
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7	7	5
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	4	(2)	(6)
หนี้สงสัยจะสูญ	0	0	0
(กำไร)/ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(4)	(0)	(2)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์	0	0	0
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1	21	6
ประมาณการหนี้สิน	10	2	34
(กำไร)/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(1)	(1)	0
เงินปันผลรับ	(2)	(0)	0
ดอกเบี้ยรับ	(4)	(2)	(3)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10	1	1

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในทรัพย์สินและหนี้สิน	417	382	239
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	4	65	102
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินค้าคงเหลือ	(39)	57	49
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4)	(7)	17
(เพิ่มขึ้น) ลดลงในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(23)	(18)	(14)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	68	(76)	(201)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์	(1)	1	4
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(4)	19	0
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(8)	3	(2)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4	13	0
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในประมาณการหนี้สิน	9	(14)	0
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นๆ	(1)	(1)	1
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	414	431	195
จ่ายสำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(1)	(3)	(24)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(10)	(1)	(1)
			(3)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(10)	(13)	0
			(1)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	393	393	166
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	27	171	(10)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(75)	(127)	(75)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3)	(3)	(1)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	14	4	8
เงินปันผลรับ	2	0	0
ดอกเบี้ยรับ	5	2	3
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(30)	41	(75)

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	(300)	0	100
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	0
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะยาว	(65)	(49)	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	0	0	0
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่เข้าซื้อสินทรัพย์	(5)	(5)	(2)
เงินสดจ่ายปันผล	(247)	(260)	(156)
เงินสดสุทธิได้มาจาก/ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(617)	(313)	(58)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(254)	121	33
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	576	322	443
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	322	443	476

หน่วย : ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2	2	2
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.5	0.6	0.4
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6	6	5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	64	57	67
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	11	13	12
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	วัน	33	28	30
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6	6	5
ระยะเวลารับหนี้	วัน	66	60	70
Cash Cycle	วัน	32	24	28

หน่วย : ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน (ต่อ)		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	19	18	14
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	9	8	4
อัตรากำไรอื่น	%	1	1	1
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	%	1	2	6
อัตรากำไรสุทธิ	%	8	7	4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	15	13	5
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	10	9	4
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	34	31	22
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	เท่า	1	1	1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.48	0.42	0.38
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	41	203	105
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.19	1.67	0.38
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	98	118	189

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	2561 ณ 30 ก.ย. 61	2562 ณ 30 ก.ย. 62	2563 ณ 30 ก.ย. 63
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,318.63	1,156.72	1,037.25
สินทรัพย์รวม	2,487.48	2,340.53	2,117.80
หนี้สินหมุนเวียน	726.91	622.23	516.97
หนี้สินรวม	803.38	696.27	604.38
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,684.10	1,644.26	1,573.42

อัตราส่วน	2561 (1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61)	2562 (1 ต.ค. 61 - 30 ก.ย. 62)	2563 (1 ต.ค. 62 - 30 ก.ย. 63)
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	19.25%	18.27%	13.77%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	14.90%	13.38%	5.23%
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.81	1.86	2.01
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	0.48	0.42	0.38

อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (Gross Profit Ratio) ของปี 2563 ลดลง 4.50% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากรายได้จากการขายลดลงตามปริมาณการผลิตของอุตสาหกรรมยานยนต์ และต้นทุนคงที่บางส่วนไม่สามารถลดลงได้ตามสัดส่วนของยอดขายที่ลดลง

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) ลดลง 7.97% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากกำไรลดลง

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) ปี 2563 เพิ่มขึ้น 0.15 เท่า จากปีก่อน เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากการควบคุมการสั่งซื้อทุกรายการ

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) ปี 2563 ลดลง 0.04 เท่า จากปีก่อน เป็นผลดีจากการควบคุมค่าใช้จ่ายส่งผลให้อัตราส่วนของหนี้สินลดลง

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท	2561 (1 ต.ค. 60 - 30 ก.ย. 61)	% ต่อ ยอดขาย	2562 (1 ต.ค. 61 - 30 ก.ย. 62)	% ต่อ ยอดขาย	2563 (1 ต.ค. 62 - 30 ก.ย. 63)	% ต่อ ยอดขาย
รายได้จากการขาย	3,107.02	100.00%	3,045.97	100.00%	2,023.89	100.00%
รายได้อื่น	33.36	1.07%	25.58	0.84%	24.72	1.22%
ต้นทุนขาย	-2,509.02	-80.75%	-2,489.54	-81.73%	-1,745.22	-86.23%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-358.42	-11.54%	-347.60	-11.41%	-215.98	-10.67%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-9.82	-0.32%	-1.15	-0.04%	-0.83	-0.04%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-12.28	-0.40%	-13.18	-0.43%	-4.22	-0.21%
กำไรสำหรับงวด	250.85	8.07%	219.96	7.22%	82.36	4.07%
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-4.65	-0.15%	0.00	0.00%	2.69	0.13%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ	246.20	7.92%	219.96	7.22%	85.05	4.20%

รายได้จากการขายในปี 2563 เท่ากับ 2,023.89 ล้านบาท ลดลง 1,022.08 ล้านบาท หรือ 33.56% เกิดจากสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ประกอบกับการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (โควิด-19) ทำให้อุตสาหกรรมยานยนต์ลดปริมาณการผลิตลง

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2563 เท่ากับ 85.05 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2562 เท่ากับ 134.91 ล้านบาท หรือ 61.33% เป็นผลมาจากรายได้จากการขายที่ลดลงจำนวนมาก ในขณะที่ต้นทุนคงที่บางส่วนไม่สามารถลดลงได้ตามสัดส่วนของยอดขายที่ลดลง

สภาอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยหลังจากนี้คาดว่าจะฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (โควิด-19) จะคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับแผนการดำเนินการให้ทันต่อทุกสถานการณ์

แนวโน้มอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยหลังจากนี้คาดว่าจะฟื้นตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (โควิด-19) จะคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและปรับแผนการดำเนินการให้ทันต่อทุกสถานการณ์

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

อ้างอิงการวิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน ข้อ 14.1