

แนวทางการจัดทำแผนงานการตรวจสอบภายในตามความเสี่ยงทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

THE GUIDELINES OF FINANCIAL RISK-BASED AUDIT PLANNING OF THE DIAMOND BUILDING PRODUCTS PUBLIC COMPANY LIMITED

สามารถ วิริยะชาติยาภรณ์¹

¹บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การจัดการอุตสาหกรรม สถาบันเทคโนโลยีไทย-ญี่ปุ่น E-mail: mr.samart@yahoo.co.th

บทคัดย่อ

การศึกษานี้มีวัตถุประสงค์ เพื่อวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลา 3 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 แล้วนำเอาอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทฯ ในปี พ.ศ. 2556 มาเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) ของบริษัทมหาชนในอุตสาหกรรมเดียวกันในช่วงปีเดียวกัน อัตราส่วนทางการเงินใดของบริษัทฯ ต่ำกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ก็จะถือว่าอัตราส่วนทางการเงินนั้นมีความเสี่ยงทางการเงินอยู่ในระดับที่สูง กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับอัตราส่วนนั้นๆ จำเป็นต้องได้รับการตรวจสอบในลำดับก่อนหลังตามผลรวมคะแนนความเสี่ยงของแต่ละอัตรา ส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับแต่ละกิจกรรมการตรวจสอบจากมากไปหาน้อย และตามอัตรา กำลังของหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีอยู่อย่างจำกัดในขณะนั้น ผลการศึกษา พบว่า บริษัทฯ มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต่ำกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยของอุตสาหกรรมฯ ในเกือบทุกมิติ โดยเฉพาะในมิติของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ จึงเป็นผลให้มีการจัดทำแผนงานให้มีการตรวจสอบ ฝ่ายการตลาด ฝ่ายขาย ส่วนขายต่างประเทศ และส่วนขายโครงการเป็นลำดับแรกสุดเนื่องจากมีความเสี่ยงทางด้านอัตราส่วนทางการเงินอยู่ในระดับสูงเพื่อเร่งหาสาเหตุและแก้ไขสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ

คำสำคัญ : การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน, อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย, ระดับความเสี่ยง

Abstract

The objectives of this study are to analyze the financial ratios of the Diamond Building Products Public Company Limited during the three years from 2011 - 2013 and to compare with the average financial ratio (Peer Group) of public companies in the same industry in the year 2013. The business activities of the Company in connection with such the high-risk financial ratios are needed to monitor to find the root causes and improve the implementation of those activities more effectively. And as a result, could improve the inferior financial ratios related to those improved activities to be

comparable or superior to the industry average ratio in chronological order based on the risk level of each activity from the most to the least and by the limited time of internal audit. The study found that the Company's financial ratios are inferior to the industry's average ratios (Peer Group) in almost every dimension, especially in terms of liquidity ratios and in terms of profitability ratios. Consequently, this internal audit plan provides for the audit of Marketing, Sales, International Sales and the Real Estate Project Sales as the first priority.

Keywords : Financial Ratio Analysis, Peer Group, Risk Level .

1. บทนำ

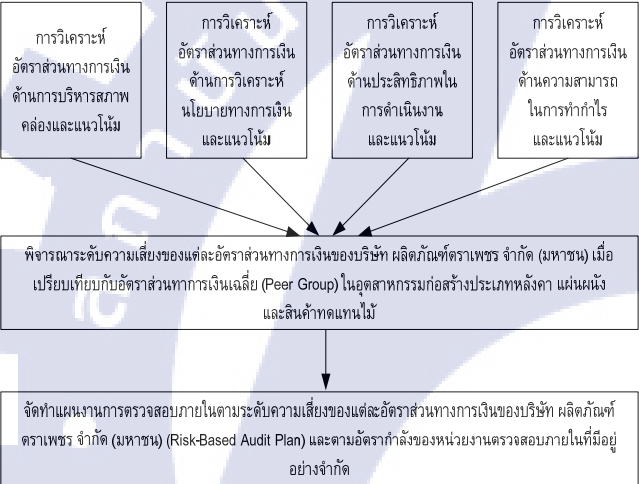
ข้อมูลทางการเงินเป็นข้อมูลประเภทหนึ่งที่มีบทบาทต่อการดำเนินกิจกรรมการตรวจสอบภายในและการตัดสินใจของผู้บริหารหน่วยงานตรวจสอบภายในขององค์กรเป็นอย่างดี โดยผู้บริหารหน่วยงานตรวจสอบภายในขององค์กรสามารถนำเครื่องมือทางการเงินมาวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินในอดีตและปัจจุบันขององค์กรเพื่อให้ทราบถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานขององค์กร ความสามารถในการแข่งขันขององค์กร และฐานะทางการเงินในอดีตและปัจจุบันขององค์กรเปรียบเทียบกับคู่แข่งที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันได้เป็นอย่างดีในรูปของอัตราส่วนทางการเงินเพื่อใช้เป็นดัชนีชี้วัด (Key Performance Indicators) เกี่ยวกับ สภาพคล่อง (Liquidity) ความสามารถในการหากำไร (Profitability) ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency) และการวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy) ในการดำเนินธุรกิจขององค์กรว่าทัดเทียม หรือเหนือกว่า หรือด้อยกว่าคู่แข่ง และเสนอแนะแนวทางการปรับปรุงแก้ไขและพัฒนาให้องค์กรมีศักยภาพการแข่งขันให้ทัดเทียม หรือเหนือกว่าคู่แข่งได้อย่างเหมาะสม [1-3]

ในอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ รวมทั้งองค์กรต้องเผชิญกับเหตุแห่งความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดจากภายในและภายนอกองค์กรที่เปลี่ยนแปลงไปอยู่ตลอดเวลา และโดยเฉพาะจากสถานการณ์เศรษฐกิจในปัจจุบันได้ส่งผลกระทบต่อผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้มาโดยตลอด จึงเป็นสาเหตุหนึ่งที่หน่วยงานตรวจสอบภายในขององค์กรที่อยู่ในอุตสาหกรรมนี้ ควรมีการจัดทำแผนงานการตรวจสอบภายในตามความเสี่ยง

ขององค์กร (Risk-Based Audit Plan) ที่ประสบอยู่ในปัจจุบัน โดยการนำเครื่องมือทางการเงินที่มีประสิทธิภาพมาใช้ในการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินในอดีตและในปัจจุบันขององค์กรเพื่อจัดอันดับความสำคัญของกิจกรรมการตรวจสอบตามความเสี่ยงขององค์กรที่ประสบอยู่ในปัจจุบัน และทุ่มเททรัพยากรของหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีอยู่อย่างจำกัดให้กับการตรวจสอบในกิจกรรมขององค์กรที่มีความเสี่ยงสูงในลำดับต่อไปตามที่ได้กำหนดไว้ในแผนงานการตรวจสอบภายในดังกล่าว โดยสนใจศึกษาระดับความเสี่ยงทางด้านฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) เพื่อวิเคราะห์หาสาเหตุและจัดทำรายงานการตรวจสอบเพื่อเสนอแนะแนวทางการปรับปรุงแก้ไขและพัฒนาให้องค์กรมีศักยภาพการแข่งขันให้ทัดเทียม หรือเหนือกว่าคู่แข่งต่อไป อันจะทำให้การดำเนินกิจกรรมการตรวจสอบภายในขององค์กรสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับองค์กรได้อย่างมีประสิทธิภาพสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายขององค์กรคือการสร้างมูลค่าขององค์กร (Value of Firm) ให้เพิ่มขึ้น

2. วิธีการศึกษา

โดยใช้เครื่องมือทางการเงินที่เรียกว่า การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน โดยดำเนินการตามขั้นตอนดังแสดงใน รูปที่ 1



รูปที่ 1 ขั้นตอนดำเนินงาน

3. ผลการศึกษา

3.1 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio Analysis)

นำข้อมูลทุกข้อมูลที่ เป็นข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ที่เป็นเอกสารเผยแพร่บนเว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ย้อนหลัง 3 ปี ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2554 - ปี พ.ศ. 2556 ทั้งสิ้นจำนวน 4 บริษัท คือ บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย บริษัท ปูนซีเมนต์

นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และบริษัท ทีพีโอ โพลีน จำกัด (มหาชน) [4-7] เพื่อวิเคราะห์ความสัมพันธ์ระหว่างสินทรัพย์ หนี้สิน ทุนรายได้ และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ในรูปของอัตราส่วนทางการเงิน (Financial Ratio Analysis) ในมุมมอง 2 ด้านใน 4 มิติ คือ ด้านฐานะทางการเงิน ประกอบด้วย มิติอัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratios) และมิติอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios) และด้านผลการดำเนินงาน ประกอบด้วย มิติอัตราส่วนความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratios) และมิติอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios) รวมทั้งสิ้นจำนวน 22 อัตราส่วน และนำมาเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ในช่วงปี พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 โดยผลการศึกษาได้ ดังนี้

ตารางที่ 1 มิติที่ 1 อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการบริหารสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratios)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ของอุตสาหกรรม (Peer Group)			อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			ผลการเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย ๗ ในปี
		พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	
1.1 อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.55	1.30	1.45	1.91	1.69	1.38	ดีกว่า
1.2 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.69	0.63	0.74	0.78	0.79	0.64	ดีกว่า
1.3 อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.54	0.60	0.54	0.63	1.04	0.52	ดีกว่า
1.4 อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	10.62	10.21	9.53	8.95	8.3	8.23	ดีกว่า
1.5. ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	34.65	35.89	38.39	40	43	44	ดีกว่า
1.6. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	11.86	11.38	11.85	18.41	16.36	18.64	เหนือกว่า
1.7. ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	57.69	53.56	51.24	20	22	19	เหนือกว่า
1.8. อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	ครั้ง	12.25	12.85	11.16	19.27	22.15	20.09	ดีกว่า
1.9. ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	33.31	32.42	38.12	19	16	18	ดีกว่า
1.10. Cash Cycle	วัน	46.53	46.02	42.51	41	49	45	ดีกว่า

จากตารางที่ 1 พบว่า ผลจากการวิเคราะห์อัตราส่วนความสามารถในการบริหารสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratios) จำนวน 10 อัตราส่วนของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในปี พ.ศ. 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมนั้น พบว่า บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประสบปัญหาด้านสภาพคล่องทางการเงิน เห็นได้จากอัตราส่วนสภาพคล่อง

ทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีอัตราส่วนทางการเงินที่เหนือกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวนเพียง 2 อัตราส่วน คือ ระยะเวลายาวสินค้านี้เฉลี่ย และอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้านี้เฉลี่ย แต่มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวน 8 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ระยะเวลายาวสินค้านี้เฉลี่ย อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ ระยะเวลายาวสินค้านี้เฉลี่ย และ Cash Cycle ดังนั้น บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) จึงควรมีการตรวจสอบข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับแต่ละอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) เพื่อทำการปรับปรุงแก้ไขให้ทัดเทียมหรือเหนือกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยของอุตสาหกรรมต่อไป

3.2 วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios) บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ในช่วงปี พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 ดังแสดงในตารางที่ 2

ตารางที่ 2 มิติที่ 2 อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ของอุตสาหกรรม (Peer Group)			อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			ผลการเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยใน ปี
		พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	
2.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.63	0.75	0.81	0.51	0.64	41.38	ดีกว่า
2.2 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	23.93	40.60	20.92	42.43	112.53	41.38	เหนือกว่า
2.3 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	0.58	0.66	0.75	0.12	0.17	0.09	ดีกว่า
2.4 อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	57.99	70.65	65.06	83.00	75.00	88.00	เหนือกว่า

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios) จำนวน 4 อัตราส่วนของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในปี พ.ศ. 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน เฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมดังแสดงข้างต้นนั้น พบว่า บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประสบปัญหาด้านนโยบายทางการเงิน เห็นได้จากอัตราส่วนนโยบายทางการเงิน ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีอัตราส่วนทางการเงินที่เหนือกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวนเพียง 2 อัตราส่วน คือ

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยและอัตราการจ่ายเงินปันผล แต่มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวน 2 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)

3.3 ส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหำกำไร (Profitability Ratios)

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหำกำไร (Profitability Ratios) ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ในช่วงปี พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 สามารถสรุปได้ดังแสดงในตารางที่ 3

ตารางที่ 3 อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหำกำไร (Profitability Ratios)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ของอุตสาหกรรม (Peer Group)			อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			ผลการเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยใน ปี
		พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	
3.1 อัตรากำไรขั้นต้น	%	29.07	26.99	27.52	31.06	30.20	26.61	ดีกว่า
3.2 อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	17.99	14.81	14.30	17.59	16.65	13.18	ดีกว่า
3.3 อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	59.08	74.99	71.63	50.65	106.67	78.96	เหนือกว่า
3.4 อัตรากำไรสุทธิ	%	15.65	10.64	13.06	12.43	14.05	10.24	ดีกว่า
3.5 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	20.05	16.79	19.74	23.37	25.32	19.87	เหนือกว่า

ผลจากการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหำกำไร (Profitability Ratios) จำนวน 5 อัตราส่วนของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในปี พ.ศ. 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการหำกำไรเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมดังแสดงข้างต้นนั้น พบว่า บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประสบปัญหาด้านความสามารถในการหำกำไร เห็นได้จากอัตราส่วนความสามารถในการหำกำไร ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีอัตราส่วนทางการเงินที่เหนือกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวนเพียง 2 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น แต่มีอัตราส่วนทางการเงินที่ต่ำกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวน 3 อัตราส่วน คือ อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรจากการดำเนินงาน และอัตรากำไรสุทธิ

3.4 วิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio) ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย (Peer

Group) ของอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ในช่วงปี พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 สามารถสรุปได้ดังแสดงในตารางที่ 4

ตารางที่ 4 อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	อัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ย ของอุตสาหกรรม (Peer Group)			อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			ผลการเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย ร ในปี พ.ศ. 2556
		พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2554	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2556	
4.1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	14.45	10.61	11.68	16.64	16.08	11.40	ดี้อยกว่า
4.2 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	32.34	26.32	27.89	41.57	37.33	29.31	เหนือกว่า
4.3 อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.94	0.90	0.89	1.34	1.17	1.12	เหนือกว่า

ผลจากการวิเคราะห์อัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio) จำนวน 3 อัตราส่วนของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในปี พ.ศ. 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนวิเคราะห์ความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานเฉลี่ย (Peer Group) ของอุตสาหกรรมดังแสดงข้างต้นนั้น พบว่าบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ประสบปัญหาด้านความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน เห็นได้จากอัตราส่วนความสามารถในการใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงาน ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลาดังกล่าวมีอัตราส่วนทางการเงินที่เหนือกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวน 2 อัตราส่วน คือ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร และอัตราการหมุนของสินทรัพย์ แต่มีอัตราส่วนทางการเงินที่ด้อยกว่าอัตราส่วนเฉลี่ยของอุตสาหกรรมจำนวน 1 อัตราส่วน คือ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

3.5 การจัดระดับความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)

โดยมีผลการจัดระดับความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) เมื่อเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย (Peer Group) ของบริษัทมหาชนในอุตสาหกรรมก่อสร้างประเภทหลังคา แผ่นผนัง และสินค้าทดแทนไม้ ดังแสดงใน ตารางที่ 5

ตารางที่ 5 ผลการจัดระดับความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	อัตราส่วนในปี พ.ศ. 2556			
		อัตราส่วนเฉลี่ย ของ อุตสาหกรรม (Peer Group)	บริษัท ผลิตภัณฑ์ ตราเพชร จำกัด (มหาชน)	ผลการ ประเมิน	ระดับ ความ เสี่ยง
มิติที่ 1 อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratios)					
1.1 อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.45	1.38	ดีกว่า	สูง
1.2 อัตราส่วนสภาพคล่อง หมุนเร็ว	เท่า	0.74	0.64	ดีกว่า	สูง
1.3 อัตราส่วนสภาพคล่อง กระแสเงินสด	เท่า	0.54	0.52	ดีกว่า	สูง
1.4 อัตราส่วนหมุนเวียน ลูกหนี้การค้า	เท่า	9.53	8.23	ดีกว่า	สูง
1.5 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	38.39	44	ดีกว่า	สูง
1.6 อัตราส่วนหมุนเวียน สินค้าคงเหลือ	เท่า	11.85	18.64	เหนือกว่า	ต่ำ
1.7 ระยะเวลาขายสินค้า เฉลี่ย	วัน	51.24	19	เหนือกว่า	ต่ำ
1.8 อัตราส่วนหมุนเวียน เจ้าหนี้	เท่า	11.16	20.09	ดีกว่า	สูง
1.9 ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	38.12	18	ดีกว่า	สูง
1.10 Cash Cycle	วัน	42.51	45	ดีกว่า	สูง
มิติที่ 2 อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)					
2.1 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วน ของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.81	0.84	ดีกว่า	สูง
2.2 อัตราส่วนความสามารถ ชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	20.92	41.38	เหนือกว่า	ต่ำ
2.3 อัตราส่วนความสามารถ ชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	0.75	0.09	ดีกว่า	สูง
2.4 อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	65.06	88.00	เหนือกว่า	ต่ำ
มิติที่ 3 อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)					
3.1 อัตรากำไรขั้นต้น	%	27.52	26.61	ดีกว่า	สูง
3.2 อัตรากำไรจากการ ดำเนินงาน	%	14.30	13.18	ดีกว่า	สูง
3.3 อัตราส่วนเงินสดต่อการ ทำกำไร	%	71.63	78.96	เหนือกว่า	ต่ำ
3.4 อัตรากำไรสุทธิ	%	13.06	10.24	ดีกว่า	สูง
3.5 อัตราผลตอบแทนต่อ ผู้ถือหุ้น	%	19.74	19.87	เหนือกว่า	ต่ำ
มิติที่ 4 อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios)					
4.1 อัตราผลตอบแทนจาก สินทรัพย์	%	11.68	11.40	ดีกว่า	สูง
4.2 อัตราผลตอบแทนจาก สินทรัพย์ถาวร	%	27.89	29.31	เหนือกว่า	ต่ำ
4.3 อัตราการหมุนของ สินทรัพย์	%	0.89	1.12	เหนือกว่า	ต่ำ

3.6 การจัดทำแผนงานการตรวจสอบภายในตามความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงิน

- ผลการดำเนินงานวางแผนการตรวจสอบตามลำดับดังนี้
- ใช้กลยุทธ์การแบ่งผู้รับการตรวจสอบตามโครงสร้างขององค์กร สถานที่ตั้ง และระบบการจัดภารกิจกรมต่างๆ เช่น การขาย การเรียกเก็บเงิน การจัดซื้อ การจ่ายเงิน เป็นต้น
 - ใช้กลยุทธ์ดังกล่าวในการระบุกิจกรรมการตรวจสอบ (Auditable Entities) และระบุอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมการตรวจสอบนั้น เพื่อใช้อัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องนั้นเป็นปัจจัยความเสี่ยงในการ

ให้คะแนนความเสี่ยงแก่แต่ละกิจกรรมการตรวจสอบ ตามระดับความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงิน เช่น กิจกรรมตรวจสอบลูกหนี้การค้าเกี่ยวข้องกับอัตราส่วนทางการเงินจำนวน 5 อัตราส่วน คือ อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อัตราส่วนการหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย และ Cash Cycle เป็นต้น

3. กำหนดเกณฑ์เพื่อพิจารณาการให้คะแนนความเสี่ยงของแต่ละปัจจัยเสี่ยง โดยอิงเกณฑ์ว่า หากอัตราส่วนทางการเงินใดมีความเสี่ยงในระดับ "สูง" ให้มีคะแนนความเสี่ยง 3 คะแนน หากอัตราส่วนทางการเงินใดมีความเสี่ยงในระดับ "ปานกลาง" ให้มีคะแนนความเสี่ยง 2 คะแนน และหากอัตราส่วนทางการเงินใดมีความเสี่ยงในระดับ "ต่ำ" ให้มีคะแนนความเสี่ยง 1 คะแนน และนำเอาคะแนนความเสี่ยงของแต่ละอัตราส่วนทางการเงินนั้น ไปเป็นคะแนนให้กับกิจกรรมการตรวจสอบ (Auditable Entities) ก่อนการจัดอันดับกิจกรรมการตรวจสอบ และนำคะแนนของกิจกรรมการตรวจสอบมารวมผลคะแนนที่ได้ แล้วจึงจัดอันดับความสำคัญของกิจกรรมการตรวจสอบตามคะแนนความเสี่ยงซึ่งกิจกรรมการตรวจสอบที่ได้คะแนนความเสี่ยงสูงสุดจะแสดงให้เห็นว่ามีความเสี่ยงมากที่สุด ต้องได้รับการตรวจสอบเป็นลำดับแรกก่อนกิจกรรมการตรวจสอบที่ได้คะแนนความเสี่ยงต่ำกว่า

4. เลือกผู้รับการตรวจสอบโดยการตัดสินใจว่าจะตรวจสอบกิจกรรมการตรวจสอบเป็นจำนวนเท่าไรให้เสร็จสมบูรณ์ได้ภายในระยะเวลาและอัตราค่าจ้างที่มีอยู่อย่างจำกัดในปัจจุบัน โดยการจัดอันดับความสำคัญของกิจกรรมการตรวจสอบตามความเสี่ยงจากมากไปหาน้อย

5. จัดทำแผนการตรวจสอบตามอัตราค่าจ้างของหน่วยงานตรวจสอบภายในที่มีอยู่เพียง 2 อัตรา โดยแต่ละคนทำงาน 5 วันต่อสัปดาห์ ภายในระยะเวลา 1 ปี หรือ 52 สัปดาห์ โดยภายหลังจากหักวันหยุดลาพักผ่อนได้ 2 สัปดาห์ และลาป่วย ลากิจ และวันหยุดตามที่กฎหมายแรงงานกำหนดได้อีก 5 สัปดาห์ จะเหลือจำนวนวันทำงานเพียงคนละ 45 สัปดาห์ หรือ 225 วันต่อคนต่อปี รวมแล้ว หน่วยงานตรวจสอบภายในมีจำนวนวันทำงานทั้งสิ้น 450 วันต่อปี จึงกำหนดแผนการตรวจสอบภายใน 1 ปีไว้เพียง 22 กิจกรรมการตรวจสอบตามอันดับที่มีความเสี่ยงสูงเท่านั้น จากกิจกรรมที่ต้องตรวจสอบทั้งสิ้น 29 กิจกรรม

4. สรุป

จากการศึกษาระดับความเสี่ยงทางด้านฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน) พบว่าอัตราส่วนทางการเงินที่ต่อยกว่าอัตราส่วนทางการเงินเฉลี่ยของอุตสาหกรรม ในเกือบทุกมิติ โดยเฉพาะในมิติของสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ จึงเป็นผลให้มีการจัดทำแผนงานให้มีการตรวจสอบ ฝ่ายการตลาด ฝ่ายขาย ส่วนขายต่างประเทศ และส่วนขายโครงการเป็นลำดับแรกสุดเนื่องจากมีความเสี่ยงทางด้านอัตราส่วนทางการเงินอยู่ในระดับสูงเพื่อเร่งหาสาเหตุและแก้ไขสภาพคล่องทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ

เอกสารอ้างอิง

- [1] กฎหมาย เสกตระกูล.(2557).*การวิเคราะห์งบการเงิน*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: http://www.tsi-thailand.org/index.php?option=com_content&task=view&id=878&Itemid=0&limit=1&limitstart=0. [2557, 10 พฤศจิกายน].
- [2] ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย. (2545). *เทคนิคการวิเคราะห์งบการเงินบริษัทจดทะเบียน*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://www2.bualuang.co.th/le/help/kw/ebook004.pdf>. [2558, 18 มีนาคม].
- [3] สุจิตรา กรศรี. ความเสี่ยงในการให้บริการด้านสินเชื่อบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) ของธนาคารพาณิชย์ไทย. วิทยานิพนธ์ บธ.ม. (การจัดการวิสาหกิจสำหรับผู้บริหาร). กรุงเทพฯ : บัณฑิตวิทยาลัย สถาบันเทคโนโลยีไทย-ญี่ปุ่น, (2555).
- [4] สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2558). *แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 : บริษัท ผลิตภัณฑ์ตราเพชร จำกัด (มหาชน)*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://market.sec.or.th/public/idisc/FinancialStatement.aspx?lang=th&reportcode=PP06&ReportType=02>. [2558, 18 มีนาคม].
- [5] สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2558). *แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 : บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://market.sec.or.th/public/idisc/FinancialStatement.aspx?lang=th&reportcode=PP06&ReportType=02>. [2558, 18 มีนาคม].
- [6] สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2558). *แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 : บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://market.sec.or.th/public/idisc/FinancialStatement.aspx?lang=th&reportcode=PP06&ReportType=02>. [2558, 18 มีนาคม].
- [7] สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์. (2558). *แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) พ.ศ. 2554 - พ.ศ. 2556 : บริษัท ทีทีไอ โพลีน จำกัด (มหาชน)*. (ออนไลน์). แหล่งที่มา: <http://market.sec.or.th/public/idisc/FinancialStatement.aspx?lang=th&reportcode=PP06&ReportType=02>. [2558, 18 มีนาคม].