

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ผลดำเนินงานในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ก) รายงานการสอบบัญชีทั้ง 3 ปีที่ผ่านมา รับรองว่าการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักบัญชีที่รับรองทั่วไป

ข) ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ถึง 31 มีนาคม 2559

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2559	(%)	31 มี.ค. 2558	(%)	31 มี.ค. 2557	(%)
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,839,888	12.77	2,350,313	17.68	2,667,1	21.33
เงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	2,120,000	14.71	727,358	5.47	159,913	1.28
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สุทธิ	2,282,885	15.85	1,884,060	14.17	1,663,302	13.30
สินค้าคงเหลือ	772,442	5.36	939,180	7.06	729,396	5.83
ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอเรียกคืน	35,804	0.25	35,804	0.27	35,804	0.29
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,485	0.06	10,291	0.08	6,380	0.05
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	7,059,504	49.00	5,947,007	44.73	5,261,970	42.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	931,423	6.46	728,045	5.48	601,562	4.81
เงินลงทุนระยะยาว สุทธิ	112,681	0.78	138,380	1.04	137,940	1.10
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	5,536,093	38.43	5,823,148	43.80	5,975,284	47.78
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ	731,687	5.08	633,700	4.77	508,441	4.06
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น สุทธิ	35,882	0.25	23,625	0.18	20,879	0.17
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,347,766	51.00	7,346,898	55.27	7,244,106	57.92
รวมสินทรัพย์	14,407,271	100.00	13,293,905	100.00	12,506,076	100.00

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ถึง 31 มีนาคม 2559

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2559	(%)	31 มี.ค. 2558	(%)	31 มี.ค. 2557	(%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทอื่น	515,856	3.58	499,825	3.76	460,247	3.68
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	428,297	2.97	370,910	2.79	232,632	1.86
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทอื่น	176,226	1.22	154,773	1.16	281,971	2.25
เจ้าหนี้อื่น – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	141,174	0.98	148,707	1.12	113,384	0.91
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	124,546	0.86	159,832	1.20	160,083	1.28
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	-	-	-	-	12,085	0.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	257,133	1.78	217,340	1.64	223,881	1.79
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,643,232	11.41	1,551,388	11.67	1,484,284	11.87
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สุทธิ	92,780	0.64	59,977	0.45	45,765	0.37
ประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนพนักงาน						
หลังออกจากงาน	163,313	1.13	143,208	1.08	144,192	1.15
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	256,093	1.77	203,186	1.53	189,956	1.52
รวมหนี้สิน	1,899,326	13.18	1,754,574	13.20	1,674,240	13.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	383,125	2.66	383,125	2.88	383,125	3.06
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	504,250	3.50	504,250	3.79	504,250	4.03
สำรองตามกฎหมาย	38,313	0.27	38,313	0.29	38,313	0.31
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	11,624,962	80.69	10,689,308	80.41	9,990,720	79.89
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(42,704)	(0.30)	(75,664)	(0.57)	(84,572)	(0.68)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	12,507,945	86.82	11,539,331	86.80	10,831,836	86.61
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	14,407,271	100.00	13,293,905	100.00	12,506,076	100.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น * (บาท)	163.24		150.59		141.36	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	5.00		5.00		5.00	
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	

* คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ถึง 31 มีนาคม 2559

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2559	(%)	31 มี.ค. 2558	(%)	31 มี.ค. 2557	(%)
รายได้						
รายได้จากการขาย	10,672,224	100.00	9,523,829	100.00	10,268,617	100.00
เงินปันผลรับ	9,376	0.09	10,851	0.11	41,766	0.41
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน สุทธิ	19,371	0.18	22,474	0.24	7,022	0.07
รายได้อื่น	146,643	1.37	255,920	2.69	310,382	3.02
รวมรายได้	10,848,881	101.65	9,813,074	103.04	10,627,787	103.50
ต้นทุนขาย	8,929,410	83.67	7,808,825	81.99	8,080,350	78.69
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	774,854	7.26	727,656	7.64	830,962	8.09
รวมค่าใช้จ่าย	9,704,264	90.93	8,536,481	89.63	8,911,312	86.78
กำไรจากการดำเนินงาน	1,405,261	13.17	1,276,593	13.40	1,716,475	16.72
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	217,352	2.04	168,534	1.77	130,545	1.27
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,622,612	15.20	1,445,127	15.17	1,847,021	17.99
ภาษีเงินได้	319,172	2.99	287,480	3.02	359,508	3.50
กำไรสุทธิ สำหรับปี	1,303,440	12.21	1,157,648	12.16	1,487,512	14.49
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	17.01		15.11		19.41	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	5		5		5	
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	

ผู้สอบบัญชี

นางสาววราภรณ์ วรชิตกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 4474

บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาร์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ถึง 31 มีนาคม 2559
 (งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
	31 มี.ค. 2559	31 มี.ค. 2558	31 มี.ค. 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน :			
กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	1,622,612	1,445,127	1,847,021
รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,227,311	1,146,172	1,031,075
ดอกเบี้ยรับ	(55,112)	(42,369)	(45,997)
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	(261,911)	-	-
ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(217,352)	(168,534)	(130,545)
รายได้เงินปันผลรับ – เงินลงทุนระยะยาว	(9,376)	(10,851)	(41,766)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์ สุทธิ	(3,623)	(96,331)	(224)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและค่าเผื่อมูลค่าสุทธิของสินค้าคงเหลือที่จะได้รับต่ำกว่าราคาทุน	(3,002)	(11,936)	3,349
ค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุน		-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน		-	-
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	9,514	(636)	(273)
ประมาณการหนี้สินเงินค่าตอบแทนพนักงานหลังออกจากงาน	23,120	(257)	12,886
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(184)	(566)	(236)
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	2,331,998	2,259,818	2,675,291
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(412,611)	(208,178)	371,579
สินค้าคงเหลือ	169,739	(197,847)	111,581
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,806	(3,911)	844
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12,257)	(2,746)	(1,039)
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทอื่น	16,031	39,578	(104,142)
เจ้าหนี้การค้า – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	57,386	138,278	(67,993)
เจ้าหนี้อื่น – บริษัทอื่น	2,499	(62,431)	(36,818)
เจ้าหนี้อื่น – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(7,383)	34,838	(17,449)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	-	(12,085)	(26,555)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	39,793	(6,541)	(22,369)
จ่ายค่าตอบแทนพนักงานภายหลังออกจากงาน	(3,015)	(726)	(457)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,183,987	1,978,047	2,882,473
- รับดอกเบี้ย	19,452	34,936	40,859
- จ่ายภาษีเงินได้	(329,896)	(275,745)	(420,611)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,873,543	1,737,238	2,502,722

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ถึง 31 มีนาคม 2559

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
	31 มี.ค. 2559	31 มี.ค. 2558	31 มี.ค. 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(740,366)	(1,013,844)	(907,451)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,470	207,730	8,549
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	32,835	5,489	4,975
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	290,000	-	-
เงินปันผลรับ			
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม	59,880	42,746	39,146
- เงินลงทุนระยะยาว	9,376	10,851	41,766
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(279,920)	(281,134)	(162,205)
เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	4,987,000	1,003,000	770,000
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	(6,379,642)	(1,570,445)	(820,208)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,016,367)	(1,595,606)	(1,025,428)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :			
เงินปันผลจ่าย	(367,786)	(459,060)	(517,186)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(367,786)	(459,060)	(517,186)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(510,610)	(317,428)	960,108
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,350,313	2,667,175	1,706,831
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	184	566	236
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,839,888	2,350,313	2,667,175

รายการที่ไม่กระทบเงินสด

ยอดคงเหลือของหนี้สินที่เกิดจากการซื้ออาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	65,405	46,602	110,884
เงินปันผลค้างรับ-เงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,813	10,000	-

(

ค) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

		ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
		31 มี.ค.2559	31 มี.ค.2558	31 มี.ค.2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	4.30	3.83	3.55
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	3.80	3.20	2.92
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	1.34	1.14	1.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.12	4.30	5.55
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	70.31	83.72	64.86
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	106.04	108.36	88.30
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	3.39	3.32	4.08
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	7.74	9.99	10.37
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	46.51	36.04	34.72
Cash Cycle	(วัน)	27.19	51.00	34.22
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	16.33	18.01	21.31
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	13.17	13.40	16.72
อัตรากำไรอื่น	(%)	-***	-***	-***
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำทำไร	(%)	133.32	136.08	145.81
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	11.73	11.80	14.00
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	10.84	10.35	14.39
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.41	8.97	12.27
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	47.69	36.51	40.15
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.96	0.76	0.88
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.15	0.15	0.15
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	-**	-**	- **
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.79	0.85	1.62
(CASH BASIS)				
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	*	34.53	32.51

* รออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 และ จำนวนจากงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ

** บริษัทไม่มีดอกเบี้ยจ่าย *** บริษัทไม่มีกำไรอื่น ที่ไม่ได้มาจากการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้และกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.06 และกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.08 ดีกว่าทิศทางของภาคอุตสาหกรรมรถยนต์ในประเทศ ที่ยังคงลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2556 จนถึงต้นปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศที่ซบเซาต่อเนื่องจากภาคการเกษตรที่ผลิตผลลดน้อยจากสภาพอากาศร้อน โดยยอดขายรถยนต์ในประเทศ ลดลงร้อยละ 9 และยอดขายรถจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 4 จากปีที่ผ่านมา ส่วนการส่งออกยังมีทิศทางที่ดี โดยในปี 2558 ยอดขายรถยนต์ส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 7

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขาย 10,672.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,148.39 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.06 โดยรายละเอียดการขายเป็นดังนี้

ยอดขายในประเทศร้อยละ 71.49 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 7.03 และยอดขายต่างประเทศ ร้อยละ 28.51 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 27.01 โดยยอดขายส่งออกเป็นไปในทิศทางเดียวกับอุตสาหกรรม ส่วนยอดขายในประเทศดีขึ้นกว่าอุตสาหกรรมเล็กน้อย

ยอดขายตามประเภทของผลิตภัณฑ์ สัดส่วนเป็นดังนี้ หลอดไฟ ร้อยละ 6.02 ลดลงจากปีที่แล้วร้อยละ 4.89 โคมไฟยานยนต์ ร้อยละ 86.85 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 10.48 จากรถยนต์ประเภทกระบะดัดแปลง (Pick up Passenger Vehicle – PPV) แม่พิมพ์และแบบผลิตภัณฑ์ ร้อยละ 7.13 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 65.78 โดยเป็นการขายให้กับกลุ่มสแตนเลย์ในโซนอเมริกา

ด้านค่าใช้จ่าย บริษัทมีต้นทุนขาย 8,929.41 ล้านบาท คิดเป็น 84% ของยอดขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.35 จากปีที่แล้ว ต้นทุนเพิ่มขึ้นมากกว่าสัดส่วนยอดขาย เนื่องจากการผลิตเพิ่มขึ้น ตลอดจนบริษัทมีต้นทุนคงที่ เช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าแรงงานบางส่วน ที่ไม่สามารถปรับลดได้ ส่งผลให้มีกำไรขั้นต้น 1,742.81 ล้านบาท คิดเป็น 16% ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาเพียงร้อยละ 1.62

สำหรับค่าใช้จ่ายด้านการขายและบริหาร 774.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.26 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 6.49

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน 1,405.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.17 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.08 จากปีที่ผ่านมา

ในส่วนกำไรสุทธิ 1,303.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.21 ของยอดขาย โดยเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 12.59

บริษัทได้ทดลองทำสัญญาใช้ระบบ New Cost Management System กับบริษัท สแตนเลย์อิเล็กทรอนิกส์ จำกัด ประเทศญี่ปุ่น มาเป็นระยะเวลา 2 ปี เพื่อหวังผลในด้านการลดต้นทุนอย่างเป็นระบบ เพื่อให้ความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้นได้อย่างยั่งยืน โดยปัจจุบันได้ใช้กับผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งเห็นผลได้บ้างแต่ยังไม่ส่งผลกระทบต่อตัวเลขกำไรในภาพรวมอย่างชัดเจน

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 14,407.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 8.38 ซึ่งมียุทธศาสตร์ดังต่อไปนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ๆ สุทธิ 2,282.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 21.17 จากยอดขายรวมที่เพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือสุทธิ 772.44 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 17.75 โดยส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างผลิตร้อยละ 52.62 วัตถุดิบและวัสดุหีบห่อ ร้อยละ 28.15 และสินค้าสำเร็จรูป ร้อยละ 11.84 โดยบริษัทมีนโยบายด้านการผลิตสินค้าให้ทันความต้องการของลูกค้าแต่ไม่เก็บสินค้าไว้เป็นจำนวนมากเพื่อลดภาระค่าใช้จ่าย และมีการปรับสินค้าล้าสมัย จำนวน 22.28 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบและวัสดุหีบห่อ

- ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ สุทธิ 5,536.09 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 4.93 โดยบริษัทชะลอการลงทุนในอุปกรณ์ เครื่องจักร ให้สอดคล้องกับสถานการณ์อุตสาหกรรมยานยนต์ที่ลดลง จึงส่งผลให้บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมร้อยละ 9.47 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ที่มีอัตราร้อยละ 8.97 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 47.69 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ที่มีอัตราร้อยละ 36.51 และอัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์ 1.96 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา 0.76 เท่า

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม 1,899.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 8.25 จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งสอดคล้องกับการผลิตที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสที่ 4 (มกราคม – มีนาคม 2559) บริษัทมีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 7.74 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา 9.99 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 12,507.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 8.39 และส่งผลให้มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 10.84 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา 10.35%

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ 1,839.89 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 21.72 เนื่องจาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 7.44 จากการขายที่เพิ่มขึ้น แต่ถือว่ามีความเพียงพอสำหรับการดำเนินงาน โดยอัตราส่วนสภาพคล่อง 4.30 เท่า ซึ่งเป็นอัตราที่ดี โดยแยกเป็นเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,873.54 ล้านบาท เงินสดใช้ในกิจกรรมลงทุน 2,016.37 ล้านบาท และกิจกรรมจัดหาเงินโดย บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล 367.79 ล้านบาท

บริษัทยังคงมีการลงทุนในการปรับปรุงสิ่งก่อสร้าง อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ แต่เป็นการลงทุนที่ลดลงตามสถานการณ์อุตสาหกรรมยานยนต์ที่ชะลอตัว และลงทุนเพิ่มขึ้นในส่วนแม่พิมพ์ เพื่อรองรับการผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ ที่ยังคงมีต่อเนื่อง

ก

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทยังคงยึดนโยบายการใช้กระแสเงินสดของบริษัทในการลงทุนและใช้จ่ายในบริษัท ไม่เน้นการกู้ยืม ในปีที่ผ่านมาบริษัทไม่มีภาระเงินกู้และดอกเบี้ยจ่าย หนี้สินของบริษัทมีเพียงเจ้าหนี้การค้า และหนี้สินทางการค้า ตามปกติของการประกอบธุรกิจ บริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.15 เท่า เท่ากับปีที่ผ่านมาซึ่งถือว่าน้อยมากเนื่องจากบริษัทมีภาระหนี้สินน้อยมาก

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยานยนต์ เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทโดยตรง ปัจจุบันภาวะเศรษฐกิจยังคงชะงักงันต่อเนื่อง ทำให้การผลิตและจำหน่ายยานยนต์ยังลดลง แต่มีแนวโน้มที่ดีในด้านการส่งออก บริษัทยังคงพยายามใช้มาตรการลดค่าใช้จ่ายต่างๆ และชะลอการลงทุน เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ดังกล่าว

บริษัทยังคงให้ความสำคัญและสนับสนุนงบประมาณด้านการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ โดยลูกค้ายังคงมีแผนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่องซึ่งบริษัทยังคงได้รับความไว้วางใจในการได้รับผลิตอุปกรณ์คอมพิวเตอร์