

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป ผลดำเนินงานในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ก) รายงานการสอบบัญชีทั้ง 3 ปีที่ผ่านมา ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นรับรองงบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข) ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ถึง 31 มีนาคม 2563

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)

(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2563	(%)	31 มี.ค. 2562	(%)	31 มี.ค. 2561	(%)
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,177,436	15.60	1,671,997	8.68	2,012,032	11.88
เงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	1,166,000	5.72	3,625,000	18.83	4,212,450	24.87
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สุทธิ	2,633,161	12.93	2,549,178	13.24	2,347,805	13.86
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	942,128	4.63	1,099,780	5.71	674,728	3.99
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	31,765	0.16	41,877	0.22	25,348	0.15
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	39,654	0.19	45,971	0.24	17,692	0.10
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	7,990,144	39.23	9,033,803	46.92	9,290,056	54.85
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	12,806	0.06	34,921	0.18	10,807	0.06
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,597,063	7.84	1,357,930	7.05	1,131,687	6.68
เงินลงทุนในการร่วมค้า	23,397	0.11	22,165	0.12	22,707	0.13
เงินลงทุนระยะยาว สุทธิ	125,841	0.62	112,401	0.58	113,201	0.67
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	9,517,131	46.72	7,703,012	40.01	5,564,807	32.85
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ	1,087,800	5.34	974,757	5.06	775,114	4.58
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น สุทธิ	15,748	0.08	15,514	0.08	30,395	0.17
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	12,379,786	60.77	10,220,701	53.08	7,648,716	45.15
รวมสินทรัพย์	20,369,930	100.00	19,254,504	100.00	16,938,772	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ถึง 31 มีนาคม 2563

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2563	(%)	31 มี.ค. 2562	(%)	31 มี.ค. 2561	(%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทอื่น	505,701	2.48	601,417	3.12	514,746	3.04
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	567,353	2.79	549,860	2.86	498,282	2.95
เจ้าหนี้อื่น - บริษัทอื่น	651,474	3.20	1,004,252	5.22	322,204	1.90
เจ้าหนี้อื่น – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	155,305	0.76	169,764	0.88	223,210	1.32
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	218,806	1.07	218,377	1.13	181,650	1.07
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	371,259	1.82	339,438	1.76	326,089	1.92
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,469,898	12.12	2,883,108	14.97	2,066,180	12.20
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สุทธิ	194,848	0.96	170,451	0.89	132,406	0.78
ประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนพนักงาน						
หลังออกจากงาน	383,368	1.88	234,385	1.22	208,805	1.24
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	578,216	2.84	404,836	2.11	341,212	2.02
รวมหนี้สิน	3,048,114	14.96	3,287,944	17.08	2,407,392	14.22
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	383,125	1.88	383,125	1.99	383,125	2.27
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	504,250	2.48	504,250	2.62	504,250	2.98
สำรองตามกฎหมาย	38,313	0.19	38,313	0.19	38,313	0.22
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	16,595,671	81.47	15,229,792	79.10	13,788,404	81.40
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(199,543)	(0.98)	(188,920)	(0.98)	(182,712)	(1.08)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	17,321,816	85.04	15,966,559	82.92	14,531,380	85.79
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	20,369,930	100.00	19,254,504	100.00	16,938,772	100.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น * (บาท)	226.06		208.37		189.65	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	5.00		5.00		5.00	
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	

* คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ถึง 31 มีนาคม 2563
(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย)
(หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง					
	31 มี.ค. 2563	(%)	31 มี.ค. 2562	(%)	31 มี.ค. 2561	(%)
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	15,150,090	100.00	14,634,621	100.00	13,220,446	100.00
เงินปันผลรับ	86,131	0.57	71,979	0.49	10,303	0.08
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน สุทธิ	16,614	0.11	21,238	0.15	19,754	0.15
รายได้ดอกเบี้ยรับ	53,823	0.36	71,138	0.49	69,487	0.53
รายได้อื่น	107,161	0.71	108,092	0.74	99,330	0.75
รวมรายได้	15,413,819	101.74	14,907,068	101.86	13,419,320	101.51
ต้นทุนขาย	12,339,312	81.45	11,864,535	81.07	10,775,580	81.50
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	947,581	6.25	927,798	6.34	889,951	6.74
รวมค่าใช้จ่าย	13,286,893	87.70	12,792,333	87.41	11,665,531	88.24
กำไรจากการดำเนินงาน	2,126,926	14.04	2,114,736	14.45	1,753,789	13.27
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	318,837	2.10	316,180	2.16	294,758	2.23
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,445,763	16.14	2,430,915	16.61	2,048,547	15.50
ภาษีเงินได้	448,266	2.96	453,153	3.10	389,885	2.95
กำไรสุทธิ สำหรับปี	1,997,497	13.18	1,977,762	13.51	1,658,662	12.55
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	26.07		25.81		21.65	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	5		5		5	
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	76,625		76,625		76,625	

ผู้สอบบัญชี นางสาวราภรณ์ วรดิกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 4474
บริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาร์ดูเพอร์ส เอเชียเอส จำกัด

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ถึง 31 มีนาคม 2563

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
	31 มี.ค. 2563	31 มี.ค. 2562	31 มี.ค. 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน :			
กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	2,445,764	2,430,915	2,048,547
รายการปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี			
ค่าเสื่อมราคา	1,199,995	1,020,563	1,051,783
ค่าตัดจำหน่าย	245,385	228,989	214,490
ดอกเบี้ยรับ	(53,823)	(71,138)	(69,487)
ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(318,837)	(316,180)	(294,758)
รายได้เงินปันผลรับ – เงินลงทุนระยะยาว	(86,131)	(71,979)	(10,303)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	(10,124)	(4,119)	(4,184)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	-	(3,413)	(400)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้ค่าเสื่อมและค่าเผื่อนี้ค่าสุทธิของสินทรัพย์ เสื่อมสภาพและค่าเสื่อม	1,981	(7,615)	(21,802)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้ค่าสุทธิของสินทรัพย์คงเหลือที่จะได้รับต่ำกว่าราคาทุน	(3,507)	5,066	
ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอรับคืนหักกลับกับภาษีหัก ณ ที่จ่ายของ เงินปันผลและเงินเพิ่ม	-	-	16,882
ประมาณการหนี้สินภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	17,628
ประมาณการหนี้สินเงินค่าตอบแทนพนักงานหลังออกจากงาน	127,458	28,844	26,617
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น สุทธิ	(1,369)	(792)	(468)
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สิน ดำเนินงาน	3,546,791	3,239,143	2,974,545
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(88,345)	(202,338)	(296,916)
สินทรัพย์คงเหลือ	159,178	(422,504)	68,812
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6,317	(28,278)	(9,879)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้นิติบุคคลรอรับคืน		-	18,922
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(234)	14,881	2,147
เจ้าหนี้การค้า – บริษัทอื่น	(95,716)	86,671	57,296
เจ้าหนี้การค้า – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	17,493	51,578	74,692
เจ้าหนี้อื่น – บริษัทอื่น	(88,960)	117,088	45,985
เจ้าหนี้อื่น – กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(1,459)	(1,746)	27,894
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	31,821	13,349	46,615
จ่ายค่าตอบแทนพนักงานภายหลังออกจากงาน	(2,474)	(3,264)	(2,142)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,479,412	2,864,579	3,009,969
- รับดอกเบี้ย	16,431	16,020	15,591
- จ่ายภาษีเงินได้	(420,785)	(376,829)	(292,862)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,075,058	2,503,770	2,732,698

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 ถึง 31 มีนาคม 2563

(งบแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย) (หน่วย : พันบาท)

	ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
	31 มี.ค. 2563	31 มี.ค. 2562	31 มี.ค. 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :			
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	(460)	(81,931)	(330)
เงินสดจากการรับชำระหนี้เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	32,688	41,288	34,942
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,298,191)	(2,647,384)	(962,221)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,175	4,154	4,866
ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	41,753	59,497	55,432
จ่ายเงินสดเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(16,980)	-	-
เงินปันผลรับ			
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม	97,734	83,517	82,512
- เงินลงทุนระยะยาว	86,131	71,979	10,303
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(351,220)	(426,792)	(273,682)
เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	4,806,000	10,647,000	8,954,000
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด	(2,347,000)	(10,059,550)	(9,329,466)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(939,370)	(2,308,223)	(1,423,644)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :			
เงินปันผลจ่าย			
	(631,619)	(536,374)	(383,125)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(631,619)	(536,374)	(383,125)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	1,504,070	(340,827)	925,929
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,671,997	2,012,032	1,085,635
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	1,369	792	468
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	3,177,436	1,671,997	2,012,032

รายการที่ไม่กระทบเงินสด

ยอดคงเหลือของหนี้สินที่เกิดจากการซื้ออาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	480,529	744,348	179,388
ยอดคงเหลือของหนี้สินที่เกิดจากการอาคาร อุปกรณ์ กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	956	13,955	65,656

(

ค) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
บริษัท ไทยสแตนเลย์การไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
อัตราส่วนทางการเงิน
(หน่วย : พันบาท)

		ตรวจสอบแล้ว เกิดขึ้นจริง		
		31 มี.ค.2563	31 มี.ค.2562	31 มี.ค.2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.24	3.13	4.50
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.82	2.72	4.15
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	1.15	1.01	1.52
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.25	5.98	6.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	57.60	60.20	57.88
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	154.28	132.70	120.48
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	2.33	2.71	2.99
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	5.87	6.11	7.93
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	61.33	58.92	45.40
Cash Cycle	(วัน)	(1.40)	3.99	15.47
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	18.55	18.93	18.50
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	14.04	14.45	13.27
อัตรากำไรอื่น	(%)	-**	-**	-**
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	144.58	118.40	155.82
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	12.96	13.27	12.36
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	12.00	12.97	11.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	10.08	10.93	10.33
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	37.14	45.20	49.17
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	77.80	0.82	0.84
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.18	0.21	0.17
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	-**	-**	-**
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	1.96	0.88	1.52
(CASH BASIS)				
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	*	35.28	36.03

* รออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 และคำนวณจากงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ

** บริษัทไม่มีดอกเบี้ยจ่าย *** บริษัทไม่มีกำไรอื่นที่ไม่ได้มาจากการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2562 บริษัทฯ มีผลดำเนินงานรวมใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ทั้งรายได้ และผลกำไร เนื่องจากมีผลิตภัณฑ์โคมไฟยานยนต์รุ่นใหม่ทั้งรถยนต์และจักรยานยนต์อย่างต่อเนื่อง บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 3.40 ภาพรวมดีกว่าอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ลดลงเล็กน้อยจากภาวะเศรษฐกิจซบเซา โดยยอดขายรถยนต์ในประเทศลดลง ร้อยละ 3.28 และยอดขายส่งออกลดลงร้อยละ 7.6 ส่วนรถจักรยานยนต์ยอดขายลดลงเช่นกัน โดยลดลงร้อยละ 3.90

ผลกำไรเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียงร้อยละ 1.00 เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนเพิ่มจากการลงทุนขยายโรงงานผลิต เช่น ค่าเสื่อมราคา และต้นทุนจากผลิตภัณฑ์ใหม่

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 15,150.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 515.47 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.52 โดยรายละเอียดการขายเป็นดังนี้

ยอดขายในประเทศ 9,655.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61.37 ลดลงจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 6.64 เป็นไปในทิศทางเดียวกับอุตสาหกรรม และยอดขายต่างประเทศ 5,495.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.93 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 28.00 โดยส่วนใหญ่เป็นการขายผลิตภัณฑ์ใหม่ให้กับบริษัทลูกค้าผู้ผลิตรายอื่นในเขต Export Free Zone

ยอดขายตามประเภทของผลิตภัณฑ์ สัดส่วนเป็นดังนี้ หลอดไฟยานยนต์ 450.01 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 2.97 ลดลงจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 24.13 ,โคมไฟยานยนต์ 13,897.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.73 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 0.86 แม่พิมพ์และการออกแบบ 802.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.30 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 204.97 โดยเป็นการขายให้กับบริษัทลูกค้าผู้ผลิตรายอื่นที่ออกผลิตภัณฑ์รุ่นใหม่ในปีที่ผ่านมา

บริษัทมีรายได้อื่น ๆ รวม 263.73 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 3.20 ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และดอกเบี้ยรับ ที่มีความผันผวนจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ ส่วนรายได้จากเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.66 สะท้อนถึงความสามารถในการทำธุรกิจของบริษัทที่ลงทุนยังดีอยู่ โดยรายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากการขายเศษวัตถุดิบและของเสียจากการผลิต รายได้จากภาษีที่ได้รับคืนจากการส่งออก รายได้ค่าสิทธิ เป็นต้นโดยรวมลดลงเล็กน้อย

ด้านค่าใช้จ่าย บริษัทมีต้นทุนขาย 12,339.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.45 ของยอดขาย เพิ่มขึ้น 474.78 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 4.00 ต้นทุนเพิ่มตามสัดส่วนของการขาย รวมกับค่าใช้จ่ายจากการลงทุนขยายโรงงานใหม่ๆ เช่น ค่าเสื่อมราคา เป็นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้น 2,810.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.55 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 1.47

สำหรับค่าใช้จ่ายด้านการขายและบริหาร 947.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.25 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 2.13 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าลิขสิทธิ์ที่จ่ายตามการเพิ่มขึ้นของยอดขาย

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน 2,126.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.04 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียงร้อยละ 0.58 จากปีที่ผ่านมา และในส่วนกำไรสุทธิ 1,997.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.18 ของยอดขาย เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 1.00

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 20,369.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 5.79 ซึ่งมีการดังต่อไปนี้

- สินทรัพย์หมุนเวียน 7,990.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.23 ของสินทรัพย์รวม ลดลงร้อยละ 11.55 จากปีที่ผ่านมา ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 3,177.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.60 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 90.04 จากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้ครบกำหนด ทำให้มีเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด มีจำนวน 1,166.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.72 ของสินทรัพย์รวม ลดลงร้อยละ 67.83 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ 2,633.16 ล้านบาท คิดเป็น 12.93 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.29 สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงเนื่องจากบริษัทยังมีการใช้เงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อการขยายกิจการอย่างต่อเนื่อง

สินค้านำเข้าสุทธิ 942.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.63 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 14.33 ส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างทำ คิดเป็นร้อยละ 54.87 จากงานระหว่างทำของโรงงานผลิตแม่พิมพ์

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 12,379.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.77 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.12 โดยมี ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ สุทธิ 9,517.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.72 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 23.55 โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทมีการลงทุนในการก่อสร้างอาคารโรงงานแม่พิมพ์ และ ศูนย์วิจัยและพัฒนา ปัจจุบันเสร็จสมบูรณ์แล้ว อีกทั้งยังเริ่มก่อสร้างอาคารโรงงานผลิตคอมไฟท์ 8 ซึ่งคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์ในช่วงปลายปี 2563

บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมา ทำให้มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม เป็นร้อยละ 10.08 ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ที่มีอัตราร้อยละ 10.93 และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 37.14 ลดลงจากปีที่ผ่านมา ที่มีอัตราร้อยละ 45.20 ส่วนอัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ 0.78 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา 0.82 เท่า

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวม 3,048.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.96 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 7.29 จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เนื่องจากการลงทุนก่อสร้างอาคาร โรงงานและการซื้อวัตถุดิบและอื่นๆ มากขึ้น ตามการขยายกิจการและการผลิตที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 5.87 เท่า ลดลงจากปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา 6.11 เท่า

ส่วนของเจ้าของ

บริษัทมีส่วนของเจ้าของ 17,321.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.04 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 8.49 และส่งผลให้มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 12.00 ลดลงเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมาที่มีอัตราร้อยละ 12.97

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ 3,177.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาถึงร้อยละ 90.04 จากเงินลงทุนระยะสั้นที่ถือไว้จนครบกำหนด ทำให้มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 3.24 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่มีอัตรา ร้อยละ 3.13 โดยแยกเป็นเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 3,075.06 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 939.37 ล้านบาท และกิจกรรมจัดหาเงินโดย บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล 631.62 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทยังมีการลงทุนในสิ่งปลูกสร้างโรงงาน Lamp 8 เป็นการลงทุนที่เพิ่มขึ้นสำหรับการผลิตที่ใช้ เทคโนโลยีมากขึ้นให้พร้อมรองรับอุตสาหกรรมยานยนต์ที่จะเข้าสู่ความทันสมัย เน้นเทคโนโลยีใหม่ๆ และเป็นระบบ ไฟฟ้ามากขึ้น ตลอดจนลงทุนในส่วนแม่พิมพ์ เพื่อใช้ในการผลิตผลิตภัณฑ์คอมโพสิทส์รุ่นใหม่ ๆ ที่ยังคงมีต่อเนื่อง

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทยังคงยึดนโยบายการใช้กระแสเงินสดของบริษัทในการลงทุนและใช้จ่ายในบริษัท ไม่เน้นการกู้ยืม ในปี ที่ผ่านมามีบริษัทไม่มีภาระเงินกู้และดอกเบี้ยจ่าย หนี้สินของบริษัทมีเพียงเจ้าหนี้การค้า และหนี้สินทางการค้า ตามปกติ ของการประกอบธุรกิจ บริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.18 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่มี อัตรา 0.21 เท่า เนื่องจากมีการลงทุนก่อสร้างและซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้น แต่ยังถือว่าอยู่ในระดับน้อยมากเนื่องจากบริษัทมี อัตราหนี้สินน้อยมากเมื่อเทียบกับสินทรัพย์

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยานยนต์ เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทโดยตรง ปัจจุบันภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างหนักทั้งในประเทศและต่างประเทศ จากสถานการณ์โรคระบาด ไวรัสโควิด 19 ที่ ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างไปยังทุกภาคส่วน ทำให้ต้องเฝ้าติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง บริษัทยังคง พยายามใช้มาตรการลดค่าใช้จ่ายต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ดังกล่าว

บริษัทยังคงให้ความสำคัญและสนับสนุนงบประมาณด้านการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ โดยลูกค้ายังคงมี แผนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ซึ่งบริษัทยังคงได้รับความไว้วางใจในการได้รับผลิตอุปกรณ์คอมโพสิทส์ โดยตลอด