

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัท งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม ใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังรอบคอบ และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำรวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ ดังนั้นจึงสะท้อนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่เป็นจริง โปร่งใสและสมเหตุสมผล เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่ดูแลรับผิดชอบให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีฉบับนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557

ในนามของคณะกรรมการ

บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน)

(นางพิมพ์ใจ ลีอิสสระนุกุล)

ประธานกรรมการ

(นายคาซุโอะ ซาโตะ)

ประธานบริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของบริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะของบริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2557 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้นั้นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะของบริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2557 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ณัฐพร พันธุ์อุดม

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430

บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร

21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557

บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	382,736,029	9.89	96,168,139	2.47	60,924,793	1.42
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,027,186,093	26.55	1,197,100,953	30.78	1,558,694,640	36.34
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	585,726,660	15.14	636,085,723	16.36	792,702,282	18.48
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26,375,346	0.68	40,031,287	1.03	59,794,459	1.39
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,022,024,128	52.26	1,969,386,102	50.64	2,472,116,174	57.64
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	30,781,799	0.80	30,781,799	0.79	30,781,799	0.72
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	10,190,325	0.26	10,493,597	0.27	15,211,391	0.35
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,707,741,324	44.14	1,792,538,641	46.09	1,695,682,078	39.53
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	18,328,651	0.47	16,559,305	0.43	14,531,936	0.34
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	19,116,459	0.49	22,235,551	0.57	24,104,592	0.56
สินทรัพย์อื่น	61,132,956	1.58	47,210,304	1.21	36,801,434	0.86
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,847,291,514	47.74	1,919,819,197	49.36	1,817,113,230	42.36
รวมสินทรัพย์	3,869,315,642	100.00	3,889,205,299	100.00	4,289,229,404	100.00

บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	44,000,000	1.13	318,000,000	7.41
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	898,552,280	23.22	980,283,842	25.21	1,485,483,123	34.63
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	72,000,000	1.86	64,000,000	1.65	64,000,000	1.49
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,214,725	0.24	7,630,641	0.20	4,842,847	0.11
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	26,739,342	0.69	31,797,209	0.82	20,250,015	0.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	135,374,537	3.50	133,697,752	3.44	115,123,399	2.68
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,114,281	0.05	1,446,783	0.04	4,002,371	0.09
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,143,995,165	29.57	1,262,856,227	32.47	2,011,701,755	46.90
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	144,053,768	3.72	121,114,496	3.11	106,798,958	2.49
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	30,898,603	0.80	36,733,505	0.94	6,583,208	0.15
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	72,000,000	1.85	136,000,000	3.17
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	548,346	0.01	277,485	0.01	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	175,500,717	4.54	230,125,486	5.92	249,382,166	5.81
รวมหนี้สิน	1,319,495,882	34.10	1,492,981,713	38.39	2,261,083,921	52.72

บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญจำนวน 200 ล้านหุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	200,000,000		200,000,000		200,000,000	
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญจำนวน 200 ล้านหุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	200,000,000	5.17	200,000,000	5.14	200,000,000	4.66
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	298,000,000	7.70	298,000,000	7.66	298,000,000	6.95
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	20,000,000	0.52	20,000,000	0.51	20,000,000	0.47
ยังไม่ได้จัดสรร	2,031,809,438	52.51	1,878,213,795	48.29	1,510,137,297	35.21
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	2,549,809,438	65.90	2,396,213,795	61.61	2,028,137,297	47.28
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10,322	0.00	9,791	0.00	8,186	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,549,819,760	65.90	2,396,223,586	61.61	2,028,145,483	47.28
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,869,315,642	100.00	3,889,205,299	100.00	4,289,229,404	100.00

บริษัท อินเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	5,454,959,391	99.24	6,786,137,455	99.28	6,499,549,527	98.90
รายได้อื่น	41,562,564	0.76	49,015,846	0.72	72,533,762	1.10
รวมรายได้	5,496,521,955	100.00	6,835,153,301	100.00	6,572,083,289	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	4,789,439,630	87.14	5,986,953,517	87.59	6,139,007,605	93.41
ค่าใช้จ่ายในการขาย	97,904,181	1.78	93,305,227	1.37	81,625,060	1.24
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	220,129,299	4.00	227,952,181	3.33	176,302,842	2.68
ค่าใช้จ่ายอื่น	16,661,524	0.30	24,922,974	0.36	31,099,496	0.47
รวมค่าใช้จ่าย	5,124,134,634	93.23	6,333,133,899	92.66	6,428,035,003	97.81
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	372,387,321	6.77	502,019,402	7.34	144,048,286	2.19
ต้นทุนทางการเงิน	(6,837,037)	(0.12)	(16,144,958)	(0.24)	(16,841,765)	(0.26)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	365,550,284	6.65	485,874,444	7.11	127,206,521	1.94
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(52,080,606)	(0.95)	(76,776,341)	(1.12)	(24,674,418)	(0.38)
กำไรสุทธิสำหรับปี	313,469,678	5.70	409,098,103	5.99	102,532,103	1.56

บริษัท อินเว ธิเบอร (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557		2556		2555	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไรจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	4,660,337	0.08	-	-	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรจากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(893,841)	(0.02)	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	317,236,174	5.77	409,098,103	5.99	102,532,103	1.56
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	313,469,138	5.70	409,096,498	5.99	102,530,473	1.56
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	540	0.00	1,605	0.00	1,630	0.00
	313,469,678	5.70	409,098,103	5.99	102,532,103	1.56
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	317,235,643	5.77	409,096,498	5.99	102,530,473	1.56
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	531	0.00	1,605	0.00	1,630	0.00
	317,236,174	5.77	409,098,103	5.99	102,532,103	1.56
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.57		2.05		0.51	

บริษัท อินเว รับบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	365,550,284	485,874,444	127,206,521
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	319,152,874	296,208,099	271,201,138
ค่าตัดจำหน่าย	2,495,059	2,441,038	2,426,790
กลับรายการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและ สินค้าล้าสมัย	(762,682)	(3,690,306)	(141,690)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,188,606	(3,755,090)	(7,971,568)
ดอกเบี้ยรับ	(256,411)	(158,847)	(926,271)
ดอกเบี้ยจ่าย	6,588,495	15,879,222	16,542,632
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	30,167,860	15,917,892	14,259,689
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	169,933,557	361,590,235	(249,356,678)
สินค้าคงเหลือ	51,121,745	160,306,865	(80,924,567)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13,655,941	19,763,172	(22,497,562)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(23,223,755)	(10,408,869)	(9,467,122)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(84,085,892)	(494,348,614)	144,550,987
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(858,770)	(27,013,051)	31,346,682
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(2,568,251)	(1,602,354)	(3,890,215)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	851,098,660	817,003,836	232,358,765
รับดอกเบี้ย	237,714	162,298	962,025
จ่ายดอกเบี้ย	(7,631,810)	(17,310,183)	(14,478,557)
จ่ายภาษีเงินได้	(50,395,994)	(18,619,845)	(5,084,695)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	793,308,570	781,236,106	213,757,538

บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(232,009,429)	(413,187,332)	(513,191,702)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,264,404)	(4,468,407)	(7,157,304)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,423,971	17,744,888	18,449,776
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(230,849,862)	(399,910,851)	(501,899,230)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(44,000,000)	(274,000,000)	162,000,000
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(64,000,000)	(64,000,000)	153,000,000
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(4,250,818)	32,938,091	(2,091,881)
จ่ายเงินปันผล	(163,640,000)	(41,020,000)	(48,721,879)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(275,890,818)	(346,081,909)	264,186,240

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	286,567,890	35,243,346	(23,955,452)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	96,168,139	60,924,793	84,880,245
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	382,736,029	96,168,139	60,924,793

รายการที่ไม่ใช่กระแสเงินสด

รายการที่ไม่ใช่เงินสดที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2557 พ.ศ. 2556 และ พ.ศ.2555 ประกอบด้วย

- เจ้าหนี้ - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	36,330,910	33,976,580	44,827,247
- เงินปันผลค้างรับ	-	-	-
- เงินปันผลค้างรับ			1,432,500

ตารางสรุปทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.77	1.56	1.23
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.23	1.02	0.81
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.66	0.48	0.12
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.90	4.92	4.53
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	73.40	73.10	79.43
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	7.84	8.38	8.16
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	45.92	42.96	44.11
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.10	4.86	4.36
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	70.61	74.13	82.55
Cash Cycle	วัน	48.70	41.92	40.98
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	12.20	11.78	5.55
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	6.06	6.68	1.10
อัตรากำไรอื่น	%	5.70	5.99	1.56
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	239.80	172.46	298.90
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.70	5.99	1.56
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.68	18.49	5.02
EBITDA Margin		12.63	11.71	6.32
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	8.08	10.00	2.57
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	35.72	39.93	23.33
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.42	1.67	1.65
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.52	0.62	1.11
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	54.48	29.60	6.69
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	2.19	1.34	0.39
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	40.00 **	40.00	40.00

**รวมติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวันที่ 29 มกราคม 2558

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปีบัญชี 2557 (1 ต.ค.56 – 30 ก.ย.57) บริษัทเผชิญกับความท้าทายหลายด้าน ทั้งจากภาวะเศรษฐกิจ ปัญหาการเมืองในประเทศ การชะลอตัวภาคการลงทุน ตลอดจนหนี้ภาคครัวเรือนที่สูงขึ้น ราคาสินค้าทางการเกษตรที่ตกต่ำ ส่งผลต่อกำลังซื้อโดยตรง การส่งออกทั้งปียังไม่เติบโตมากนักจากภาวะเศรษฐกิจโลกยังฟื้นตัวไม่เต็มที่

ข้อมูลยอดผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ปีบัญชี 2556 – 2557

	ปีบัญชี 2556 (1 ต.ค.5 – 30 ก.ย.56)	ปีบัญชี 2557 (1 ต.ค.56 – 30 ก.ย.57)	เปลี่ยนแปลง (%)
ยอดผลิตรถยนต์ (คัน)	2,660,338	1,935,948	(27.22)
- จำหน่ายในประเทศ (คัน)	1,561,216	822,680	(47.31)
- ส่งออก (คัน)	1,009,122	1,113,268	1.29
ยอดผลิตรถจักรยานยนต์ (คัน)	2,327,929	1,830,152	(21.38)
- จำหน่ายในประเทศ (คัน)	2,001,564	1,530,280	(23.54)
- ส่งออก (คัน)	326,365	299,872	(8.11)

แหล่งข้อมูล : สถาบันยานยนต์

ยอดผลิตรถยนต์ในช่วงครึ่งปีแรกของปีบัญชี 2556 ได้รับการกระตุ้นจากนโยบายรถยนต์คันแรกซึ่งส่งผลกระทบต่อเนื่องมาจนถึงไตรมาส 2/2556 และชะลอตัวลงในช่วงครึ่งปีหลังอีกทั้งยังมีผลกระทบจากความขัดแย้งทางการเมืองในช่วงปลายปีมีผลต่อการบริโภคภายในประเทศ ทำให้ยอดการผลิตรถยนต์ในปีบัญชี 2557 ลดลง 724,390 คัน หรือ ร้อยละ 27.22

ในปีบัญชี 2557 บริษัทมีรายได้ 5,497 ล้านบาท ลดลง 1,338.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.58 เป็นการลดลงจากยอดขายในประเทศ 1,204.70 ล้านบาท และส่งออก 126.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.79 และ 8.43 ตามลำดับ การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโดยรวมอย่างต่อเนื่องและการบริโภคที่ลดลง โดยเฉพาะอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มียอดการผลิตลดลงจากความต้องการในประเทศที่ลดลง ประกอบกับการสิ้นสุดโครงการรถยนต์คันแรก

สัดส่วนต้นทุนขายและบริการ และสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้ ค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มีผลให้กำไรสุทธิต่อรายได้ลดลงเพียงร้อยละ 0.29

ภาพรวมฐานะทางการเงิน

จากปัจจัยด้านเศรษฐกิจที่ส่งผลกระทบต่อยอดขายที่กล่าวแล้วข้างต้นมีผลให้งบแสดงฐานะทางการเงินในส่วนของผู้ถือหุ้น การค้า สินค้าคงเหลือ เจ้าหนี้การค้า ลดลงสัมพันธ์กับสาเหตุดังกล่าว สำหรับด้านเงินกู้จากสถาบันการเงินบริษัทในปีที่ผ่านมาได้ทยอยคืนเงินกู้ไปแล้ว 108 ล้านบาท จึงมีผลให้ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีคงเหลือ 72 ล้านบาท และรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 382.74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 286.57 ล้านบาท

กระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 มีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 793.31 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 230.85 ล้านบาท โดยหลักเป็นการลงทุนด้านเครื่องมือ เครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลด้านการผลิตในระยะยาว และในปี 2557 นี้บริษัทได้ให้นักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระเป็นผู้ประเมินภาระผูกพันสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานใหม่ โดยประมาณการภายใต้สมมติฐาน อัตราคิดลด อัตราเงินเฟ้อ อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคตและเกษียณอายุ จึงมีผลให้จำนวนเงินที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินเท่ากับ 30.17 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 275.89 ล้านบาท จากการขายคืนเงินกู้ 108 ล้านบาท และจ่ายปันผล 163.64 ล้านบาท ดังนั้นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 382.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 286.57 ล้านบาท

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยานยนต์เป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทโดยตรง แต่จากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ต้องเผชิญกับความท้าทายหลายประการทั้งจากภายในและภายนอกประเทศ จนทำให้ต้องมีการปรับประมาณการทางเศรษฐกิจหลายครั้ง

ถึงแม้ว่าเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมยานยนต์จะไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ก็ตาม บริษัทก็ดำเนินการด้วยความระมัดระวัง และดำเนินการยกระดับพัฒนาคุณภาพ นวัตกรรมด้านผลิตภัณฑ์และวิศวกรรมอย่างเต็มกำลัง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ควบคุมต้นทุน ในการรองรับการฟื้นตัวเศรษฐกิจและการแข่งขันในอนาคตที่คาดว่าจะคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น จากแนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศและตลาดส่งออกที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น และแรงสนับสนุนจากนโยบายส่งเสริมการผลิตรถยนต์ประหยัดพลังงานตามมาตรฐานสากล (อีโคคาร์เฟส2) รวมทั้งความร่วมมือทางเศรษฐกิจในกลุ่มอาเซียน (AEC) จะเป็นแรงสนับสนุนให้อุตสาหกรรมยานยนต์เติบโตอย่างต่อเนื่อง