

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมถึงข้อมูลทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัทฯ งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม ใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังรอบคอบ และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ ดังนั้นจึงสะท้อนฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เป็นจริง โปร่งใสและสมเหตุสมผล เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของ บริษัทฯ และป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีนัยสำคัญ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ เพื่อทำหน้าที่ดูแลรับผิดชอบให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินที่ถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ตลอดจนมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีฉบับนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นต่อความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

ในนามของคณะกรรมการ

บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(นางพิมพ์ใจ ลีอัสระนุกุล)

ประธานกรรมการ

(นายอิทธิ ฮาราดะ)

ประธานบริหาร

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของบริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ การแสดงเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของกลุ่มกิจการและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทข้างต้นนี้ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มกิจการและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มกิจการเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแลและปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มกิจการ ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ไดวางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความ
เป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามี
เหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้
ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่อง que สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงิน
รวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ใน
รายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่
ยากจะเกิดขึ้นข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถ
คาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสาร
ดังกล่าว

บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มบีเอส จำกัด



นภนุช อภิชาติเสถียร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5266

กรุงเทพมหานคร

24 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560

บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	406,228,379	8.77	227,970,278	5.34	205,975,838	5.18
เงินลงทุนระยะสั้น	244,073,432	5.27	964,603,692	22.58	519,713,833	13.08
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,025,941,380	22.16	884,517,831	20.70	861,609,509	21.68
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	504,973,893	10.90	454,710,742	10.64	600,792,553	15.12
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	17,548,495	0.38	16,849,304	0.39	15,877,523	0.40
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,198,765,579	47.47	2,548,651,847	59.65	2,203,969,256	55.47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-		-		-	
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	30,781,799	0.66	30,781,799	0.72	30,781,799	0.77
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	9,224,908	0.20	9,825,579	0.23	9,913,921	0.25
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,604,615,276	34.64	1,599,508,645	37.44	1,637,816,314	41.22
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	35,014,689	0.76	37,206,132	0.87	38,128,439	0.96
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31,597,158	0.68	25,546,507	0.60	18,924,205	0.48
สินทรัพย์อื่น	19,018,000	0.41	20,846,884	0.49	33,914,010	0.85
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,432,991,826	52.53	1,723,715,546	40.35	1,769,478,688	44.53
รวมสินทรัพย์	4,631,757,405	100	4,272,367,393	100	3,973,447,944	100

บริษัทฯ อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	3,577,578	0.09
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	998,172,531	21.55	677,747,762	15.86	761,393,007	19.16
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	4,693,491	0.11	5,891,782	0.15
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	32,549,357	0.70	60,350,407	1.41	35,598,122	0.90
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	146,599,286	3.43	134,886,707	3.39
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,532,341	0.05	1,918,337	0.04	1,741,708	0.04
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,033,254,229	20.86	891,309,283	20.86	943,088,904	23.73
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	179,805,700	3.71	158,454,178	3.71	140,319,577	3.53
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	20,548,658	0.48	25,242,149	0.64
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,825,347	0.04	1,246,786	0.03	1,018,078	0.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	181,631,047	3.92	180,249,622	4.22	166,579,804	4.19
รวมหนี้สิน	1,214,885,276	26.63	1,071,558,905	25.08	1,109,668,708	27.93

บริษัทฯ อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของเจ้าของ						
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	4.32	200,000,000	4.68	200,000,000	5.03
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	298,000,000	6.43	298,000,000	6.98	298,000,000	7.50
กำไรสะสม						-
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	20,000,000	0.43	20,000,000	0.47	20,000,000	0.50
ยังไม่ได้จัดสรร	2,899,545,008	62.60	2,681,214,880	62.76	2,344,184,666	59.00
รวมส่วนของผูถือหุ้นบริษัทใหญ่	3,416,867,331	73.77	3,200,802,251	74.92	2,863,772,037	72.07
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,798	0.00	6,237	0.00	7,199	0.00
รวมส่วนของผูถือหุ้น	3,416,872,129	73.77	3,200,808,488	74.92	2,863,779,236	72.07
รวมหนี้สินและส่วนของผูถือหุ้น	4,631,757,405	100.00	4,272,367,393	100.00	3,973,447,944	100.00

บริษัท อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	5,232,565,186	98.14	4,954,767,572	99.05	5,126,279,768	98.84
รายได้อื่น	52,992,551	0.99	47,628,584	0.95	59,970,934	1.16
รวมรายได้	5,331,471,737	99.14	5,002,396,156	100.00	5,186,250,702	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	4,465,926,970	83.77	4,028,243,415	80.53	4,330,718,709	83.50
ค่าใช้จ่ายในการขาย	97,453,730	1.95	87,961,758	1.70	86,340,512	1.66
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	236,806,652	4.73	234,426,750	4.52	220,821,341	4.26
ค่าใช้จ่ายอื่น	20,076,859	0.40	25,272,144	0.49	20,579,698	0.40
รวมค่าใช้จ่าย	4,820,264,211	90.85	4,375,904,067	87.23	4,658,460,260	89.82
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	511,207,526	10.22	626,492,089	12.08	527,790,442	10.18
ต้นทุนทางการเงิน	-1,141,866	0.02	-1,743,567	0.03	-3,085,655	0.06
กำไรก่อนภาษีเงินได้	510,065,660	9.57	624,748,522	12.49	524,704,787	10.12
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	86,275,737	-1.62	-111,118,509	-2.22	-83,183,594	-1.60
กำไรสุทธิสำหรับปี	423,789,923	7.95	513,630,013	10.27	441,521,193	8.51

บริษัทฯ อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560	2559	2558
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-2,383,091
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน			
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรจากการประมาณการตาม	-	-	205,042
หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
รวมรายการที่ไม่ได้จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไร หรือ	2,945,855	-	-2,178,049
ขาดทุนในภายหลัง			
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-2,265,053	513,630,013	439,343,144
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	423,790,015	513,630,214	441,520,628
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-92	-201	565
	423,789,923	513,630,013	441,521,193
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	421,524,967	513,630,214	439,342,599
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-97	-201	545
	421,524,870	513,630,013	439,343,144
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2.12	2.57	2.21
กำไรต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)			

บริษัทฯ อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	510,065,660	624,748,522	524,704,787
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	310,487,769	323,361,445	325,687,094
ค่าตัดจำหน่าย	5,620,197	5,244,510	3,443,661
กลับรายการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและสินค้า ล้าสมัย	-697,204	-548,526	-2,040,220
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,278,843	2,751,646	8,063,382
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-651,131	-4,294,347	11,549,313
ดอกเบี้ยรับ	-4,205,171	-11,704,612	-4,487,188
ดอกเบี้ยจ่าย	449,706	1,419,579	2,837,690
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	20,290,288	19,309,775	1,154,346
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-142,538,156	-24,021,827	168,772,155
สินค้าคงเหลือ	-35,592,566	146,630,337	-13,025,674
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-699,190	-971,781	10,497,823
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,828,883	13,067,126	27,218,946
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	138,270,687	-79,666,630	-157,761,678
หนี้สินหมุนเวียนอื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,486,705	9,215,038	-5,337,790
จ่ายชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,483,976	-1,175,174	-7,271,628
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	751,651,263	1,023,365,081	894,005,019
รับดอกเบี้ย	2,253,986	11,078,193	3,116,331
จ่ายดอกเบี้ย	-449,847	-1,419,579	-3,910,588
จ่ายภาษีเงินได้	-116,848,671	-90,085,650	-67,907,500
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	636,606,731	942,938,045	825,303,262

บริษัทฯ อีโนเว รับเบอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน

(หน่วย : บาท)

	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนระยะสั้น	720,530,260	-444,889,859	-519,713,833
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-317,907,159	-287,676,986	-259,373,662
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,613,769	-4,322,202	-23,243,449
เงินสตรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6,781,475	2,015,562	3,052,978
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	-250,354,387	-734,873,485	-799,277,966
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-72,000,000
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	-2,533,014	-5,891,782	-8,979,397
จ่ายเงินปันผล	-205,461,229	-176,600,760	-125,383,668
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	207,994,243	-182,492,542	-206,363,065

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	178,258,101	25,572,018	-180,337,769
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	227,970,278	202,398,260	382,736,029
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	406,228,379	227,970,278	202,398,260

รายการที่ไม่ใช่กระแสเงินสด

รายการที่ไม่ใช่กระแสเงินสดที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 ถึง พ.ศ. 25560 ประกอบด้วย

เจ้าหนี้ / ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	70,913,282	45,614,945	43,559,288
---------------------------------	------------	------------	------------

สรุปตารางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.13	0.02	2.34
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.62	2.33	1.68
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.66	1.03	0.79
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.48	5.60	5.43
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	66.63	65.16	67.24
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.31	7.63	7.30
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	39.22	47.82	50.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.33	5.60	5.22
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	68.49	65.20	69.95
Cash Cycle	วัน	37.36	47.78	47.29
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	14.65	18.70	15.52
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	7.88	11.68	9.13
อัตรากำไรอื่น	%	7.95	10.27	8.51
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	154.40	162.89	176.41
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.95	10.27	8.51
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.81	16.94	16.31
EBITDA Margin	%	15.52	19.09	16.52
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	9.52	12.46	11.26
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	44.90	50.55	45.04
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.18	1.20	1.31
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.36	0.33	0.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	1161.42	736.50	230.21
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.31	1.91*	1.89
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	40	40	40

* รอกการพิจารณาอนุมัติจ่ายปันผลจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมอุตสาหกรรม

ข้อมูลยอดผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ประจำปีบัญชี 2559 – 2560

	ปีบัญชี 2559 (1 ต.ค.58 – 30 ก.ย.59)	ปีบัญชี 2560 (1 ต.ค.59 – 30 ก.ย.60)	เปลี่ยนแปลง (%)
ยอดผลิตรถยนต์ (คัน)	1,957,979	1,945,426	-0.64
- จำหน่ายในประเทศ (คัน)	767,226	830,450	+8.24
- ส่งออก (คัน)	1,190,753	1,114,976	-6.36
ยอดผลิตรถจักรยานยนต์ (คัน)	1,787,057	2,005,282	+12.21
- จำหน่ายในประเทศ (คัน)	1,494,856	1,6490,84	+10.32
- ส่งออก (คัน)	292,201	356,198	+21.9

จากตัวเลขของสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ยอดการผลิตรถยนต์ในรอบปีบัญชี 2560 (1 ต.ค. 59 – 30 ก.ย. 60) โดยรวมค่อนข้างคงที่ ลดลงเล็กน้อยเพียงประมาณร้อยละ 0.64 หรือ 1.26 หมื่นคัน จากยอดผลิตเพื่อการส่งออกที่หดตัวประมาณร้อยละ 6.36 อย่างไรก็ตาม ยอดผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศโดยรวมขยายตัวขึ้นประมาณร้อยละ 8.24 โดยหลักมาจากยอดผลิตรถปิกอัพ 1 คัน และรถยนต์นั่งส่วนบุคคล

สำหรับตลาดรถจักรยานยนต์ในรอบปีบัญชี 2560 (1 ต.ค. 59 – 30 ก.ย. 60) มียอดการผลิตรวมประมาณ 2 ล้านคัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 12.21 แบ่งเป็นรถจักรยานยนต์แบบครอบครัว 1.53 ล้านคัน และแบบสปอร์ต 0.48 ล้านคัน โดยหลักมาจากการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ โดยเฉพาะในส่วนของรถมอเตอร์ไซด์ขนาด 101 – 125 ซีซี ที่เป็นรุ่นยอดนิยมสำหรับตลาดในประเทศ

รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยรวม

	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	ไตรมาส 4/2560	รอบปี บัญชี 2559	รอบปี บัญชี 2560	%YoY
รายได้รวม	1,288.89	1,344.28	1,309.61	1,388.69	5,002.40	5,331.47	6.58%
ต้นทุนการขายและบริการ	1,009.86	1,126.21	1,144.91	1,184.95	4,028.24	4,465.93	10.87%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	89.66	94.73	90.69	79.21	347.66	354.34	19.21%

	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	ไตรมาส 4/2560	รอบปี บัญชี 2559	รอบปี บัญชี 2560	%YoY
EBIT	189.37	123.29	74.01	124.54	626.49	511.21	-18.40%
กำไรสุทธิ	154.69	102.52	63.05	103.53	513.63	423.79	-17.49%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.77	0.51	0.32	0.52	2.57	2.12	-17.49%

ในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวมดังปรากฏในงบการเงินรวม 5,331.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 329.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.58 จากปีก่อน สอดคล้องกับอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งได้แก่ รถยนต์และรถจักรยานยนต์ โดยบริษัทฯ มีรายได้หลักมาจากยอดขายและบริการที่เพิ่มขึ้นใน 2 สายธุรกิจ ได้แก่

- สายธุรกิจยางนอก – ยางในรถจักรยานยนต์: มีสัดส่วนของรายได้แบ่งตามช่องทางการจัดจำหน่ายหลัก ได้แก่ การจำหน่ายในตลาดต่างประเทศ การจำหน่ายให้กับโรงงานประกอบรถจักรยานยนต์ และ การจำหน่ายในตลาดทดแทน ซึ่งยอดขายโดยรวมในปีนี้เป็นไปตามตลาดรถจักรยานยนต์และยางรถจักรยานยนต์ที่ขยายตัวในภาคพื้นอาเซียน
- สายธุรกิจชิ้นส่วนยางอุตสาหกรรม (Industrial Elastomer Parts): มียอดขายเพิ่มขึ้นจากอุตสาหกรรมอื่นๆ และการขยายส่วนแบ่งทางตลาด

ทั้งนี้ ยังมีรายได้อื่นๆ ซึ่งมาจากเงินปันผลจากการลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากปีบัญชีที่แล้ว ประมาณ 34 ล้านบาท

สำหรับต้นทุนขายของบริษัทฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.87 จากปีที่แล้ว โดยสาเหตุหลักมาจากราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้นอย่างมากในช่วงไตรมาส 2 ถึงไตรมาส 3 โดยเฉพาะกลุ่มยางธรรมชาติ ยางสังเคราะห์ และเคมีภัณฑ์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบ รวมถึงสภาวะอุปสงค์และอุปทานอันไม่แน่นอนของตลาดโลก จึงทำให้ต้นทุนวัตถุดิบโดยรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นถึง 238.74 ล้านบาท ซึ่งส่งผลถึงการลดลงของกำไรประมาณ 89.84 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 17.49 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

โดยในปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีรายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมตามคำแนะนำ หรือ คำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับรายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม จำนวนทั้งสิ้น 558.43 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 4,631.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 359.39 ล้านบาท จากวันที่ 30 กันยายน 2559 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย รวมถึงลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 141.42 ล้านบาท โดยในปีนี้ บริษัทฯ ได้มีการนำเงินลงทุนระยะสั้นไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ภาคเอกชน มูลค่าประมาณ 702.74 ล้านบาท

บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1214.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143.33 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ จำนวน 173.83 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามยอดขายและราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ คงสถานะปราศจากหนี้สินระยะยาว

ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้นจำนวน 3416.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 216.06 ล้านบาท มาจากผลกำไรจากการดำเนินงานในระหว่างปีบัญชี 2559 ที่เพิ่มขึ้น หักด้วยการจัดสรรกำไรประจำปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 1.0273 บาทต่อหุ้น (โดยจ่ายจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.2330 บาทต่อหุ้น และจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน 0.7943 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 205.46 ล้านบาท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนตามอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนประมาณ 0.36 เท่า

กระแสเงินสด

จากงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเทียบกับปีบัญชี 2559 ดังนี้

- กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน 636.61 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 306.33 ล้านบาท โดยหลักจากต้นทุนทางวัตถุดิบที่สูงขึ้น
- กระแสเงินสดจ่ายเพื่อกิจกรรมลงทุน 250.35 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 484.52 ล้านบาท จากการลดลงของเงินลงทุนระยะสั้น โดยส่วนหนึ่งเพื่อนำไปลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและหุ้นกู้ภาคเอกชน
- กระแสเงินสดจ่ายเพื่อกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 182.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.50 ล้านบาท โดยหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในปี 2560 จำนวน 28.86 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 406.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 178.26 ล้านบาท รวมถึงมีเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 244.07 ล้านบาท

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

สภาวะเศรษฐกิจและการเมืองโลก รวมถึงสภาวะเศรษฐกิจไทย เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งจากการคาดการณ์ของบริษัทฯ เศรษฐกิจไทยโดยรวมในปีหน้ามีแนวโน้มที่ดีขึ้น แสดงสัญญาณที่ดีต่อการเพิ่มขึ้นของยอดขาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านต้นทุนการผลิต และการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน เพื่อรับมือต่อการเติบโตของเศรษฐกิจ และสถานการณ์การเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม 4.0 อย่างต่อเนื่อง