

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(ก) ตารางสรุปงบการเงินรวม บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	491.81	13.47%	393.10	11.02%	250.70	6.92%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	367.18	10.05%	333.72	9.36%	396.45	10.96%
มูลค่างานที่เสร็จยังไม่ได้เรียกเก็บ	82.94	2.27%	33.89	0.94%	127.56	3.53%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	90.00	2.46%	80.00	2.24%	30.00	0.83%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	229.78	6.29%	214.23	6.01%	178.39	4.93%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,261.71	34.55%	1,054.94	29.57%	983.10	27.17%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	538.28	14.74%	573.00	16.06%	572.91	15.83%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	162.01	4.44%	162.03	4.54%	163.83	4.53%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,630.51	44.65%	1,710.80	47.96%	1,820.40	50.31%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	2.78	0.08%	3.66	0.11%	3.56	0.10%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.96	0.41%	14.75	0.41%	14.66	0.40%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	41.60	1.14%	48.05	1.35%	60.22	1.66%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,390.14	65.45%	2,512.29	70.43%	2,635.58	72.83%
รวมสินทรัพย์	3,651.85	100.00%	3,567.23	100.00%	3,618.68	100.00%

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	342.61	9.38%	289.89	8.13%	305.87	8.45%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.39	0.01%	0.65	0.02%	4.31	0.12%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.74	0.02%	0.13	0.00%	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	343.74	9.41%	290.67	8.15%	310.18	8.57%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.10	0.00%	0.53	0.01%	1.15	0.03%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	60.01	1.64%	57.61	1.61%	60.38	1.67%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	60.11	1.65%	58.14	1.63%	61.53	1.70%
รวมหนี้สิน	403.85	11.06%	348.81	9.78%	371.71	10.27%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 619,846,931 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	619.85		619.85		619.85	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 590,846,931 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	590.85	16.18%	590.85	16.56%	590.85	16.33%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	713.78	19.55%	713.78	20.01%	713.78	19.72%
สำรองเพื่อการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	15.46	0.42%	12.32	0.35%	5.90	0.16%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ	61.98	1.70%	61.98	1.74%	57.17	1.58%
ยังไม่ได้จัดสรร	1,785.47	48.89%	1,755.63	49.22%	1,783.87	49.30%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,167.54	86.74%	3,134.56	87.87%	3,151.57	87.09%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	80.46	2.20%	83.86	2.35%	95.40	2.64%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,248.00	88.94%	3,218.42	90.22%	3,246.97	89.73%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,651.85	100.00%	3,567.23	100.00%	3,618.68	100.00%

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	1,763.26	83.93%	1,573.51	84.83%	1,705.05	79.96%
รายได้จากการให้บริการ	291.77	13.89%	209.48	11.29%	337.34	15.82%
รายได้อื่น	43.04	2.05%	31.60	1.70%	29.65	1.39%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.82	0.13%	40.41	2.18%	60.42	2.83%
รวมรายได้	2,100.89	100.00%	1,855.00	100.00%	2,132.46	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(1,729.78)	82.34%	(1,510.72)	81.44%	(1,710.19)	80.20%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(274.97)	13.09%	(273.97)	14.77%	(285.38)	13.38%
รวมค่าใช้จ่าย	(2,004.75)	95.42%	(1,784.69)	96.21%	(1,995.57)	93.58%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	96.14	4.58%	70.31	3.79%	136.89	6.42%
ต้นทุนทางการเงิน	(0.05)	0.00%	(0.20)	0.01%	(0.65)	0.03%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	96.09	4.57%	70.11	3.78%	136.24	6.38%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6.80)	0.32%	(3.02)	0.16%	(6.79)	0.32%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	89.29	4.25%	67.09	3.62%	129.45	6.07%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	83.02	3.95%	65.19	3.51%	125.63	5.89%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(6.27)	0.30%	1.90	0.10%	3.82	0.18%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.14		0.11		0.21	

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	96.09	70.11	136.24
ปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี เป็นเงินสดสุทธิรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	(0.80)	1.49
(โอนกลับ)ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(1.52)	0.04	(3.05)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2.82)	(40.41)	(60.42)
โอนกลับค่าเพื่อการลดมูลค่าสินทรัพย์ถาวร	(0.52)	(2.02)	(0.09)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	130.13	152.69	167.73
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิการเช่า	-	0.26	0.52
โอนกลับประมาณการหนี้สิน	-	-	(1.43)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	5.11	0.14	6.14
สำรองการจ่ายที่ให้อื่นเป็นเกณฑ์	3.14	6.41	5.90
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(8.08)	(1.18)	2.90
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	0.82	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	2.38	1.35
กำไรจากการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	(0.61)	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	(0.29)	(0.55)
รายได้เงินชดเชยจากสินทรัพย์ถาวร	-	-	(3.86)
รายได้ดอกเบี้ย	(7.29)	(5.23)	(2.17)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	0.05	0.20	0.65
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	214.29	182.51	251.35
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(33.58)	73.64	31.17
สินค้าคงเหลือ	(14.03)	(32.61)	43.75
มูลค่างานที่เสร็จยังไม่ได้เรียกเก็บ	(49.05)	93.67	(30.74)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.16	(2.01)	8.20
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	43.69	(15.23)	(39.43)
กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	166.48	299.97	264.30
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(0.05)	(0.20)	(0.65)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	5.23	9.41	1.49
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(2.70)	(2.91)	(5.68)
จ่ายภาษีเงินได้	(10.34)	(11.57)	(14.20)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	158.62	294.70	245.26

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	(10.00)	(125.00)	(105.00)
รับชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	75.00	75.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	8.42	1.33	0.65
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(130.05)	(129.20)	(10.75)
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	7.42	4.23	2.17
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	37.54	37.35	14.23
ซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(39.73)	(41.40)	(79.48)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(100.00)
เงินสดรับคืนเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	2.61	-
เงินชดเชยจากสินทรัพย์ถาวร	-	-	3.86
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(126.40)	(175.08)	(199.32)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(0.69)	(4.37)	(10.42)
เงินปันผลจ่าย	(53.18)	(88.63)	(88.63)
เงินปันผลจ่ายที่บริษัทย่อยจ่ายให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(9.68)	(13.44)	(13.10)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(63.55)	(106.44)	(112.15)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(31.33)	13.18	(66.21)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	253.14	239.95	306.16
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	221.81	253.13	239.95

(ข) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ไทยรุ่งยูเนี่ยนคาร์ จำกัด (มหาชน) และและบริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
ก. อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
- อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.67	3.63	3.17
- อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.69	2.71	2.13
- อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.50	0.98	0.73
- อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.22	5.11	5.31
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	57.90	70.41	67.84
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	19.36	23.18	22.13
- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	18.60	15.53	16.27
- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	7.16	6.62	6.90
- ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	50.27	54.38	52.18
- วงจรเงินสด	วัน	26.23	31.57	31.93
ข. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
- อัตรากำไรขั้นต้น	%	15.83	15.27	16.27
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	29.21	30.64	30.24
- อัตรากำไรอื่น	%	2.18	3.88	4.22
- อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	315.48	985.72	320.71
- อัตรากำไรสุทธิ	%	3.95	3.51	5.89
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	%	2.63	2.07	4.01
ค. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	2.66	1.96	3.77
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	12.73	12.32	16.01
- อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.58	0.52	0.59
ง. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.13	0.11	0.12
- อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3,578.91	1,580.43	400.36
- อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	2.66	1.81	1.06
- อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	99.64	81.57	70.55

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560)

ในปี 2560 อุตสาหกรรมยานยนต์ของไทย มียอดผลิตรถยนต์ 1.99 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 2% จากปี 2559 โดยแบ่งเป็นขอดีส่งออก 1.13 ล้านคัน ลดลง 4% และขอดีขายในประเทศ 0.87 ล้านคัน เพิ่มขึ้น 13% จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากเศรษฐกิจภายในประเทศที่ฟื้นตัว ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้น และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่าง ๆ ของภาครัฐ จึงทำให้ยอดขายรถในประเทศเติบโตขึ้น

ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทไทยรุ่งฯ ในปี 2560 นั้น มีรายได้รวม 2,101 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากปีก่อน และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% จากปีก่อน เนื่องจากรายได้จากงานรับจ้างผลิตชิ้นส่วน แม่พิมพ์และอุปกรณ์จับยึด และยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) อยู่ที่ 2.66% เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.71% และอัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ 2.63% เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.56% เนื่องจากกำไรที่เพิ่มขึ้นจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันรายได้หลักของบริษัทมาจากการแม่พิมพ์ชิ้นส่วน OEM และงานขายรถยนต์ ซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนรายได้รวมกันประมาณ 75% ของรายได้รวม

บริษัทฯ ยังคงกลยุทธ์การขยายฐานลูกค้าไปยังอุตสาหกรรมอื่น ๆ เพิ่มขึ้น เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาอุตสาหกรรมยานยนต์เพียงกลุ่มเดียว เช่น กลุ่มเครื่องมืออุตสาหกรรม เครื่องมือก่อสร้าง เครื่องจักรกลการเกษตร และรถจักรยานยนต์ระดับพรีเมียม ซึ่งเป็น Niche market ที่มีมูลค่าเพิ่มสูง และขยายธุรกิจการประกอบตัวถังรถบรรทุก ซึ่งมีแนวโน้มเจริญเติบโตที่ดีในอนาคตอันใกล้ เนื่องจากตลาดรถบรรทุกยังมีความต้องการสูง โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อมีการเปิด AEC คาดว่าจะทำให้ภาคการขนส่งในภูมิภาคขยายตัวขึ้นมาก ซึ่งรถบรรทุกและรถแทรกเตอร์ จะเข้ามามีบทบาทในอุตสาหกรรมมากขึ้น

ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการดำเนินงาน และส่วนแบ่งกำไร รวมจำนวน 2,101 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 246 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 13 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทรายได้	2560		2559		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการผลิตอุปกรณ์สำหรับใช้ผลิตรถยนต์	1,340	64%	1,113	60%	227	20%
รายได้จากการรับจ้างประกอบและรับจ้างอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับรถยนต์	479	28%	486	26%	(7)	-1%
รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ ศูนย์บริการรถยนต์	235	11%	182	10%	53	29%
รายได้จากการขายและบริการอื่น	1	0%	2	0%	(1)	-49%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	2,055	98%	1,783	96%	272	15%
รายได้อื่น	43	2%	32	2%	11	36%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	3	0%	40	2%	(38)	-93%
รวมรายได้ทั้งสิ้น	2,101	100%	1,855	100%	246	13%

- รายได้จากการผลิตอุปกรณ์สำหรับใช้ผลิตภัณฑ์ (ประกอบด้วยรายได้จากการรับจ้างผลิตชิ้นส่วน,แม่พิมพ์, จิ๊ก และจำหน่ายอะไหล่รถยนต์) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 20 เนื่องจากจากปริมาณคำสั่งซื้อสินค้าและบริการของลูกค้าที่สูงขึ้น
- รายได้จากการรับจ้างประกอบและรับจ้างอื่นๆ ที่เกี่ยวกับรถยนต์ ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 1
- รายได้จากการจำหน่ายรถยนต์และรายได้ค่าบริการจากศูนย์บริการรถยนต์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 29 จากยอดขายรถโครงการพิเศษ และรถโครงการ Semi Body Kit Transformer ที่เพิ่มขึ้น

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวนเงิน 3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 37 ล้านบาทหรือร้อยละ 93

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

หน่วย:ล้านบาท

รายการ	2560	2559	เพิ่ม (ลด)	%
รายได้ขายและบริการ	2,055	1,783	272	15%
ต้นทุนขายและบริการ	1,730	1,511	219	14%
สัดส่วนต้นทุน/รายได้ (%)	84%	85%	(1%)	

ในปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการรวม 1,730 ล้านบาท มีสัดส่วนต้นทุนขายและบริการ เท่ากับ ร้อยละ 84 ซึ่งสัดส่วนต้นทุนขายและบริการในปีก่อน เท่ากับร้อยละ 85 ลดลงร้อยละ 1 สาเหตุที่มีสัดส่วนต้นทุนขายและบริการที่ลดลง เนื่องจากค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินของอาคารและอุปกรณ์ลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคาครบแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ และบริษัทมีการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตงานควบคุมค่าใช้จ่ายทางด้านโรงงาน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

หน่วย:ล้านบาท

รายการ	2560	2559	เพิ่ม (ลด)	%
รายได้ขายและบริการ	2,055	1,783	272	15%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	275	274	1	0.4%
สัดส่วนค่าใช้จ่าย/รายได้ (%)	13%	15%	(2%)	

ในปี 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 275 ล้านบาท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ เท่ากับร้อยละ 13 ซึ่งปีก่อนมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 15 ลดลงร้อยละ 2 เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมและลดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลงอย่างต่อเนื่อง

รายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายจ่ายเพื่อทำการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม จำนวนทั้งสิ้น 19.73 ล้าน โดยเป็นรายการหมวดเงินเดือนและค่าใช้จ่ายของบุคลากร ค่าที่ปรึกษา ทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงาน ค่าวัตถุดิบ ค่าใช้จ่ายในการทดสอบและพัฒนารถต้นแบบโครงการต่างๆ เช่น Transformer , Minibus Project ฯลฯ

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ในปี 2560 จำนวน 83 ล้านบาท โดยกำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27

ฐานะทางการเงิน

ฐานะการเงินของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 แสดงได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

สินทรัพย์	งบการเงิน			
	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-59	เพิ่ม/(ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,262	1,055	207	20
เงินลงทุนในบริษัทรวม	538	573	(35)	(6)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	162	162	(0)	(0)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,631	1,711	(80)	(5)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	59	66	(7)	(11)
รวมสินทรัพย์	3,652	3,567	85	2
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	344	291	53	18
หนี้สินไม่หมุนเวียน	60	58	2	3
รวมหนี้สิน	404	349	55	16
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ส่วนของบริษัทใหญ่	3,168	3,135	33	1
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	80	84	(3)	(4)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,248	3,218	30	1
รวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น	3,652	3,567	85	2

สินทรัพย์

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 3,652 ล้านบาท และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 3,567 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85 ล้านบาท โดยจำแนกตามประเภทที่มีรายการสำคัญดังนี้

1. **สินทรัพย์หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,262 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 207 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 เป็นผลมาจาก

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 222 ล้านบาท ลดลง 31 ล้านบาท ผลมาจากการนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวม
- **เงินลงทุนชั่วคราว** ณ วันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 270 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130 ล้านบาท จากการนำเงินคงเหลือจากการดำเนินงานไปลงทุนเพิ่มเติมในกองทุนรวมแห่งหนึ่ง

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ, สิ้นทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 367 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเกิดจากยอดขายที่สูงขึ้นและมีภาษีซื้อรอเรียกคืน ที่เกิดจากการซื้อวัตถุดิบเตรียมการผลิตสำหรับปีถัดไปที่มีคำสั่งซื้อของลูกค้าที่สูงขึ้น ซึ่งระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 45 – 60 วัน
 - มูลค้างงานเสร็จที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท มาจากรายได้ของงานแม่พิมพ์และอุปกรณ์จัดยึดที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องและความสำเร็จของงานยังไม่ครบกำหนดการรับชำระเงินตามเงื่อนไขสัญญา
 - สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 230 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท จากการเตรียมการผลิตสำหรับยอดสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นของปีถัดไป และไว้สำรอง Safety Stock
2. เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 538 ล้านบาท ลดลง 35 ล้านบาท จากการรับเงินปันผลจากบริษัทร่วมทุน 38 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมทุน 3 ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 บริษัทได้บันทึกเงินลงทุนและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนของบริษัทร่วมจำนวนสามแห่ง ซึ่งผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นโดยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และใช้งบการเงินของฝ่ายบริหารของบริษัทร่วมที่เหลือหนึ่งแห่ง ที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมนั้น เนื่องจากงบการเงินของบริษัทร่วมแห่งนั้นมีรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม
3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,631 ล้านบาท ลดลง 80 ล้านบาท เกิดจากค่าเสื่อมราคาที่เกิดขึ้นในปีนี้ 133 ล้านบาท ลงทุนปรับปรุงหลังคาโรงงาน และมิงงานก่อสร้างโซล่าเซลล์รวมกัน 39 ล้านบาท และลงทุนในเครื่องจักร เครื่องมืออุปกรณ์โรงงาน เครื่องใช้สำนักงาน 13 ล้านบาท
4. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 59 ล้านบาท ลดลง 7 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเกิดจากการรับเงินคืนภาษีจากกรมสรรพากร 4.3 ล้านบาท

หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 404 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 349 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิตที่จะเพิ่มขึ้นในปีถัดไป

1. หนี้สินหมุนเวียน

เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่นและหนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 344 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 ส่วนหนึ่งจากการดำเนินงานที่สูงขึ้น และมีการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตงานของลูกค้าที่มีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นจากเดิม ซึ่งจะครบกำหนดในเดือน ม.ค. 2561

2. หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือร้อยละ 3

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 3,248 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 3,218 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการดำเนินงานหลังการตั้งสำรองการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ 80 ล้านบาท มีการจ่ายเงินปันผล 53 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมทุน 3 ล้านบาท

สภาพคล่อง

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 31 ล้านบาท และเงินสดคงเหลือสุทธิปลายงวดคงเหลือ เท่ากับ 222 ล้านบาท ทั้งนี้รายละเอียดกระแสเงินสด แต่ละกิจกรรม มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	159
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(127)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่ม/(ลด) ระหว่างงวด-สุทธิ	(31)
เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	253
เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิปลายงวด	222

- กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 159 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิจำนวน 127 ล้านบาท เกิดจากการนำเงินไปลงทุนในกองทุนรวม 130 ล้านบาท รับเงินปันผลจากบริษัทร่วมทุน 38 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 7 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องเพิ่ม 10 ล้านบาท ลงทุนในทรัพย์สินเพิ่ม 40 ล้านบาท และจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร 8 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 64 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายเงินปันผล

นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่องคิดเป็น 3.67 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดคิดเป็น 0.5 เท่า โดยมี Cash Cycle อยู่ที่ประมาณ 26 วัน (ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย + ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย - ระยะเวลาชำระหนี้) และอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นเป็น 3,579 เท่าในปี นี้ จาก 1,580 เท่าในปีก่อน เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายบางสัญญาสิ้นสุดตามสัญญาเช่าซื้อลิฟต์ซึ่ง ซึ่งจากกระแสเงินสดและอัตราส่วนสภาพคล่องต่างๆ ทำให้มั่นใจได้ว่ามีสภาพคล่องที่พอเพียงต่อการดำเนินงาน

15. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-