

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินรวม สำหรับงบการเงินประจำงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แก่ นายศักดิ์ดา เกาทัณฑ์ทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4628 จาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินรวม สำหรับงบการเงินประจำงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แก่ นายศักดิ์ดา เกาทัณฑ์ทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4628 จาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

ผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินรวม สำหรับงบการเงินประจำงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แก่ นายศักดิ์ดา เกาทัณฑ์ทอง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4628 จาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด

โดยสามารถสรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

ตารางสรุปงบการเงิน

ตารางที่ 1 – 1 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนจากงบการเงินรวม

หน่วย: พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม	
	2562	2561
รายได้		
รายได้จากการขายและบริการ	8,005,588	8,193,797
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	220	3,496
เงินปันผลรับ	54,276	4,841
รายได้อื่น	138,503	105,799
รวมรายได้	8,198,588	8,307,933
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนการขายและบริการ	6,512,033	6,684,016
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	736,207	682,471
รวมค่าใช้จ่าย	7,248,240	7,366,487
กำไรก่อน ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	950,348	941,446
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(10,664)	(22,891)
ส่วนแบ่งกำไรจากลงทุนในบริษัทร่วม	58,742	88,886
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(99,758)	(91,845)
กำไรสุทธิสำหรับปี	898,666	915,597
กำไรจากการดำเนินงาน	896,072	936,605

หมายเหตุ

1 กำไรจากการดำเนินงาน เท่ากับกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ โดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและเงินปันผลรับ

ตารางที่ 1 – 2 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนจากงบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย: พันบาท

รายการ	งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561
รายได้		
รายได้จากการขายและบริการ	2,547,970	2,564,735
เงินปันผลรับ	199,298	883,981
รายได้อื่น	180,423	164,487
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	170
รวมรายได้	2,927,691	3,613,373
ค่าใช้จ่าย		
ต้นทุนการขายและบริการ	1,931,842	1,881,564
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	438,733	402,759
รวมค่าใช้จ่าย	2,370,575	2,284,323
กำไรก่อน ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	557,116	1,329,050
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(5,045)	(10,531)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(51,482)	(47,300)
กำไรสุทธิสำหรับปี	500,589	1,271,219
กำไรจากการดำเนินงาน	301,291	445,069

หมายเหตุ

1 กำไรจากการดำเนินงาน เท่ากับกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ โดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและเงินปันผลรับ

ตารางที่ 2-1 ตารางสรุปงบดุลจากงบการเงินรวม

หน่วย: พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม	
	2562	2561
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	2,362,978	2,068,395
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	1,359,182	1,387,436
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	569,758	476,212
ลูกหนี้อื่น	88,826	92,335
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	200,000	200,000
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,580,744	4,224,378
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	862,411	831,518
เงินลงทุนระยะยาวอื่น – สุทธิ	26,651	26,651
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	3,596,205	3,804,073
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	245,479	178,141
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,730,746	4,840,383
รวมสินทรัพย์	9,311,490	9,064,761
หนี้สิน		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	108,898	-
เจ้าหนี้การค้า – สุทธิ	885,396	1,146,938
เงินกู้ยืมระยะยาวครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	91,461	114,628
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	549,755	462,026
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,635,510	1,723,592
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาวอื่น	121,884	194,671
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	350,808	259,858
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	472,692	454,529
รวมหนี้สิน	2,108,202	2,178,121

รายการ	งบการเงินรวม	
	2562	2561
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	425,194	425,194
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	425,194	425,194
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	716,443	716,443
กำไร (ขาดทุน) สะสม	6,016,328	5,745,003
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,157,965	6,886,640
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	45,323	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,203,288	6,886,640

ตารางที่ 2 – 2 ตารางสรุปงบดุลจากงบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย: พันบาท

รายการ	งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561
สินทรัพย์		
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	671,131	779,621
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	414,299	479,245
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	112,142	122,085
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	420,000	340,000
ลูกหนี้อื่น	75,263	64,813
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,692,835	1,785,764
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		
เงินลงทุนบันทึกโดยวิธีราคาทุน	2,892,512	2,892,512
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	1,011,827	1,137,611
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	37,360	30,201
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,941,699	4,060,324
รวมสินทรัพย์	5,634,534	5,846,088
หนี้สิน		
หนี้สินหมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-
เจ้าหนี้การค้า – สุทธิ	286,788	390,382
เงินกู้ยืมระยะยาวครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	43,428	43,428
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	148,476	146,462
รวมหนี้สินหมุนเวียน	478,692	580,272
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
เงินกู้ยืมระยะยาว	91,643	135,071
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	131,824	102,414
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	223,467	237,485
รวมหนี้สิน	702,159	817,757

รายการ	งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561
ส่วนของผู้ถือหุ้น		
ทุนจดทะเบียน	425,194	425,194
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	425,194	425,194
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	716,443	716,443
กำไร (ขาดทุน) สะสม	3,790,738	3,886,694
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,932,375	5,028,331
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,634,534	5,846,088

ตารางที่ 3 ตารางสรุปงบกระแสเงินสดจากงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม

หน่วย: พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2562	2561	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,297,429	1,452,877	472,973	672,933
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(236,718)	(628,044)	88,884	545,784
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(720,753)	(1,346,682)	(622,526)	(894,976)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	339,958	(521,849)	(60,669)	323,741
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด – ต้นงวด	1,362,776	1,884,625	475,759	152,018
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด – ปลายงวด	1,702,734	1,362,776	415,090	475,759

ตารางที่ 4 ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของงบการเงินรวม

อัตราส่วน	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.80	2.45	1.82
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.28	2.01	1.51
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.79	0.84	0.62
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.83	5.90	6.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	62	61	57
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	12.45	14.79	13.79
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	29	24	26
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6.41	5.66	6.17
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	56	64	58
วงจรเงินสด (วัน)	34	22	25
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.66%	18.43%	15.49%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	12.47%	12.30%	10.41%
อัตรากำไรสุทธิอื่น (%)	2.35%	1.37%	2.38%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	129.95%	144.21%	171.33%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	10.96%	11.02%	9.22%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.80%	13.76%	13.18%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9.78%	9.83%	8.54%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	41.68%	39.89%	33.60%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.89	0.89	0.93
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.03	0.04	0.16
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.32	0.49
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	132.02	68.48	28.93
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	1.25	0.83	1.22
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	64.16%	63.00%	47.17%
อัตราส่วนวิเคราะห์การเติบโต (Growth Ratio)			
อัตราการเติบโตของยอดขาย (%)	-2.30%	-4.65%	3.55%
อัตราการเติบโตของต้นทุนขายและบริการ (%)	-2.57%	-7.96%	2.83%
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (%)	7.87%	0.36%	1.53%
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ (%)	-1.85%	14.09%	33.52%

ตารางที่ 5 ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของงบการเงินเฉพาะของบริษัท

อัตราส่วน	งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.54	3.08	1.36
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.27	2.17	0.83
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.99	1.16	0.73
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.70	5.75	5.81
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63	63	62
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	16.50	16.54	15.02
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย (วัน)	22	22	24
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.71	5.44	5.92
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	63	66	61
วงจรเงินสด (วัน)	22	18	25
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.18%	26.64%	25.98%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	21.67%	51.41%	15.82%
อัตรากำไรสุทธิอื่น (%)	12.97%	29.02%	6.00%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	85.67%	51.04%	164.11%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	17.10%	35.18%	13.57%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	10.05%	27.58%	7.58%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	8.72%	22.78%	6.16%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	66.65%	123.82%	41.59%
อัตราส่วนหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.51	0.65	0.45
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.03	0.04	0.10
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.14	0.16	0.27
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	104.96	69.39	28.59
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.72	1.35	4.77
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	114.67%	33.45%	85.80%
อัตราส่วนวิเคราะห์การเติบโต (Growth Ratio)			
อัตราการเติบโตของยอดขาย (%)	-0.65%	13.20%	0.65%
อัตราการเติบโตของต้นทุนขายและบริการ (%)	2.67%	12.20%	0.36%
อัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (%)	7.96%	14.53%	0.44%
อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิ (%)	-60.62%	370.48%	9.51%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทและบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ โดยรายได้หลักของบริษัทในกลุ่มสมบูรณ์มาจากการขายผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนรถยนต์ เช่น เพลาข้าง จานเบรก ดุมเบรก เป็นต้น โดยเป็นการจำหน่ายให้กับโรงงานประกอบรถยนต์ (Original – Equipment Manufacturer) ที่อยู่ในประเทศเป็นส่วนใหญ่

การวิเคราะห์กำไรขาดทุน

การวิเคราะห์รายได้

ในปี 2562 และ ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 8,199 ล้านบาท และ 8,308 ล้านบาท (ตามลำดับ) ลดลง 109 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1 โดยมีรายได้จากการขายสินค้าสุทธิและบริการของปี 2562 เป็นเงิน 8,006 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นเงิน 188 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากภาพรวมอุตสาหกรรมรถยนต์มีปริมาณการผลิตลดลง แต่อุตสาหกรรมเครื่องจักรกลการเกษตรมีปริมาณการผลิตเพิ่มขึ้นและบริษัทมียอดขายเพิ่มเติมจากคำสั่งซื้อใหม่

การวิเคราะห์ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2562 และ ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการรวม เท่ากับ 6,512 ล้านบาท และ 6,684 ล้านบาท (ตามลำดับ) ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นเงิน 172 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 สัมพันธ์กับปริมาณการขายที่ปรับลดลง

ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2562 เท่ากับ 736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 จากค่าใช้จ่ายขนส่งสินค้าต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น และการรับรู้ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2562 บริษัทมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล 100 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9 จากสัดส่วนกำไรจากการดำเนินงานสิทธิประโยชน์ด้านการส่งเสริมการลงทุนที่ได้รับเป็นหลัก

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานโดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทรวม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และ ภาษีเงินได้ ในปี 2562 จำนวน 950 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 9 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1 กำไรจากการดำเนินงานที่ปรับเพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 899 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นเงิน 17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 สาเหตุหลักมาจากปริมาณยอดขายที่ปรับลดลงสัมพันธ์กับภาคอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นหลัก

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวมของบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 9,311 ล้านบาท และ 9,065 ล้านบาท (ตามลำดับ) เพิ่มขึ้น 247 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 สาเหตุหลักมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 295 ล้านบาท และในระหว่างปี กลุ่มบริษัท โดยบริษัทย่อยของบริษัทได้ซื้อส่วนได้เสียของบริษัท นิปปอน คีโค เอนจิเนียริง จำกัด ร้อยละ 51 ส่งผลให้มีสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับเพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท แต่ในระหว่างปี ได้ชำระคืนเงินต้นและการจ่ายเงินปันผล และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาประจำปีเป็นสำคัญ

- ลูกหนี้การค้า

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,359 ล้านบาท และเท่ากับ 1,387 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลง 28 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยที่ 63 วัน

- เงินลงทุน

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิในบริษัทที่เกี่ยวข้องจำนวนรวม 862 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในบริษัทรวม ได้แก่ บริษัท ยามาฮะ สมบูรณ์ จำกัด บริษัท ซีซีโยชิ สมบูรณ์ โคเตท แชนด์ จำกัด การลงทุนในบริษัทรวมคือ บริษัท มูเมีย สมบูรณ์ ออโตโมทีฟ จำกัด และลงทุนในบริษัทเกี่ยวข้องอื่น ได้แก่ บริษัท นิชินโบะ สมบูรณ์ ออโตโมทีฟ จำกัด และบริษัท สมบูรณ์ โซมิด แมนูแฟคเจอร์ จำกัด ซึ่งบริษัทมีต้นทุนรวมในการลงทุนในบริษัทดังกล่าว รวมเท่ากับ 423 ล้านบาท

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 3,596 ล้านบาท และปี 2561 มีจำนวน 3,804 ล้านบาท ลดลง 208 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5 ซึ่งเป็นผลจากการคิดค่าเสื่อมราคาในระหว่างงวด 631 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้ลงทุนเพิ่มรวม 351 ล้านบาท ในสายการผลิตงานเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร และเพิ่มขึ้นจากการซื้อธุรกิจ 85 ล้านบาท เป็นหลัก

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,108 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินระยะสั้น เท่ากับ 1,635 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาว เท่ากับ 473 ล้านบาท ซึ่งต่ำกว่าปีก่อน 70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 โดยหลักลดลงจากการจ่ายชำระคืนภาระหนี้สินเงินกู้ยืมธนาคารลดลง 115 ล้านบาท และชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า 262 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน มีเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 109 ล้านบาท และ ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 91 ล้านบาทเป็นสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- **โครงสร้างเงินทุน**

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 7,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 6,887 ล้านบาท เป็นเงิน 271 ล้านบาท เนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานระหว่างงวด และมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 45 ล้านบาท

บริษัทมีการจัดสรรกำไรประจำปี 2562 เป็นเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของปี 2562 และกำไรสะสม ในอัตราหุ้นละ 1.35 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 574 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากผลการดำเนินงานของปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท เป็นจำนวนเงิน 532 ล้านบาท และจ่ายจากกำไรสะสมในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท เป็นจำนวนเงิน 42 ล้านบาท ทั้งนี้ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท เป็นจำนวนเงิน 149 ล้านบาท ในเดือน กันยายน 2562 ดังนั้น ส่วนที่คงเหลือในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 425 ล้านบาท จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในภายในเดือนพฤษภาคม 2563

บริษัทมีการจัดสรรกำไรประจำปี 2561 เป็นเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของปี 2561 และกำไรสะสม ในอัตราหุ้นละ 1.35 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 574 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากผลการดำเนินงานของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 1.35 บาท เป็นจำนวนเงิน 574 ล้านบาท ทั้งนี้ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท เป็นจำนวนเงิน 149 ล้านบาท ในเดือน กันยายน 2561 ดังนั้น ส่วนที่คงเหลือในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 425 ล้านบาท จะจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในภายในเดือนพฤษภาคม 2562

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินรวม 2,108 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 7,158 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.29 เท่า

การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

จากงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานสุทธิ จำนวน 1,297 ล้านบาท และ 1,453 ล้านบาท (ตามลำดับ) กระแสเงินสดจ่ายสุทธิจากกิจกรรมลงทุน 237 ล้านบาท และ 628 ล้านบาท (ตามลำดับ) ซึ่งเกิดจากการลงทุนปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักรในสายการผลิตเป็นหลัก และมีกระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 721 ล้านบาท และ 1,347 ล้านบาท (ตามลำดับ) เป็นผลมาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามโครงการลงทุน 115 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลรวม 574 ล้านบาท

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

อุตสาหกรรมรถยนต์ในปี 2562 ตลาดรถยนต์โดยรวมหดตัวลงจากปี 2561 ที่ระดับ 7.6% โดยหดตัวจากยอดขายเพื่อขายในประเทศ 6.8% และ หดตัวจากยอดขายเพื่อส่งออก 7.9% โดยมียอดขายรวมที่ระดับ 2.02 ล้านคัน ในปี 2562 อย่างไรก็ตามอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลการเกษตรโดยเฉพาะรถแทรกเตอร์และรถเกี่ยวข้าวเติบโตต่อเนื่องที่ระดับประมาณ 9% ปัจจัยสภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมดังกล่าวข้างต้นส่งผลให้ยอดขายโดยรวมของบริษัทในกลุ่มสมบูรณ์ลดลงเล็กน้อย เนื่องด้วยการลดลงของตลาดจากปัจจัยความไม่แน่นอนจากสภาวะเศรษฐกิจและการเมืองระหว่างและภายในประเทศส่งผลต่อเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมไทย กลุ่มบริษัทจึงได้พัฒนา

ความสามารถด้านการออกแบบระบบการผลิตชิ้นส่วนรถยนต์และเครื่องจักรกลการเกษตร ด้วยเทคโนโลยีใหม่ ๆ รวมถึงระบบอัตโนมัติ การติดตั้งและเชื่อมต่อระบบ และวิศวกรรมการผลิต รวมถึงการพัฒนาความร่วมมือพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่ม เพื่อการแข่งขันในด้านต้นทุนและเทคโนโลยี ขณะเดียวกัน บริษัทมีการบริหารจัดการบุคลากรตามแนวทางการพัฒนายุทธศาสตร์ 3 สมบูรณ์ สร้างสมดุล ควบคู่ไปกับการเติบโตขององค์กรอย่างยั่งยืน