

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

สำนักงานผู้สอบบัญชี : บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ((EY Office Limited)

ผู้สอบบัญชี :

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	นางสาววฐ ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	นางสาววฐ ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	นางสาววฐ ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423

จากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกัน ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมและอัตราส่วนทางการเงิน
ของ
บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)

14.1 งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	56	32	3	36	27
เงินลงทุนชั่วคราว - หน่วยลงทุนในกองทุนเปิด	12	31	17	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	233	207	336	212	200	318
สินค้าคงเหลือ	719	667	671	672	605	589
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบและอะไหล่	-	-	6	-	-	6
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26	12	9	23	7	8
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	995	973	1,070	910	848	948
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	70	60	20
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,010	1,754	1,587	1,952	1,695	1,556
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13	5	4	12	5	3
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร	20	-	0	20	-	0
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	10	7	6	8	6	5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1	1	4	1	1	4
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,053	1,767	1,600	2,064	1,766	1,587
รวมสินทรัพย์	3,048	2,740	2,671	2,974	2,614	2,535

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	502	436	511	502	436	511
เจ้าหนี้บัตรเครดิต	182	221	417	182	221	417
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	406	229	192	398	207	161
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2	2	8	2	2	8
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	175	171	147	175	171	147
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25	22	4	25	21	4
สำรองค่าเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	8	-	-	8	-
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย	1	-	-	1	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	6	6	8	5	5	8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,298	1,095	1,287	1,290	1,073	1,256
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจาก						
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6	9	12	6	9	12
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	259	343	220	259	343	220
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	17	17	16	15	15	14
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย	-	2	4	-	2	4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	282	372	252	280	369	250
รวมหนี้สิน	1,580	1,466	1,539	1,570	1,442	1,506

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 594,998,274 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	595	595	420	595	595	420
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 489,998,113 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2559: หุ้นสามัญ 489,998,113 มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	509	490	420	509	490	420
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	259	212	212	259	212	212
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	69	52	42	69	52	42
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทย่อย	2	2	2	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	629	518	457	567	418	356
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,468	1,274	1,132	1,404	1,172	1,029
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,048	2,740	2,671	2,974	2,614	2,535

14.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	2,130	1,943	2,295	1,900	1,686	1,951
รายได้อื่น						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	24	5	-	24	5	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	109	48	126
โอนกลับสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากข้อกล่าวหา	-	-	105	-	-	105
โอนกลับค่าเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	8	-	-	8	-	-
อื่นๆ	5	9	7	41	37	28
รวมรายได้	2,167	1,957	2,407	2,082	1,776	2,210
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	1,655	1,551	1,987	1,538	1,375	1,796
ค่าใช้จ่ายในการขาย	36	36	32	32	32	27
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	116	102	99	113	100	95
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	8	-	-	8	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	23	-	-	23
รวมค่าใช้จ่าย	1,806	1,697	2,140	1,682	1,515	1,941
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	361	260	266	400	261	270
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(32)	(36)	(39)	(32)	(36)	(39)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	329	224	228	367	225	231
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(39)	(33)	(26)	(39)	(33)	(25)
กำไรสำหรับปี	289	191	202	328	192	206
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	2	-	-	1	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	291	191	202	329	192	206
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.58	0.39	0.41	0.66	0.39	0.42
กำไรต่อหุ้นปรับลด	0.52	0.38	0.41	0.59	0.38	0.42

14.3 งบกระแสเงินสด

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	329	224	228	367	225	231
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	152	148	148	144	141	142
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(0)	(0)	3	(0)	(0)	3
ตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้า	-	0	-	-	0	-
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	12	7	5	12	5	2
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	0	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(0)	(0)	(0)	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่าย						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	1	(1)	0	1	(6)	0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3	2	2	2	2	2
โอนกลับเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	(8)	-	(105)	(8)	-	(105)
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(6)	(2)	5	(6)	(2)	5
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	(109)	(48)	(126)
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	3	-	-	2	-
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยน						
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(0)	(1)	4	(0)	(1)	4
สำรองค่าเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	8	-	-	8	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	31	35	32	31	35	32
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	513	423	321	435	359	190
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	20	(15)	2	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(26)	128	(0)	(12)	117	(12)
สินค้าคงเหลือ	(65)	3	(59)	(80)	(15)	(45)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(15)	(2)	5	(16)	1	5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0)	(2)	(3)	(0)	(2)	(2)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	154	34	30	167	43	29
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)	(0)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0	(2)	(1)	0	(3)	0
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	580	565	295	494	500	164
จ่ายดอกเบี้ย	(33)	(34)	(32)	(33)	(35)	(32)
จ่ายภาษีเงินได้	(38)	(17)	(7)	(38)	(16)	(5)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	510	514	257	423	450	127

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558	2560	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(10)	(40)	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	109	48	126
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(401)	(313)	(614)	(394)	(305)	(612)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยซึ่งบันทึกเป็นต้นทุนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3)	(2)	(1)	(3)	(2)	(1)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9)	-	-	(9)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2	5	1	2	38	1
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(411)	(310)	(614)	(306)	(261)	(485)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	66	(75)	326	66	(75)	326
เจ้าหนี้การค้าระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(36)	(194)	160	(36)	(194)	160
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(3)	(8)	(18)	(3)	(8)	(18)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	183	308	357	183	308	357
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(263)	(161)	(276)	(263)	(161)	(276)
จ่ายเงินปันผล	(164)	(50)	(168)	(164)	(50)	(168)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	67	-	-	67	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(150)	(180)	381	(150)	(180)	381
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(51)	24	24	(32)	9	23
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	56	32	8	36	27	4
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5	56	32	3	36	27

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

เจ้าหนี้การค้าเครื่องจักรเพิ่มขึ้น	26	3	4	26	3	4
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักรเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(20)	(0)	0	(20)	(0)	0
เงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	-	0	-	-	0	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบลดลง	(0)	0	0	(0)	0	0

14.4 อัตราส่วนทางการเงิน

		งบการเงินรวม		
		2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.77	0.89	0.83
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.19	0.27	0.30
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.43	0.43	0.25
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	9.67	7.16	6.81
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	37.75	50.98	53.62
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	2.39	2.32	3.08
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	152.90	157.50	118.63
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	5.22	7.38	10.99
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	69.90	49.43	33.22
Cash Cycle	(วัน)	120.75	159.06	139.03
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	22.31	20.20	13.43
EBITDA Margin	(%)	24.10	21.00	13.47
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	13.59	9.84	8.79
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	21.11	15.90	18.09
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	10.00	7.07	8.38
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.74	0.72	0.95
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.08	1.15	1.36
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	15.88	11.32	8.01
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	2.45	1.95	1.60

15. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานในภาพรวม

ในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,166.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,957.45 ล้านบาทในปี 2559 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10.70 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 475.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.03 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากความสามารถในการควบคุมต้นทุนการผลิตโดยเฉพาะต้นทุนค่าหนังได้ดีขึ้น ประกอบกับการได้รับประโยชน์จากการแข็งค่าของเงินบาท ทำให้ต้นทุนโดยรวมลดลง

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในปี 2560 เท่ากับ 513.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 25.76 หรือเพิ่มขึ้น 105.12 ล้านบาท และบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น ร้อยละ 51.29 เป็น 289.38 ล้านบาท จากกำไรสุทธิ 191.27 ล้านบาทในปี 2559

ผลประกอบการทางการเงิน

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 2,129.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 186.55 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.60 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายหนังฟอกสำเร็จรูป (Wet Blue) และรายได้จากงานบริการที่เพิ่มขึ้น คิดเป็นการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 93.5 และร้อยละ 96.2 ตามลำดับ

รายได้จากการประกอบธุรกิจ (หน่วย : ล้านบาท)	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
			รายได้	%	รายได้	%	
หนังผืนตัดเป็นชิ้น	IHL	100%	571	27%	568	29%	0.5%
หนังผืนสำเร็จรูป	IHL	100%	219	10%	246	13%	(11.3%)
หนังพื้นและหนัง Wet blue	IHL	100%	363	17%	187	10%	93.5%
งานบริการ	IHL	100%	601	28%	306	16%	96.2%
ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ	IHL	100%	128	6%	136	7%	(6.1%)
หนังผืนตัดและเย็บขึ้นรูป	ISC	100%	207	10%	457	24%	(54.6%)
หนังผืนที่ตัดและร้อยเป็นพวงมาลัยและกระปุกเกียร์	ISC	100%	30	1%	33	2%	(7.5%)
เบาะผ้า	ISC	100%	3	0%	4	0%	(23.1%)
ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ	ISC	100%	5	0%	4	0%	13.6%
โปรดิน	IG	100%	3	0%	1	0%	157.6%
รวมทั้งสิ้น			2,130	100%	1,943	100%	9.6%

รายได้จากการประกอบธุรกิจ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	รายได้	%	รายได้	%	
รายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์	1,082	51	1,261	65	(14)
รายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์	1,045	49	682	35	53
รายได้อื่น	3	0	-	-	N/A
รวม	2,130	100	1,943	100	10

จากตาราง ในปี 2560 รายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์ ลดลงจาก 1,261 ล้านบาทเป็น 1,082 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์ เพิ่มขึ้นจาก 682 ล้านบาท เป็น 1,045 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทำให้สัดส่วนรายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์ต่อรายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์ในปี 2560 ปรับเป็น 51 : 49

บริษัทฯ รับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2560 เท่ากับ 23.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 346.65 เนื่องจากสถานการณ์ค่าเงินบาทที่แข็งค่าจากระดับ 35 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกในช่วงต้นปี เป็นระดับ 32 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการโอนกลับค่าเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกประเมินอากรขาออกจากกรมศุลกากร 7.96 ล้านบาท เนื่องจากผลอุทธรณ์เป็นอันสิ้นสุด เป็นเพียงการสำแดงพิกัดของสินค้าไม่ถูกต้อง แต่ไม่มีผลกระทบต่ออากร ตามจดหมายแจ้งจากกรมศุลกากร ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน 2560

ต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 1,654.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.69 ของรายได้จากการขายและบริการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 22.31 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.20 ของปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนการผลิตที่ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 151.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 12.33 ล้านบาท หรือค่าใช้จ่ายนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.88 เมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นนี้ เป็นไปตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นของบริษัท อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายและบริหาร ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 7.14 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 7.10 ในปี 2560

บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจาก 408.16 ล้านบาท ในปี 2559 เป็น 513.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.76 เมื่อเทียบกับปีก่อน อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการในปี 2560 ปรับเพิ่มขึ้นตามกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น ในปี 2560 โดยอัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อม

ราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับร้อยละ 24.10 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับจากปี 2559 ที่มีอัตราส่วนนี้ร้อยละ 21.00 ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีความสามารถบริหารต้นทุนทั้งต้นทุนในการผลิตและต้นทุนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ ปรับตัวลดลง จาก 36.06 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 32.32 ล้านบาทในปี 2560 สาเหตุหลักมาจากภาระหนี้สินระยะยาวจากธนาคารที่ทยอยปรับลดลงตามการจ่ายชำระเงินงวดในระหว่างปี และจากการที่บริษัทฯ สามารถเจรจาขอปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลงได้ ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 เป็นต้นมา ประกอบกับบริษัทฯ มีการจ่ายชำระหนี้สินระยะยาวคืนก่อนครบกำหนด ในช่วงไตรมาสที่ 4 เป็นจำนวน 90.0 ล้านบาท เนื่องจากมีกระแสเงินสดเหลือจากการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 289.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.59 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เท่ากับ 98.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 51.29

สถานะทางการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมสุทธิ 3,048.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 308.11 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีประสิทธิภาพในการบริหารกระแสเงินสดได้ดีขึ้น ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวในกองทุนเปิด ลดลงจาก 87.75 ล้านบาท คงเหลือ 16.44 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในปี 2560 เพิ่มขึ้นจาก 1,753.59 ล้านบาท เป็น 2,009.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 255.91 ล้านบาท จากการรับรู้งานก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่และการปรับปรุงเครื่องจักรเพิ่มเติมตามแผนงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและบริการของบริษัทฯ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจาก 4.82 ล้านบาทในปี 2559 เป็น 12.66 ล้านบาทในปี 2560 จากการติดตั้งระบบโปรแกรมทางบัญชีใหม่

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจาก 436.00 ล้านบาท เป็น 501.90 ล้านบาทในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้น 65.90 ล้านบาท ขณะที่ภาระหนี้จากทรัสต์รีซีท ปรับลดลงจาก 221.12 ล้านบาท เป็น 182.17 ล้านบาท

หนี้สินระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ปรับลดลงจาก 342.68 ล้านบาทเป็น 258.59 ล้านบาทในปี 2560 เป็นการลดลงจากการทยอยจ่ายชำระคืนเงินต้นตามกำหนดและจ่ายชำระคืน

เงินต้นก่อนกำหนดจากกระแสเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ รวม 263.38 ล้านบาท และในระหว่างปี บริษัทฯ มีการเบิกเงินกู้ระยะยาวจากธนาคาร จำนวนเงินรวม 183.0 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิ์ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ์ในเดือนมีนาคม และกันยายน รวมเป็นเงิน 66.83 ล้านบาท ประกอบกับผลกำไรสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่ 4/2559 เป็นต้นมา ทำให้ ณ สิ้นปี บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,467.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 194.24 ล้านบาท

สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

ในปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี เท่ากับ 4.74 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 51.52 ล้านบาท จากการปรับเปลี่ยนนโยบายลดการถือเงินสดและนำเงินสดส่วนเกินไปลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงาน เท่ากับ 509.65 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน เท่ากับ 411.29 ล้านบาท และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงิน จำนวน 149.97 ล้านบาท ซึ่งรายจ่ายส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายลงทุน การจ่ายชำระคืนเงินกู้ธนาคารและการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (Cash Ratio) คิดเป็น 0.43 เท่า เท่ากับปี 2559 แต่มี Cash Cycle ที่ลดลง จาก 159.06 วันในปี 2559 เป็น 120.75 วันในปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากระยะเวลาเฉลี่ยในการเก็บหนี้ที่ปรับดีขึ้นจาก 50.98 วันในปี 2559 เป็น 37.75 วันในปี 2560

บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยที่ดีขึ้นจาก 11.32 เท่า ในปี 2559 เป็น 15.88 เท่า ในปี 2560 และบริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายชำระภาระผูกพัน เพิ่มขึ้นจาก 1.95 เท่า ในปี 2559 เป็น 2.45 เท่า ในปี 2560

จากกระแสเงินสดและอัตราส่วนสภาพคล่องต่าง ๆ ทำให้มั่นใจได้ว่า บริษัทฯ มีสภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน ความสามารถในการชำระหนี้ การปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ ตลอดจนความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม ทั้งนี้ บริษัทฯ มีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินหมุนเวียนกับธนาคาร คงเหลือเพียงพอต่อการดำเนินงาน ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ในปี 2560 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 22.31 และ 13.59 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 20.20 และ 9.84 ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2560 เพิ่มขึ้นเป็น ร้อยละ 10.00 เมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2559 ที่ร้อยละ 7.07 ซึ่งสะท้อนถึงการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นของบริษัทฯ

อัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1.08 เท่า เทียบกับอัตราส่วนดังกล่าวในปี 2559 เท่ากับ 1.15 เท่า ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวปรับตัวดีขึ้นเป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ อย่างเป็นสาระสำคัญ และในระหว่างปี บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิ์ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ์ในเดือนมีนาคมและกันยายน