

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

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

ผู้สอบบัญชี :

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	นางสาวฐา ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	นางสาวฐา ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423
งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	นางสาวฐา ขันการนาวิ (Miss Watoo Kayankannavee) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5423

จากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกัน ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**งบการเงินรวมและอัตราส่วนทางการเงิน
ของ
บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)**

14.1 งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5	5	56	4	3	36
เงินลงทุนชั่วคราว - หน่วยลงทุนในกองทุนเปิด	17	12	31	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	308	233	207	311	212	200
สินค้าคงเหลือ	633	719	667	566	672	605
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัตถุดิบและอะไหล่	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	68	26	12	64	23	7
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,030	995	973	946	910	848
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	70	70	60
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,334	2,010	1,754	2,280	1,952	1,695
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18	13	5	18	12	5
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร	-	20	-	-	20	-
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	11	10	7	9	8	6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1	1	1	1	1	1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,363	2,053	1,767	2,378	2,064	1,766
รวมสินทรัพย์	3,394	3,048	2,740	3,323	2,974	2,614

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	685	502	436	685	502	436
เจ้าหนี้บัตรเครดิต	299	182	221	299	182	221
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	301	406	229	261	398	207
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2	2	2	2	2	2
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	205	175	171	205	175	171
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	25	25	22	25	25	21
สำรองค่าเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	-	8	-	-	8
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย	1	1	-	1	1	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10	6	6	9	5	5
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,528	1,298	1,095	1,487	1,290	1,073
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจาก						
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4	6	9	4	6	9
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	213	259	343	213	259	343
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	18	17	17	16	15	15
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย	-	-	2	-	-	2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	236	282	372	234	280	369
รวมหนี้สิน	1,764	1,580	1,466	1,721	1,570	1,442

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 594,998,274 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	595	595	595	595	595	595
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 489,998,113 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2559: หุ้นสามัญ 489,998,113 มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	554	509	490	554	509	490
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	370	259	212	370	259	212
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทฯ	69	69	52	69	69	52
สำรองตามกฎหมาย - บริษัทย่อย	2	2	2	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	635	629	518	609	567	418
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,630	1,468	1,274	1,602	1,404	1,172
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,394	3,048	2,740	3,323	2,974	2,614

14.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	2,390	2,130	1,943	2,131	1,900	1,686
รายได้อื่น						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	10	24	5	10	24	5
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	118	109	48
โอนกลับสำรองเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากข้อกล่าวหา	-	-	-	-	-	-
โอนกลับค่าเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	8	-	-	8	-
อื่นๆ	4	5	9	42	41	37
รวมรายได้	2,405	2,167	1,957	2,301	2,082	1,776
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	1,874	1,655	1,551	1,741	1,538	1,375
ค่าใช้จ่ายในการขาย	30	36	36	26	32	32
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	131	116	102	129	113	100
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	8	-	-	8
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	2,035	1,806	1,697	1,896	1,682	1,515
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	370	361	260	406	400	261
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(34)	(32)	(36)	(34)	(32)	(36)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	336	329	224	372	367	225
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(43)	(39)	(33)	(43)	(39)	(33)
กำไรสำหรับปี	293	289	191	329	328	192
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	2	-	-	1	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	293	291	191	329	329	192
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.54	0.58	0.39	0.61	0.66	0.39
กำไรต่อหุ้นปรับลด	0.51	0.52	0.38	0.57	0.59	0.38

14.3 งบกระแสเงินสด

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	336	329	224	372	367	225
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	180	152	148	172	144	141
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
ตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้า	-	-	0	-	-	0
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	6	12	7	5	12	5
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	-	0	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(0)	(0)	(0)	-	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่าย						
เครื่องจักรและอุปกรณ์	1	1	(1)	1	1	(6)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2	3	2	2	2	2
โอนกลับเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	(8)	-	-	(8)	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(1)	(6)	(2)	(1)	(6)	(2)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	(118)	(109)	(48)
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	3	-	-	2
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาแลกเปลี่ยน						
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	1	(0)	(1)	1	(0)	(1)
สำรองค่าเพื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้น	-	-	8	-	-	8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	32	31	35	32	31	35
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	558	513	423	466	435	359
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	(5)	20	(15)	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(77)	(26)	128	(101)	(12)	117
สินค้าคงเหลือ	81	(65)	3	101	(80)	(15)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(43)	(15)	(2)	(42)	(16)	1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0	(0)	(2)	0	(0)	(2)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(107)	154	34	(137)	167	43
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1)	(1)	(2)	(1)	(1)	(1)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4	0	(2)	4	0	(3)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	410	580	565	289	494	500
จ่ายดอกเบี้ย	(32)	(33)	(34)	(32)	(33)	(35)
จ่ายภาษีเงินได้	(44)	(38)	(17)	(44)	(38)	(16)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	334	510	514	214	423	450

บริษัท อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(10)	(40)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	118	109	48
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(476)	(401)	(313)	(473)	(394)	(305)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยซึ่งบันทึกเป็นต้นทุนของที่ดิน						
อาคารและอุปกรณ์	(3)	(3)	(2)	(3)	(3)	(2)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6)	(9)	-	(6)	(9)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0	2	5	0	2	38
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(485)	(411)	(310)	(364)	(306)	(261)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	183	66	(75)	183	66	(75)
เจ้าหนี้การค้าระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	117	(36)	(194)	117	(36)	(194)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาชำระเงิน	(2)	(3)	(8)	(2)	(3)	(8)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	240	183	308	240	183	308
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว	(255)	(263)	(161)	(255)	(263)	(161)
จ่ายเงินปันผล	(287)	(164)	(50)	(287)	(164)	(50)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	156	67	-	156	67	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	152	(150)	(180)	152	(150)	(180)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	0	(51)	24	2	(32)	9
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	5	56	32	3	36	27
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5	5	56	4	3	36

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

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

14.4 อัตราส่วนทางการเงิน

		งบการเงินรวม		
		2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.67	0.77	0.89
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.22	0.19	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.24	0.43	0.43
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	8.84	9.67	7.16
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	41.31	37.75	50.98
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	2.77	2.39	2.32
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	131.66	152.90	157.50
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	5.31	5.22	7.38
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	68.78	69.90	49.43
Cash Cycle	(วัน)	104.19	120.75	159.06
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	21.59	22.31	20.20
EBITDA Margin	(%)	22.81	24.10	21.00
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	12.25	13.59	9.84
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	18.90	21.11	15.90
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.09	10.00	7.07
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.78	0.74	0.72
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.08	1.08	1.15
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	16.17	15.88	11.32
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	2.26	2.45	1.95

15. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

ผลการดำเนินงานในภาพรวม

ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,404.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,166.81 ล้านบาทในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10.98 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 516.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.63 เมื่อเทียบกับปีก่อน

กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในปี 2561 เท่ากับ 545.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 6.20 หรือเพิ่มขึ้น 31.85 ล้านบาท และบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.17 เป็น 292.76 ล้านบาท จากกำไรสุทธิ 289.38 ล้านบาทในปี 2560

ผลประกอบการทางการเงิน

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการสุทธิในปี 2561 เท่ากับ 2,390.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 260.42 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.23 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายหนังสือพิมพ์และเย็บขึ้นรูป และรายได้จากงานบริการที่เพิ่มขึ้น คิดเป็นการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 136.85 และร้อยละ 39.73 ตามลำดับ

รายได้จากการประกอบธุรกิจ (หน่วย : ล้านบาท)	ดำเนินการ โดย	% การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ปี 2561		ปี 2560		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
			รายได้	%	รายได้	%	
หนังสือพิมพ์เป็นชั้น	IHL	100%	551	23%	571	27%	(3.4%)
หนังสือพิมพ์สำเร็จรูป	IHL	100%	138	6%	219	10%	(36.9%)
หนังสือพิมพ์และหนังสือ Wet blue	IHL	100%	305	13%	363	17%	(15.9%)
งานบริการ	IHL	100%	840	35%	601	28%	39.7%
ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ	IHL	100%	48	2%	128	6%	(62.5%)
หนังสือพิมพ์และเย็บขึ้นรูป	ISC	100%	491	21%	207	10%	136.8%
หนังสือพิมพ์ที่ตัดและร้อยเป็นพวงมาลัยและกระปุกเกียร์	ISC	100%	(3)	0%	30	1%	(110.0%)
เบาะผ้า	ISC	100%	4	0%	3	0%	27.3%
ผลิตภัณฑ์อื่น ๆ	ISC	100%	4	0%	5	0%	(17.9%)
โปรดิน	IG	100%	12	1%	3	0%	270.0%
รวมทั้งสิ้น			2,390	100%	2,130	100%	12.2%

รายได้จากการประกอบธุรกิจ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2560		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	รายได้	%	รายได้	%	
รายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์	1,213	51	1,082	51	12
รายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์	1,165	49	1,045	49	11
รายได้อื่น	12	1	3	0	300
รวม	2,390	100	2,130	100	12

จากตาราง ในปี 2561 รายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์ เพิ่มขึ้นจาก 1,082 ล้านบาทเป็น 1,213 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์ เพิ่มขึ้นจาก 1,045 ล้านบาทเป็น 1,165 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปีก่อน สัดส่วนรายได้จากอุตสาหกรรมยานยนต์ต่อรายได้ที่มีใช้อุตสาหกรรมยานยนต์ในปี 2561 เป็น 51 : 49

บริษัทฯ รับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2561 เท่ากับ 10.23 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 13.54 ล้านบาท เนื่องจากสถานการณ์ค่าเงินบาทที่ความผันผวนตลอดปี 2561

ต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 1,874.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.41 ของรายได้จากการขายและบริการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 21.59 ลดลงเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.31 ของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 160.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 9.66 ล้านบาท หรือค่าใช้จ่ายนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.39 เมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น เป็นไปตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นของบริษัท อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายและบริหาร ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 7.10 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 6.73 ในปี 2561

บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจาก 513.29 ล้านบาท ในปี 2560 เป็น 545.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.20 เมื่อเทียบกับปีก่อน อัตราส่วนกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับร้อยละ 22.81 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีอัตราส่วนนี้อยู่ร้อยละ 24.10

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น จาก 32.32 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 33.71 ล้านบาทในปี 2561 สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีภาระหนี้สินระยะสั้นจากธนาคารมากขึ้น และบริษัทฯ มีการลงทุนเครื่องจักรเพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2560 เท่ากับ 292.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.25 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เท่ากับ 3.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 1.17

สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมสุทธิ 3,393.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 345.50 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีประสิทธิภาพในการบริหารกระแสเงินสดได้ดีขึ้น ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวในกองทุนเปิด เพิ่มขึ้นจาก 16.44 ล้านบาท เป็น 22.26 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในปี 2561 เพิ่มขึ้นจาก 2,009.50 ล้านบาท เป็น 2,333.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 324.02 ล้านบาท จากการรับรู้งานก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่และการปรับปรุงเครื่องจักรเพิ่มเติมตามแผนงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและบริการของบริษัทฯ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจาก 12.66 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 18.03 ล้านบาทในปี 2561 จากการติดตั้งระบบโปรแกรมทางบัญชีใหม่

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจาก 501.90 ล้านบาท เป็น 684.72 ล้านบาทในปี 2561 หรือเพิ่มขึ้น 182.82 ล้านบาท ภาระหนี้จากทรัสต์รีซีท เพิ่มขึ้นจาก 182.17 ล้านบาท เป็น 298.66 ล้านบาท

หนี้สินระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ปรับลดลงจาก 258.59 ล้านบาทเป็น 213.50 ล้านบาทในปี 2561 เป็นการลดลงจากการทยอยจ่ายชำระคืนเงินต้นตามกำหนด และในระหว่างปี บริษัทฯ มีการเบิกเงินกู้ระยะยาวจากธนาคาร จำนวนเงินรวม 140.0 ล้านบาท

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิ์ตามใบสำคัญแสดงสิทธิในเดือนมีนาคม และกันยายน รวมเป็นเงิน 155.50 ล้านบาท ประกอบกับผลกำไรสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้น ทำให้ ณ สิ้นปี บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,629.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 161.74 ล้านบาท

สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

ในปี 2561 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี เท่ากับ 5.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน 0.32 ล้านบาท จากการปรับเปลี่ยนนโยบายลดการถือเงินสดและนำเงินสดส่วนเกินไปลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงาน เท่ากับ 333.86 ล้านบาท ในขณะที่เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน เท่ากับ 485.47 ล้านบาท และเงินสดสุทธิได้มา

จากกิจกรรมการจัดหาเงิน จำนวน 151.94 ล้านบาท ซึ่งรายจ่ายส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายลงทุน การจ่ายชำระคืนเงินกู้ธนาคารและการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (Cash Ratio) ลดลงจาก 0.43 เท่า ในปี 2560 มาเป็น 0.24 เท่า ในปี 2561 มี Cash Cycle ที่ลดลง จาก 120.75 วันในปี 2560 เป็น 104.19 วันในปี 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากระยะเวลาเฉลี่ยในการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือดีขึ้นจาก 152.90 วัน ในปี 2560 เป็น 131.66 วันในปี 2561

บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยที่ดีขึ้นจาก 15.88 เท่า ในปี 2560 เป็น 16.31 เท่า ในปี 2561 และบริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายชำระภาระผูกพัน ลดลงจาก 2.45 เท่า ในปี 2560 เป็น 2.28 เท่า ในปี 2561

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

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 21.59 และ 12.25 ตามลำดับ ลดลงจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 22.31 และ 13.59 ตามลำดับ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2561 ลดลงเล็กน้อยเป็น ร้อยละ 9.55 เมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2560 ที่ร้อยละ 10.00

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1.08 เท่า เทียบกับอัตราส่วนดังกล่าวในปี 2560 เท่ากับ 1.08 เท่า