

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,062.0	20.4	749.5	14.0
เงินลงทุนชั่วคราว	0.0	0.0	50.0	0.9
ลูกหนี้การค้า	685.0	13.2	705.4	13.1
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.0	0.0	0.1	0.0
ลูกหนี้อื่นกิจการอื่น	4.3	0.1	6.1	0.2
สินค้าคงเหลือ	558.3	10.8	626.9	11.7
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	40.7	0.8	23.9	0.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,350.4	45.3	2,161.9	40.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	2,795.6	53.8	3,167.7	59.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	5.6	0.1	8.9	0.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12.4	0.2	8.7	0.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	29.3	0.6	24.0	0.4

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,842.8	54.7	3,209.2	59.7
รวมสินทรัพย์	5,193.2	100.0	5,371.1	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า	172.7	3.3	268.4	5.0
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.4	0.0	4.0	0.1
เจ้าหนี้อื่น	70.1	1.4	181.2	3.4
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.6	0.0	0.0	0.0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.3	0.0	1.7	0.0
รวมหนี้สินหมุนเวียน	249.1	4.8	455.4	8.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	60.0	1.2	40.8	0.8
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	60.0	1.2	40.8	0.8
รวมหนี้สิน	309.1	6.0	496.2	9.2
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,545.0	29.8	1,545.0	28.8
หุ้นทุนซื้อคืน	(175.0)	(3.4)	(175.0)	(3.3)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,896.8	55.8	2,896.8	53.9
ส่วนเกินธุรกิจจากการจัดโครงสร้างธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	96.0	1.8	96.0	1.8

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	91.1	1.8	71.4	1.3
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	175.0	3.4	175.0	3.3
ยังไม่ได้จัดสรร	255.3	4.9	265.8	4.9
รวมส่วนของผูถือหุ้น	4,884.1	94.0	4,874.9	90.8
รวมหนี้สินและส่วนของผูถือหุ้น	5,193.2	100.0	5,371.1	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			
	2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขาย	3,707.2	99.1	4,092.3	98.7
รายได้ดอกเบี้ย	8.3	0.2	13.2	0.3
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	0.1	0.0	10.0	0.2
รายได้อื่น	26.5	0.7	30.3	0.7
รวมรายได้	3,742.1	100.0	4,145.9	100.0
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนการขาย	3,190.9	85.3	3,426.0	82.6
ค่าใช้จ่ายในการขาย	43.2	1.2	46.6	1.1
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	121.7	3.3	124.9	3.0
รวมค่าใช้จ่าย	3,355.8	89.7	3,597.4	86.8
กำไรขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	386.3	10.3	548.4	13.2
ต้นทุนทางการเงิน	0.0	0.0	0.0	0.0
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	386.3	10.3	548.4	13.2
รายได้ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(4.2)	(0.1)	(6.7)	(0.2)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี/งวด	382.1	10.2	541.7	13.1
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-6.9	-0.2	0.0	0.0
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด	375.2	10.0	541.7	13.1
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.25		0.35	

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน		
กำไรสำหรับปี/งวด	382.1	541.7
รายการปรับปรุง		
ค่าเสื่อมราคา	542.8	589.7
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.6	3.3
รายได้ดอกเบี้ย	(8.3)	(13.2)
ต้นทุนทางการเงิน	0.0	0.0
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10.7	8.6
ผลขาดทุน (กลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุน) จากการปรับลดมูลค่าสินค้าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	1.7	1.5
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(4.2)	(4.7)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(5.3)	(0.3)
รายได้ภาษีเงินได้	4.2	6.7
	927.3	1,133.3
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินการ		
ลูกหนี้การค้า	20.5	(149.2)
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.1	(0.1)
ลูกหนี้อื่นกิจการอื่น	1.9	2.5
สินค้าคงเหลือ	66.9	(37.6)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(16.8)	(18.2)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	(8.4)
เจ้าหนี้การค้า	(95.6)	70.3
เจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(4.6)	(6.1)
เจ้าหนี้อื่นกิจการอื่น	(12.1)	(12.3)

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	ล้านบาท	ล้านบาท
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.2)	0.0
หนี้สินหมุนเวียน	0.5	(1.4)
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	887.8	972.8
จ่ายภาษีเงินได้	(9.9)	(11.0)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	878.0	961.8
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		
รับดอกเบี้ย	8.3	15.0
เงินลงทุนชั่วคราว	50.0	50.6
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(153.8)	(278.0)
ขายอาคารและอุปกรณ์	8.0	9.3
จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าซื้ออาคารและอุปกรณ์	(115.6)	(25.7)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.4)	(1.2)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(203.5)	(230.1)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน		
จ่ายดอกเบี้ย	0.0	0.0
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(366.0)	(610.0)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.0	0.0
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.0	0.0
เงินสดรับสุทธิจากการออกหุ้นสามัญ	0.0	0.0
ซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	0.0	(175.0)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(366.0)	(785.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	308.47	(53.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	749.5	797.5
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด	4.0	5.3

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,062.0	749.5
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม		
อาคารและอุปกรณ์ที่จ่ายชำระเป็นเงินสดมีรายละเอียดดังนี้		
อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อทั้งหมดในระหว่างปี	173.4	393.5
หักการเปลี่ยนแปลงในเจ้าหนี้	(19.5)	(115.6)
อาคารและอุปกรณ์ที่จ่ายเป็นเงินสด	153.8	278.0

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม	
	ปี 2559	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	7.6	4.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	5.7	3.3
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.3	2.8
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.3	6.5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	68.4	56.2
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	5.4	5.6
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย (วัน)	67.8	64.9
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	14.5	14.7
ระยะเวลาระหนี้ (วัน)	25.2	24.8
Cash Cycle (วัน)	111.0	96.3
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)		
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	13.9	16.3
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	9.5	12.1
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	278.0	138.4
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	10.2	13.1
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	7.8	10.8
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมราคาและคชจ.ตัดจ่าย (ร้อยละ)	24.0	26.2
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	7.3	10.1

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม	
	ปี 2559	ปี 2558
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	12.8	16.6
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.7	0.8
อัตราส่วนกำไรต่อหุ้น	0.3	0.4
อัตราผลตอบแทนต่อยอดขาย (ร้อยละ)	10.3	13.2
อัตราผล EBITDA ต่อยอดขาย (ร้อยละ)	25.2	27.9
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</u>		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.1	0.1

14. การวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

รายการ	ปี 2559	ปี 2558	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ + / (-)
รายได้จากการขาย	3,707.2	4,092.3	(9.4)
ต้นทุนขาย	3,190.9	3,426.0	(6.7)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	164.9	171.4	(3.8)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	382.1	541.7	(29.5)
(หน่วย: ล้านบาท)			

รายได้

กลุ่มยานยนต์ สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เปิดเผยข้อมูลภาพรวมอุตสาหกรรมยานยนต์ปี 2559 ยังคงชะลอตัว มียอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ 768,788 คัน ลดลงร้อยละ 3.86 จากปี 2558 เนื่องจากราคาสินค้าเกษตรยังอยู่ในระดับต่ำ หนี้สินภาคครัวเรือนอยู่ในระดับสูง และผลกระทบต่อเนื่องจากนโยบายรถยนต์คันแรกของดีอีรัฐบาล ขณะที่มีการส่งออกทั้งสิ้น 1,188,515 คัน ลดลงร้อยละ 1.36 จากปี 2558 และยอดการผลิตรถยนต์ทั้งสิ้น 1,944,417 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.64 จากปี 2558 โดยมียอดการผลิตรถกระบะ 1 คัน 1,102,807 คัน ลดลงร้อยละ 1.17 จากปี 2558

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 3,707.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.4 จากปี 2558 จากการชะลอตัวของอุตสาหกรรม และการสิ้นสุดโครงการส่งออกชิ้นส่วนไปยังประเทศบราซิล มูลค่ากว่า 200 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขาย 3,190.9 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากปี 2558 เนื่องจากสภาพการแข่งขันสูงในตลาด ทำให้บริษัทฯ ต้องรับภาระสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ในช่วงปลายไตรมาส 2 ต่อเนื่องต้นไตรมาส 3 บริษัทฯ ประสบปัญหาการสึกหรอผิดปกติรุนแรงของผนังเตาหลอม และการชำรุดกะทันหันของเครื่องฉีดอลูมิเนียมขนาดใหญ่ จำเป็นต้องหยุดการผลิตไประยะเวลาหนึ่ง อีกประการหนึ่ง ยังมีการใช้วัตถุดิบไปในการทดลองชิ้นงานในโปรแกรมใหม่ ๆ ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายสูงขึ้นดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 164.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน

กำไรสุทธิ

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 382.1 ล้านบาท อัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 2.9 จากปี 2558 เนื่องจากต้นทุนขายที่สูงขึ้นดังกล่าวข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2559	ณ 31 ธ.ค. 2558	เปลี่ยนแปลง
			+ / (-)
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,350.4	2,162.0	188.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,842.8	3,209.2	(366.4)
รวมสินทรัพย์	5,193.2	5,371.2	(178.0)
หนี้สินหมุนเวียน	249.1	455.4	(206.3)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	60.0	40.8	19.2
รวมหนี้สิน	309.1	496.2	(187.1)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,545.0	1,545.0	0.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,896.8	2,896.8	0.0
กำไรสะสม	351.2	361.8	(10.6)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,884.1	4,874.9	9.2
(หน่วย: ล้านบาท)			

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มี 5,193.2 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 188.4 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2558 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 312.5 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 68.5 ล้านบาท เนื่องจากซื้อวัตถุดิบลดลงตามยอดขายที่ลดลง และ ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 366.4 ล้านบาท เนื่องจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มี 309.1 ล้านบาท ลดลง 187.1 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2558 จากการซื้อวัตถุดิบลดลงตามยอดขายที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มี 4,884.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.2 ล้านบาท จากยอด ณ 31 ธันวาคม 2558

งบกระแสเงินสด

รายการ	ณ 31 ธ.ค. 2559	ณ 31 ธ.ค. 2558
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา	749.6	797.6
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	878.0	961.8
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(203.5)	(230.1)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(366.0)	(785.0)
กระแสเงินสดสุทธิ	1,062.0	749.5
(หน่วย : ล้านบาท)		

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทั้งสิ้น 1,062.0 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 878.0 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนในโครงการผลิตถ่านหินใหม่ ตลอดจนบำรุงรักษาและปรับปรุงกำลังการผลิตทั้งสิ้น 203.5 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินจำนวนทั้งสิ้น 366.0 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น