

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

สำนักงานผู้สอบบัญชี : บริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด (KPMG Phoomchai Audit Ltd.)

รายชื่อผู้สอบบัญชี : นายวินิจ ศิলামงคล (Mr. Winid Silamongkol)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3378 หรือ
นางสาวสุรีย์รัตน์ ทองอรุณแสง (Ms. Sureerat Thongarunsang)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4409 หรือ
นางสาวพรทิพย์ ริมดุสิต (Ms. Pornthip Rimdusit)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5565

จากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่างบการเงินรวมของบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวม และอัตราส่วนทางการเงิน

ของ

บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	16,078	3.2	19,031	4.1	17,434	4.0
เงินลงทุนชั่วคราว	18,510	3.6	8,023	1.7	6,984	1.6
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	54,294	10.6	51,841	11.1	49,453	11.2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	126	0.0	116	0.0	146	0.0
สินค้าคงเหลือ	52,898	10.4	52,747	11.3	55,557	12.6
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6,490	1.3	6,240	1.3	5,556	1.3
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	148,396	29.1	137,998	29.6	135,130	30.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนเพื่อขาย	9,316	1.8	8,385	1.8	11,137	2.5
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	86,076	16.9	77,310	16.6	74,843	17.0
เงินลงทุนในการร่วมค้า	4,814	0.9	5,039	1.1	4,346	1.0
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3,066	0.6	3,078	0.7	3,478	0.8
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	162	0.0	153	0.0	143	0.0
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,236	0.2	1,636	0.4	1,535	0.3
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	230,932	45.3	205,473	44.1	183,842	41.7
ค่าความนิยม	11,524	2.3	10,799	2.3	10,300	2.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,667	1.5	7,169	1.5	6,279	1.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,767	0.5	4,261	0.9	4,604	1.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,025	0.8	4,522	1.0	5,052	1.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	361,585	70.9	327,825	70.4	305,559	69.3
รวมสินทรัพย์	509,981	100.0	465,823	100.0	440,689	100.0

หมายเหตุ: ปี 2556 - 2557 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	16,191	3.2	12,509	2.7	12,917	2.9
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	48,833	9.6	45,080	9.7	51,211	11.6
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,935	1.4	8,139	1.7	5,916	1.3
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	49,904	9.8	24,885	5.3	14,963	3.4
เงินกู้ยืมระยะสั้น	182	0.0	90	0.0	88	0.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,207	0.4	2,025	0.4	2,596	0.6
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,065	0.6	2,790	0.6	2,101	0.5
รวมหนี้สินหมุนเวียน	127,317	25.0	95,518	20.5	89,792	20.4
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินระยะยาว	13,350	2.6	24,219	5.2	27,373	6.2
หุ้นกู้	116,202	22.8	126,207	27.1	126,174	28.6
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,125	0.4	2,366	0.5	2,785	0.6
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	6,690	1.3	6,331	1.4	6,123	1.4
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,291	0.3	1,865	0.4	1,680	0.4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	139,658	27.4	160,988	34.6	164,135	37.2
รวมหนี้สิน	266,975	52.3	256,506	55.1	253,927	57.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,600		1,600		1,600	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,200	0.2	1,200	0.3	1,200	0.3
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	160	0.0	160	0.0	160	0.0
ทุนสำรองทั่วไป	10,516	2.1	10,516	2.3	10,516	2.4
ยังไม่ได้จัดสรร	202,440	39.7	174,573	37.5	155,777	35.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(8,155)	(1.6)	(9,166)	(2.0)	(6,114)	(1.4)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	206,161	40.4	177,283	38.1	161,539	36.7
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36,845	7.2	32,034	6.9	25,223	5.7
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	243,006	47.7	209,317	44.9	186,762	42.4
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	509,981	100.0	465,823	100.0	440,689	100.0

หมายเหตุ: ปี 2556 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนรวม
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้จากการขาย	439,614	100.0	487,545	100.0	434,251	100.0
ต้นทุนขาย	(341,511)	(77.7)	(409,431)	(84.0)	(363,096)	(83.6)
กำไรขั้นต้น	98,103	22.3	78,114	16.0	71,155	16.4
รายได้อื่น	10,134	2.3	9,924	2.1	13,141	3.0
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	108,237	24.6	88,038	18.1	84,296	19.4
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(17,671)	(4.0)	(17,313)	(3.6)	(15,598)	(3.6)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(31,990)	(7.3)	(27,639)	(5.7)	(24,435)	(5.6)
รวมค่าใช้จ่าย	(49,661)	(11.3)	(44,952)	(9.3)	(40,033)	(9.2)
กำไรจากการดำเนินงาน	58,576	13.3	43,086	8.8	44,263	10.2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
และการร่วมค้า	10,293	2.3	6,108	1.3	6,546	1.5
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	68,869	15.6	49,194	10.1	50,809	11.7
ต้นทุนทางการเงิน	(9,076)	(2.1)	(7,266)	(1.5)	(8,193)	(1.9)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	59,793	13.5	41,928	8.6	42,616	9.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6,077)	(1.4)	(4,968)	(1.0)	(5,003)	(1.1)
กำไรสำหรับปี	53,716	12.1	36,960	7.6	37,613	8.7
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	45,400	10.3	33,615	6.9	36,522	8.4
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,316	1.8	3,345	0.7	1,091	0.3
	53,716	12.1	36,960	7.6	37,613	8.7
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	37.83		28.01		30.44	

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

	หน่วย: ล้านบาท		
	2558	2557	2556
กำไรสำหรับปี	53,716	36,960	37,613
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน			
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(203)	100	(28)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(54)	35	(47)
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่	40	1	6
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน			
เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขที่เฉพาะเจาะจง			
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	123	(430)	(664)
การเปลี่ยนแปลงสุทธิในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	(88)	(2,078)	169
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	919	(427)	224
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่	18	411	(2)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	755	(2,388)	(342)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	54,471	34,572	37,271
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	46,430	31,349	36,196
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,041	3,223	1,075
	54,471	34,572	37,271

หมายเหตุ: ปี 2556 - 2557 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	53,716	36,960	37,613
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	20,770	18,062	15,718
ดอกเบี้ยรับ	(924)	(795)	(1,048)
ดอกเบี้ยจ่าย	7,868	8,000	7,503
ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้น	(118)	(156)	(50)
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (กลับรายการ)	(707)	512	35
รายได้เงินปันผล	(2,427)	(4,054)	(4,894)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	542	691	754
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(10,293)	(6,108)	(6,546)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,077	4,968	5,004
ผลกำไรจากการขายเงินลงทุน ผลขาดทุนจากการด้อยค่า ของค่าความนิยมและเงินลงทุน และอื่น ๆ	(1,289)	219	(2,299)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	73,215	58,299	51,790
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(1,874)	(1,333)	(1,133)
สินค้าคงเหลือ	709	2,304	(4,460)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	697	(581)	(479)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	220	209	(13)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) - สุทธิ	(248)	599	(6,085)

หมายเหตุ: ปี 2556 - 2557 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	2557	2556
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,372	(6,531)	2,447
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	285	576	(81)
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	(293)	(319)	(330)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(994)	(220)	247
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	370	(6,494)	2,283
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	73,337	52,404	47,988
จ่ายภาษีเงินได้	(5,590)	(4,915)	(5,491)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	67,747	47,489	42,497
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	830	754	1,101
รับเงินปันผล	5,728	9,399	7,649
เงินลงทุนชั่วคราว	(10,481)	(1,046)	702
เงินลงทุนเพื่อขาย	(33,541)	(20,446)	(11,583)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม การร่วมค้าและบริษัทอื่น	(406)	(2,661)	(11,050)
เงินจ่ายสุทธิจากการซื้อบริษัทย่อย	(1,486)	(1,112)	(7,726)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนและรับคืนทุน	35,079	21,652	13,250
จ่ายภาษีเงินได้จากการขายเงินลงทุน	(371)	(157)	(11)
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(41,684)	(39,628)	(28,914)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	249	378	177
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,386)	(1,268)	(1,748)
รับชำระหนี้ให้กู้ยืม (เงินให้กู้ยืม) แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น	90	25	(2)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	(421)	(304)	(456)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(47,800)	(34,414)	(38,611)

หมายเหตุ: ปี 2556 - 2557 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืม			
จ่ายดอกเบี้ย	(8,072)	(8,240)	(7,643)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	3,346	(455)	(2,941)
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินกู้ยืมระยะสั้น	27	(55)	(79)
เงินสดรับจากหนี้สินระยะยาว	2,825	8,578	8,398
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินระยะยาว	(15,231)	(8,219)	(10,675)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(48)	(793)	(691)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	39,900	24,919	44,922
เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	(24,886)	(14,964)	(29,968)
เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(2,139)	771	1,323
จ่ายเงินปันผล			
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(17,350)	(14,956)	(17,922)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3,912)	(886)	(747)
รวมจ่ายเงินปันผล	(21,262)	(15,842)	(18,669)
การได้มาและการเพิ่มทุนซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	501	3,593	5,830
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(22,900)	(11,478)	(11,516)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(2,953)	1,597	(7,630)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	19,031	17,434	25,064
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	16,078	19,031	17,434
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เงินปันผลค้างรับ	42	205	205
เจ้าหนี้ค้างที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,826	1,750	1,407

หมายเหตุ: ปี 2556 - 2557 มีการจัดประเภทรายการใหม่

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

		งบการเงินรวม		
		2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.17	1.44	1.50
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.61	0.71	0.72
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.61	0.51	0.45
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	10.35	11.90	11.09
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	35	30	32
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	16.04	18.85	17.68
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	22	19	20
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	10.05	11.24	9.71
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	36	32	37
Cash Cycle	(วัน)	21	17	15
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	22.32	16.02	16.39
อัตรากำไรสุทธิ *	(%)	9.87	6.68	8.05
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	23.68	19.84	23.97
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.31	7.42	8.73
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	29.91	26.21	29.59
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ **	(เท่า)	0.94	1.11	1.09
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.10	1.23	1.36
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	8.08	7.23	5.86
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	1.03	0.91	1.01
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	42.29	44.62	50.93

หมายเหตุ:

* อัตรากำไรสุทธิ = กำไรสำหรับปี / รายได้รวม

** อัตราการหมุนของสินทรัพย์ = รายได้รวม / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

งบการเงิน และอัตราส่วนทางการเงิน

ของ

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,795	1.8	6,543	2.6	1,726	0.7
เงินลงทุนชั่วคราว	16,284	6.2	7,970	3.2	6,984	3.0
ลูกหนี้อื่น	2,492	0.9	4,861	2.0	2,923	1.2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	113,847	43.1	103,593	41.8	96,941	41.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	691	0.2	318	0.1	875	0.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	138,109	52.2	123,285	49.7	109,449	46.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนเพื่อขาย	8,886	3.4	7,944	3.2	10,461	4.4
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	577	0.3	577	0.3	573	0.3
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	105,403	39.9	105,394	42.5	105,380	44.6
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3,030	1.1	3,030	1.2	3,257	1.4
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,953	0.7	1,960	0.8	1,917	0.8
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,373	1.3	3,297	1.3	3,052	1.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,656	1.0	2,287	0.9	1,841	0.8
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	19	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	295	0.1	320	0.1	324	0.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	126,174	47.8	124,828	50.3	126,805	53.7
รวมสินทรัพย์	264,282	100.0	248,113	100.0	236,254	100.0

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	6,500	2.8
เจ้าหนี้อื่น	691	0.3	463	0.2	644	0.3
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	50,000	18.9	25,000	10.1	15,000	6.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	4,127	1.6	5,742	2.3	5,306	2.2
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,557	0.6	1,435	0.6	1,332	0.6
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	12	-	38	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	334	0.1	302	0.1	229	0.1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	56,708	21.5	32,954	13.3	29,049	12.3
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หุ้นกู้	116,500	44.0	126,500	51.0	126,500	53.5
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	109	-	-	-	383	0.2
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	648	0.2	549	0.2	518	0.2
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,389	0.5	1,548	0.6	1,038	0.4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	118,646	44.7	128,597	51.8	128,439	54.3
รวมหนี้สิน	175,354	66.2	161,551	65.1	157,488	66.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน - หุ้นสามัญ	1,600		1,600		1,600	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว - หุ้นสามัญ	1,200	0.5	1,200	0.5	1,200	0.5
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	160	0.1	160	0.1	160	0.1
ทุนสำรองทั่วไป	10,516	4.0	10,516	4.2	10,516	4.5
ยังไม่ได้จัดสรร	75,784	28.7	73,356	29.6	64,085	27.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,268	0.5	1,330	0.5	2,805	1.2
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	88,928	33.8	86,562	34.9	78,766	33.4
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	264,282	100.0	248,113	100.0	236,254	100.0

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้						
รายได้เงินปันผล	18,576	70.0	22,762	78.6	23,456	77.0
รายได้ค่าทรัพย์สินทางปัญญา	2,988	11.3	3,113	10.8	2,929	9.6
รายได้ค่าธรรมเนียมการจัดการบริหาร	2,208	8.3	2,418	8.3	2,226	7.3
รายได้อื่น	2,772	10.4	672	2.3	1,857	6.1
รวมรายได้	26,543	100.0	28,965	100.0	30,468	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,725	10.3	2,489	8.6	2,297	7.5
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	23,818	89.7	26,476	91.4	28,171	92.5
ต้นทุนทางการเงิน	3,612	13.6	1,862	6.4	3,446	11.3
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20,207	76.1	24,614	85.0	24,725	81.2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	382	1.5	384	1.4	285	1.0
กำไรสำหรับปี	19,825	74.6	24,230	83.6	24,440	80.2
กำไรต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	16.52		20.19		20.37	

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

	หน่วย: ล้านบาท		
	2558	2557	2556
กำไรสำหรับปี	19,825	24,230	24,440
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน			
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(59)	(5)	-
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่	12	1	-
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน			
เมื่อเป็นไปตามเงื่อนไขที่เฉพาะเจาะจง			
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย	(77)	(1,843)	(59)
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่	15	369	11
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(109)	(1,478)	(48)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	19,716	22,752	24,392

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

	หน่วย: ล้านบาท		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	19,825	24,230	24,440
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	599	457	140
ดอกเบี้ยรับ	(5,215)	(4,791)	(4,181)
ดอกเบี้ยจ่าย	6,664	6,076	5,496
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้น	(68)	32	430
รายได้เงินปันผล	(18,576)	(22,762)	(23,455)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	93	45	53
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	382	384	285
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น และอื่นๆ	(1,873)	(27)	(790)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,830	3,644	2,418
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้อื่น	106	(2)	(267)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(107)	823	(5)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	26	6	(13)
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) - สุทธิ	25	827	(285)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	238	(180)	86
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	32	71	14
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	(53)	(17)	(11)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(284)	530	51
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(67)	404	140
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	1,787	4,875	2,273
จ่ายภาษีเงินได้	(399)	(285)	(364)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,388	4,590	1,909

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 2557 และ 2556

หน่วย: ล้านบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	5,142	4,774	4,208
รับเงินปันผล	20,957	20,362	23,485
เงินลงทุนชั่วคราว	(8,258)	(993)	512
เงินลงทุนเพื่อขาย	(33,541)	(20,446)	(11,583)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทย่อย และบริษัทอื่น	(9)	(61)	(15,657)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนและรับคืนทุน	34,741	21,643	12,841
จ่ายภาษีเงินได้จากการขายเงินลงทุน	(371)	(157)	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,099)	(1,262)	(3,384)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	16	96	75
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(10,208)	(6,747)	(24,327)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	7,370	17,209	(13,830)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืม			
จ่ายดอกเบี้ย	(6,541)	(5,962)	(5,409)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(6,500)	6,500
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินกู้ยืมระยะสั้น	(1,615)	436	(208)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	40,000	25,000	45,000
เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	(25,000)	(15,000)	(30,000)
เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	6,844	(2,026)	15,883
เงินปันผลจ่าย	(17,350)	(14,956)	(17,922)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(10,506)	(16,982)	(2,039)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(1,748)	4,817	(13,960)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	6,543	1,726	15,686
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	4,795	6,543	1,726
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เงินปันผลค้างรับ	18	2,605	205
ค่าพัฒนาระบบค้างรับ	125	7	-
เจ้าหนี้ค้างค้ำที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	91	125

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)

		งบการเงินบริษัท		
		2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.44	3.74	3.77
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.37	0.44	0.30
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.03	0.15	0.06
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรสุทธิ *	(%)	74.69	83.65	80.21
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	22.59	29.31	32.36
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.74	10.00	11.01
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ **	(เท่า)	0.10	0.12	0.14
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.97	1.87	2.00
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	1.49	3.67	1.64
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่ออัตรากำไรสุทธิ	(%)	96.85	61.91	76.10

หมายเหตุ: * อัตรากำไรสุทธิ = กำไรสำหรับปี / รายได้รวม

** อัตราการหมุนของสินทรัพย์ = รายได้รวม / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

เอสซีจีมีกำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของธุรกิจเคมีภัณฑ์ที่ดีขึ้น แม้ว่ารายได้จากการขายลดลงสาเหตุหลักจากราคาขายของสินค้าเคมีภัณฑ์ที่ลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ยังคงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากช่วงสิ้นปีก่อน

ในปี 2558 เอสซีจีมีรายได้จากการขายเท่ากับ 439,614 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จากปีก่อน สาเหตุหลักจากราคาขายของสินค้าเคมีภัณฑ์ที่ลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ยังคงปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากช่วงสิ้นปีก่อน ในขณะที่ EBITDA เท่ากับ 82,690 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 จากปีก่อน และกำไรสำหรับปีเท่ากับ 45,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 จากปีก่อน เนื่องจากธุรกิจเคมีภัณฑ์มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากส่วนต่างระหว่างราคาขายกับต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับมีผลขาดทุนจากการรับมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงจากปีก่อน ในขณะที่ธุรกิจซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง มีผลการดำเนินงานลดลงจากภาวะตลาดภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้า

ในปี 2558 เอสซีจีมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากปีก่อน และเอสซีจีมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากปีก่อน เนื่องจากธุรกิจเคมีภัณฑ์มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 23.7 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากปีก่อน

เอสซีจีมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าเท่ากับ 10,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,185 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รับส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมในเอสซีจี เคมิคอลส์ เท่ากับ 7,199 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,404 ล้านบาท จากปีก่อน ส่วนใหญ่จากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้นของบริษัทร่วมในธุรกิจเคมีภัณฑ์
- รับส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมอื่นๆ เท่ากับ 3,094 ล้านบาท ลดลง 219 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อน

เอสซีจีมีเงินปันผลรับในปี 2558 เท่ากับ 5,771 ล้านบาท ลดลง 3,628 ล้านบาท หรือร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเอสซีจีมีเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม (เอสซีจีถือหุ้นร้อยละ 20 - 50) เท่ากับ 3,344 ล้านบาท และจากบริษัทอื่น (เอสซีจีถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 20) เท่ากับ 2,427 ล้านบาท

เอสซีจียังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคงโดยมีเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 40,279 ล้านบาท ในขณะที่สิ้นปี 2557 อยู่ที่ 31,643 ล้านบาท แม้ว่าในปี 2558 จะมีรายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนถึง 45,194 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

เอสซีจี ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง

ในปี 2558 รายได้จากการขายของเอสซีจี ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เท่ากับ 178,988 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลกระทบจากภาวะตลาดภายในประเทศที่ฟื้นตัวช้าและราคาขายปูนซีเมนต์ในประเทศลดลง ส่งผลให้ธุรกิจมี EBITDA เท่ากับ 24,395 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 จากปีก่อน และกำไรสำหรับปีเท่ากับ 10,250 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 จากปีก่อน ตาม EBITDA ที่ลดลงและค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามธุรกิจยังคงมุ่งขยายการค้าเงินธุรกิจในอาเซียนอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้นจากการเร่งพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานแต่ละประเทศในอาเซียน

ในปี 2558 ความต้องการปูนซีเมนต์ในประเทศไทยมีปริมาณใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยการใช้ส่วนใหญ่มาจากงบประมาณลงทุนภาครัฐ ส่วนความต้องการของภาคครัวเรือนและภาคเอกชนยังคงชะลอตัว ในขณะที่การส่งออกมีปริมาณเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเทียบกับปีที่ผ่านมา

สำหรับตลาดสินค้าผลิตภัณฑ์ก่อสร้างในประเทศไทยยังคงหดตัวต่อเนื่อง จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและกำลังซื้อที่ลดลงซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากราคาพืชผลเกษตรตกต่ำและสภาวะภัยแล้ง อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ด้วยการพัฒนาสินค้าและบริการที่มีมูลค่าเพิ่มเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่วนตลาดในภูมิภาคอาเซียนมีการเติบโตค่อนข้างดีในภาพรวม อันเนื่องมาจากการขยายตัวของตลาดซีเมนต์ และวัสดุก่อสร้างในประเทศต่างๆ โดยประเทศกัมพูชาและฟิลิปปินส์ได้รับผลดีจากโครงการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ เช่น เส้นทางหลวงภายในประเทศกัมพูชาเพื่อเชื่อมต่อแนวพัฒนาเศรษฐกิจทางตอนใต้ (Southern Economic Corridor) ของภูมิภาคแม่น้ำโขง และนโยบายกระตุ้นการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในประเทศฟิลิปปินส์ เป็นต้น ส่วนในประเทศเมียนมาและเวียดนาม ธุรกิจเติบโตจากการลงทุนของภาคเอกชน เช่น โรงงานอุตสาหกรรม ที่อยู่อาศัย โรงแรม และอาคารพาณิชย์ ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามตลาดก่อสร้างของประเทศอินโดนีเซียค่อนข้างอยู่ในภาวะชะลอตัว อันเนื่องมาจากโครงการหลายโครงการของภาครัฐถูกเลื่อนการก่อสร้างออกไป

บริษัทฯ ได้ขยายกำลังการผลิตปูนซีเมนต์ในประเทศกัมพูชา เพิ่มขึ้นอีก 9 แสนตันต่อปี มูลค่าการลงทุนโดยประมาณ 5,000 ล้านบาท เริ่มดำเนินการผลิตในไตรมาสที่ 3 ของปี 2558 รวมกำลังการผลิต ในประเทศกัมพูชา 2 ล้านตันต่อปี นอกจากนี้ได้สร้างโรงงานผลิตปูนซีเมนต์เทาขนาดกำลังการผลิต 1.8 ล้านตันต่อปี ที่เมือง Sukabumi จังหวัดชวาตะวันตก ประเทศอินโดนีเซีย มูลค่าการลงทุนโดยประมาณ 11,000 ล้านบาท เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2558

เอสซีจี เคมิคอลส์

ในปี 2558 เอสซีจี เคมิคอลส์ มีรายได้จากการขายรวม 200,433 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19 จากปีก่อน จากราคาสินค้าเคมีภัณฑ์ปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันดิบ แม้ธุรกิจจะมีปริมาณการขายเม็ดพลาสติกที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม EBITDA และกำไรสำหรับปีปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 64 และร้อยละ 129 จากปีก่อน เป็น 42,900 ล้านบาท และ 28,488 ล้านบาท ตามลำดับ ผลจากส่วนต่างระหว่างราคาขายกับต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลจากต้นทุนราคาวัตถุดิบที่ลดลง

ปี 2558 ธุรกิจเคมีภัณฑ์อยู่ในช่วงวัฏจักรขาขึ้น เนื่องจากการชะลอการลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตโอเลฟินส์ใหม่ ทำให้อุปทานส่วนเพิ่มมีน้อยกว่าการเติบโตของอุปสงค์ในตลาด ช่วยเพิ่มส่วนต่างระหว่างราคาสินค้าและราคาวัตถุดิบ ทำให้ผลประกอบการโดยรวมของ เอสซีจี เคมิคอลส์ ปรับตัวดีขึ้น ราคาเนฟทาซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักอยู่ที่ 491 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ลดลงร้อยละ 43 จากปีก่อน ตามการปรับราคาน้ำมัน ในขณะที่ราคาเฉลี่ยเม็ดพลาสติกโพลิเอทิลีนอยู่ที่ 1,237 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ราคาโพลิโพรพิลีนอยู่ที่ 1,159 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ลดลงร้อยละ 20 และร้อยละ 26 จากปีก่อน ตามลำดับ แม้ว่าราคาขายสินค้าจะลดลงแต่ราคาวัตถุดิบที่ลดลงในสัดส่วนที่สูงกว่าทำให้ส่วนต่างระหว่างราคาสินค้าและราคาวัตถุดิบปรับตัวเพิ่มขึ้น

ธุรกิจเคมีภัณฑ์เป็นธุรกิจที่มีความผันผวนสูง เอสซีจี เคมิคอลส์ จึงมุ่งเน้นส่งเสริมการวิจัยและพัฒนานวัตกรรมสินค้าและบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายและเพิ่มขีดความสามารถทางการแข่งขันในระดับโลก โดยการพัฒนาสินค้าที่มีมูลค่าเพิ่มสูง (High Value Added Products and Services หรือ HVA) และมีความผันผวนน้อยกว่า เช่น เม็ดพลาสติกทนอุณหภูมิเย็นจัดและร้อนจัดสำหรับผลิตภัณฑ์อาหาร และเม็ดพลาสติกสำหรับผลิตท่อทนแรงดันสูงซึ่งใช้ในอุตสาหกรรมก๊าซธรรมชาติและเหมืองแร่ รวมถึงการนำเอาความรู้ความเชี่ยวชาญด้านการดำเนินงานอุตสาหกรรมปิโตรเคมีมาใช้ในการสร้างนวัตกรรมและงานบริการที่หลากหลาย เช่น สารเคลือบเตาเผาเพื่ออนุรักษ์พลังงาน Һุ่นยนต์สำหรับทำงานตรวจสอบสภาพเครื่องจักรและสภาพโรงงาน งานให้คำปรึกษาการดำเนินงานตรวจสอบสภาพและซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ และบริการตรวจสอบและรับรองมาตรฐานการไหลในท่อขนส่งผลิตภัณฑ์ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันของธุรกิจอย่างยั่งยืน

เอสซีจี แพคเกจจิ้ง

ในปี 2558 เอสซีจี แพคเกจจิ้ง มีรายได้จากการขายเท่ากับ 70,907 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน จากปริมาณขายส่งออกที่เพิ่มขึ้นของทั้งสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์และสายธุรกิจเยื่อและกระดาษ โดยทั้งปี ธุรกิจมี EBITDA เท่ากับ 10,831 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปีก่อน และมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 3,463 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน โดยในไตรมาสที่สี่ของปี 2558 ธุรกิจมีกำไรจากการขายหุ้นในบริษัทไทยบริติชซีเคียวริตี้พรีนติ้ง จำกัด (มหาชน)

สายธุรกิจกระดาษบรรจุภัณฑ์และบรรจุภัณฑ์ (Packaging business Chain) : ปริมาณขายรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปี 2557 ตามความต้องการใช้กระดาษบรรจุภัณฑ์และบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในอาเซียน ซึ่งมีปริมาณความต้องการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4

สายธุรกิจเยื่อและกระดาษ (Fibrous business Chain) : ปริมาณขายกระดาษพิมพ์เขียนคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามความต้องการของตลาดภายในประเทศ

ในปี 2558 ความต้องการใช้บรรจุภัณฑ์กระดาษลูกฟูกในประเทศไทยขยายตัวไม่มากนักจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว ขณะที่บรรจุภัณฑ์กระดาษลูกฟูกในอาเซียนยังคงเติบโตดีโดยเฉพาะในประเทศเวียดนาม ส่งผลให้ผู้ผลิตในภูมิภาคนี้ขยายกำลังการผลิตต่อเนื่องทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาซึ่งถือเป็นความท้าทายของผู้ประกอบการที่ต้องเร่งพัฒนาประสิทธิภาพภายในองค์กรเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และรักษาการเติบโตของธุรกิจได้อย่างยั่งยืน

ปริมาณความต้องการใช้กระดาษบรรจุภัณฑ์ในประเทศไทยยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่ปริมาณความต้องการกระดาษบรรจุภัณฑ์ในภูมิภาคอาเซียนยังคงเติบโตและยังคงขยายกำลังการผลิตจากผู้ผลิตรายต่างๆ ในภูมิภาคอย่างต่อเนื่อง

สำหรับความต้องการของอุตสาหกรรมกระดาษพิมพ์เขียนในประเทศ มีปริมาณความต้องการลดลง เนื่องจากสื่อสิ่งพิมพ์โดยเฉพาะกลุ่มสิ่งพิมพ์เพื่อการโฆษณาและนิตยสาร ถูกทดแทนด้วยสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (Digital Media) มากยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตาม ปริมาณการนำเข้ากระดาษพิมพ์เขียนในปี 2558 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบของมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดของสหรัฐอเมริกา ส่งผลให้ผู้ผลิตในประเทศจีนและอินโดนีเซียปรับกลยุทธ์การขาย ทุ่มตลาดอาเซียนมากขึ้น

ในปี 2558 ได้มีการปรับ แบนด์จาก เอสซีจี เปเปอร์ เป็น เอสซีจี แพคเกจจิ้ง เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2558 สะท้อนถึงกลยุทธ์ของธุรกิจที่มุ่งเน้นด้านบรรจุภัณฑ์ที่มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับเป้าหมายการขยายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ในภูมิภาคอาเซียน ให้ความสำคัญในการนำเสนอสินค้าและบริการเกี่ยวกับบรรจุภัณฑ์แก่ลูกค้าอย่างครบวงจรและยั่งยืน จากการพัฒนาสินค้าและบริการด้านบรรจุภัณฑ์คุณภาพสูง ครอบคลุมไปถึงสินค้าประเภท Flexible Packaging หรือบรรจุภัณฑ์ที่ไม่ได้ผลิตจากกระดาษ โดยได้มีการขยายสายธุรกิจบรรจุภัณฑ์ Flexible Packaging ในกลุ่มประเทศอาเซียน สำหรับบรรจุภัณฑ์อาหารและสินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งมีความต้องการเพิ่มสูงขึ้น โดยเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 80 ในบริษัท Tin Thanh Packing Joint Stock Company (BATICO) ผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์ Flexible Packaging รายใหญ่ของประเทศเวียดนามด้วยกำลังการผลิตกว่า 230 ล้านตารางเมตรต่อปี และเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทพีแอนด์พี ประเทศไทย จำกัด จากเดิมถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 22 เป็นร้อยละ 72 ตอกย้ำจุดยืนที่แข็งแกร่งในการเป็นผู้ให้บริการด้านบรรจุภัณฑ์อย่างครบวงจร

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

เอสซีจียังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง โดยมีเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหารเท่ากับ 40,279 ล้านบาท

เอสซีจีมีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 509,981 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปีก่อน ทั้งนี้สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของเอสซีจี ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ร้อยละ 45 สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 29 และเงินลงทุน ร้อยละ 20 ของสินทรัพย์ทั้งหมด โดยส่วนงานธุรกิจที่มีสินทรัพย์รวมมากที่สุด ได้แก่ เอสซีจี ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง เอสซีจี เคมิคอลส์ และเอสซีจี แพคเกจจิ้ง ตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียน: ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 148,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากปีก่อน ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ เงินลงทุนชั่วคราว และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด โดย ณ สิ้นปี 2558 เอสซีจีมีเงินทุนหมุนเวียนเท่ากับ 60,998 ล้านบาท คิดเป็นระยะเวลาเงินทุนหมุนเวียนเฉลี่ยเท่ากับ 50 วัน

เงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร: ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 40,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,636 ล้านบาท จากปีก่อน แม้ว่าในระหว่างปีมีรายจ่ายลงทุนและการซื้อธุรกิจเพิ่มสูงถึง 45,194 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า: ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 90,890 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,542 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากปีก่อน จากรายการสำคัญที่เกิดขึ้นในระหว่างปี ดังนี้

- เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย จำนวน 10,293 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากการลงทุนเพิ่ม เท่ากับ 1,134 ล้านบาท โดยในระหว่างปี ธุรกิจซิเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ได้ร่วมทุนกับบริษัทสยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ลงทุนในบริษัทโกลบอลเฮ้าส์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่
- ลดลงจากการเปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย 291 ล้านบาท จากการซื้อหุ้นเพิ่มในบริษัทพีแอนด์ประเทศไทย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ผลิตสินค้า Flexible Packaging ชั้นนำในประเทศไทย
- ลดลงจากเงินปันผลรับ จำนวน 3,344 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์: ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 230,932 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25,459 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากปีก่อน เนื่องจากการจ่ายลงทุนระหว่างปี

หนี้สิน

หนี้สินสุทธิลดลง 1,921 ล้านบาท จากกระแสเงินสดรับที่ได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น แม้ว่ามีรายจ่ายลงทุนสูงในระหว่างปี

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 266,975 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากปีก่อน โดยในระหว่างปี เอสซีจีได้ออกหุ้นกู้ชุดใหม่ จำนวนรวม 40,000 ล้านบาท เพื่อทดแทนหุ้นกู้ชุดเดิมที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 25,000 ล้านบาท และเพื่อใช้ในการดำเนินงานรวมทั้งเพื่อรองรับการลงทุนที่จะเกิดขึ้นต่อไป โดยทั้งปี เอสซีจี มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 9,076 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,810 ล้านบาท เนื่องจากมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สถานะหนี้สินสุทธิ (หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักด้วยเงินสดและเงินสดภายใต้การบริหาร) ของเอสซีจี ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 162,485 ล้านบาท ลดลง 1,921 ล้านบาท จากปีก่อน เนื่องจากมีกระแสเงินสดรับเพิ่มขึ้นตาม EBITDA ที่เพิ่มขึ้น แม้ในระหว่างปีมีรายจ่ายลงทุนและการซื้อธุรกิจเพิ่มสูงถึง 45,194 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากโครงการลงทุนก่อสร้างโรงงานปูนซีเมนต์ในเมียนมา อินโดนีเซีย ลาว และกัมพูชา ประกอบกับการซื้อหุ้นในบริษัทพีแอนด์ประเทศไทย จำกัด และ Tin Thanh Packing Joint Stock Company (BATICO) ผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์ Flexible Packaging รายใหญ่ในประเทศเวียดนาม

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2558 เอสซีจี มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 36 หน้า 206-208 ของรายงานประจำปี 2558 โดยภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่สำคัญ ได้แก่ ภาระผูกพันตามสัญญาซื้อวัตถุดิบ สัญญาซื้อที่ดิน ก่อสร้าง ติดตั้งเครื่องจักร โครงการพัฒนาระบบงาน การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินกับธนาคารหลายแห่งทั้งในและต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการลงทุนในต่างประเทศ จ่ายชำระเงินกู้ยืม จ่ายชำระค่าสินค้า เครื่องจักรและอุปกรณ์ และรับชำระเงินค่าสินค้า

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น : แสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการค้าชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ทั้งนี้โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัท คือ 15 – 90 วัน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกินวันครบกำหนดชำระของกลุ่มบริษัทมีการค้าประกันโดยสถาบันการเงินในวงเงินจำนวน 1,159 ล้านบาท (2557 : 1,011 ล้านบาท) ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 หน้า 172 ของรายงานประจำปี 2558

สินค้าคงเหลือ : ในปี 2558 เอสซีจี ไม่มีสินค้าคงเหลือ ที่เสื่อมสภาพหรือล้าสมัยที่สำคัญ ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7 หน้า 173 ของรายงานประจำปี 2558

เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า : ในปี 2558 เอสซีจี รับรู้ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนจำนวน 87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.1 ของมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ณ วันที่ 1 มกราคม 2558 ซึ่งอยู่ที่ 82,348 ล้านบาท โดยรายการเคลื่อนไหวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 สำหรับเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 หน้า 175-178 ของรายงานประจำปี 2558

ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน : ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 กลุ่มบริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมของเงินลงทุนในบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ในส่วนงานธุรกิจเอสซีจี เคมิคอลส์ เป็นจำนวนเงิน 412 ล้านบาท ซึ่งแสดงภายใต้รายการ “ค่าใช้จ่ายในการบริหาร” ในงบกำไรขาดทุนรวม ในการทดสอบการด้อยค่ากลุ่มบริษัทกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของค่าความนิยมจากมูลค่าจากการใช้ ซึ่งงวดเวลาของประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตมีระยะเวลาห้าปีและใช้อัตราคิดลดจากต้นทุนเงินทุนถ่วงน้ำหนักของกลุ่มบริษัท ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15 หน้า 184 ของรายงานประจำปี 2558

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ในปี 2558 เอสซีจีมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีเท่ากับ 16,078 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2,953 ล้านบาท โดยเอสซีจีมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 67,747 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 47,800 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากรายจ่ายลงทุนและเงินลงทุน และมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 22,900 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการจ่ายเงินปันผล

นอกจากนี้ เอสซีจีมีอัตราส่วนสภาพคล่องคิดเป็น 1.2 เท่า ในขณะที่มีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดคิดเป็น 0.6 เท่า โดยเอสซีจีมี Cash Cycle อยู่ที่ประมาณ 21 วัน (ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย + ระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ย - ระยะเวลาในการชำระหนี้เฉลี่ย) ซึ่งจากกระแสเงินสดและอัตราส่วนสภาพคล่องต่างๆ ทำให้มั่นใจได้ว่า เอสซีจีมีสภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน ความสามารถในการชำระหนี้ การปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ ตลอดจนความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม ทั้งนี้ เอสซีจีมีวงเงินเบิกเกินบัญชีกับธนาคารหลายแห่งจำนวนประมาณ 5,700 ล้านบาท ดังที่ได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้ว ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 หน้า 187 ของรายงานประจำปี 2558

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

เอสซีจีมีอัตราส่วนทางการเงินที่ดี

ในปี 2558 เอสซีจีมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ระดับ 1.2 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกระแสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน (EBITDA) อยู่ที่ 2.0 เท่า ลดลงจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 2.5 เท่า ทั้งนี้ ในปี 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 1.1 เท่า ลดลงจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 1.2 เท่า

ในปี 2558 เอสซีจีมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากปีก่อน และเอสซีจีมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากปีก่อน เนื่องจากธุรกิจเคมีภัณฑ์มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น โดยมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 23.7 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากปีก่อน

เอสซีจีมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในปี 2558 ร้อยละ 9.3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากปีก่อน และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 29.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากปีก่อน สะท้อนถึงการบริหารจัดการสินทรัพย์ของเอสซีจีได้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

รายจ่ายลงทุน

ในปี 2558 เอสซีจีมีรายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนเท่ากับ 45,194 ล้านบาท ทั้งนี้ สัดส่วนการลงทุนเป็นของเอสซีจี ซีเมนต์-ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง ร้อยละ 60 เอสซีจี แพคเกจจิ้ง ร้อยละ 25 เอสซีจี เคมิคอลส์ ร้อยละ 11 และส่วนงานอื่น ร้อยละ 4 โดยคาดการณ์รายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนของทั้งปี 2559 เป็นเงินประมาณ 50,000 ล้านบาท ทั้งนี้ เอสซีจียังคงมุ่งดำเนินกลยุทธ์ในการขยายการลงทุนในธุรกิจหลักไปยังภูมิภาคอาเซียนอย่างต่อเนื่อง ซึ่งได้ประมาณการรายจ่ายลงทุนและเงินลงทุนสำหรับปี 2559 - 2563 เป็นเงินจำนวน 200,000 - 250,000 ล้านบาท (เขียนเพิ่มเติมเดียวกับปีที่แล้ว ตาม MD&A)

จากฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2558 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 16.00 บาท ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 42 ของกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวม ทั้งนี้ บริษัทได้จ่ายเป็นเงินปันผลงวดระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 7.50 บาท เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2558 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตราหุ้นละ 8.50 บาท ในวันที่ 28 เมษายน 2559

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในปี 2558 เอสซีจีมีผลการดำเนินงานที่ดีและโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง โดยตลอดระยะเวลากว่า 100 ปี เอสซีจีดำเนินธุรกิจตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน ภายใต้หลักบรรษัทภิบาลที่ดี พร้อมมุ่งมั่นพัฒนาเพื่อความมั่นคงยิ่งขึ้น โดยมุ่งสร้างความเจริญเติบโตในอาเซียน อย่างไรก็ดี เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างรอบคอบ และเตรียมพร้อมรับมือกับความเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและสังคมอย่างใกล้ชิด เอสซีจียังคงเดินหน้าเสริมสร้างการตระหนักรู้ในเรื่องการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องให้แก่ทุกคนในองค์กร เพราะเชื่อมั่นว่า การบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นเครื่องมือที่สำคัญที่จะทำให้องค์กรสามารถรับมือกับสถานการณ์ที่ไม่แน่นอน มีความซับซ้อน และรุนแรงมากกว่าในอดีต อีกทั้งการบริหารจัดการความเสี่ยงยังเป็นเครื่องมือในการช่วยมองหาโอกาสและตัดสินใจในการ

ลงทุนดำเนินธุรกิจใหม่ๆ อีกด้วย ซึ่งปัจจัยและความเสี่ยงหลักที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของเอสซีจี อาทิ ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย สุขภาพ และสิ่งแวดล้อม ความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและทรัพย์สินทางปัญญา ความเสี่ยงจากเหตุการณ์รุนแรง ความเสี่ยงด้านต้นทุนการผลิต ความเสี่ยงจากการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงจากสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk) ได้มีการเปิดเผยไว้แล้ว ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สำคัญตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 3 ปัจจัยความเสี่ยง หน้า 48-62 พร้อมกลยุทธ์ในการจัดการความเสี่ยงที่จะช่วยส่งเสริมให้เอสซีจี สามารถบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย ช่วยลดผลกระทบ เปิดโอกาสในการแสวงหาการดำเนินธุรกิจใหม่ๆ และปรับตัวอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้ธุรกิจเติบโตและมีความสามารถทางการแข่งขันเพิ่มขึ้น

นอกจากนี้เอสซีจีมีความมุ่งมั่นในการส่งเสริมการพัฒนานวัตกรรมและงานวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญในการที่จะนำเสนอนวัตกรรมสินค้าและบริการที่หลากหลาย เพื่อส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีของผู้บริโภค เสริมสร้างสิ่งแวดล้อมที่ดีและสังคมที่ยั่งยืน เพื่อให้เอสซีจีเป็นองค์กรต้นแบบที่เจริญก้าวหน้าควบคู่กับประเทศไทยและอาเซียนตามวิสัยทัศน์ของเอสซีจี