

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

(ก) รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและสรุปการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด สำหรับงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นโดยให้การรับรองแบบไม่มีเงื่อนไขต่อฐานะการเงินรวม ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(ข) ตารางสรุปงบการเงิน

- ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม
- ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
- ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม
- ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

(ข) ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,707	2%	3,530	6%	2,329	6%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	5,921	8%	5,216	8%	4,023	11%
ลูกหนี้ตราสารอนุพันธ์	-	-	84	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	3,901	5%	3,065	5%	2,323	6%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า	241	-	202	-	26	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	238	-	398	1%	211	1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	12,008	15%	12,495	20%	8,912	24%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	13	-	14	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	1,912	2%	1,476	2%	433	1%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,030	3%	1,911	3%	1,995	5%
เงินลงทุนทั่วไป	-	-	-	-	155	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	352	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	37,463	46%	29,257	47%	21,421	57%
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	61	-	445	1%	348	1%
ค่าความนิยม	15,058	19%	4,137	7%	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,486	14%	11,628	19%	3,297	9%
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	797	1%	741	1%	686	2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	286	-	241	-	261	1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	69,458	85%	49,850	80%	28,596	76%
รวมสินทรัพย์	81,466	100%	62,345	100%	37,508	100%

(ข) ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	140	-	10,599	17%	230	1%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น	4,740	6%	5,861	10%	651	2%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4,510	6%	3,949	7%	2,891	8%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	180	-	239	-	319	1%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินอื่น ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	318	1%	263	-	79	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	27	-	-	-	-	-
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	3,999	7%	-	-
เจ้าหนี้ตราสารอนุพันธ์	36	-	119	-	169	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	685	1%	801	1%	531	1%
รายได้รอการตัดบัญชี	832	1%	802	1%	1,043	3%
ค่าไฟฟ้าค้างจ่าย	238	-	278	1%	270	1%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น ๆ	1,716	2%	1,308	2%	722	2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	205	-	247	-	154	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	13,627	17%	28,465	46%	7,059	19%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	90	-	270	1%	689	2%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินอื่น - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7,359	9%	155	-	359	1%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	26	-	-	-	-	-
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18,961	23%	5,988	10%	5,993	16%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,142	3%	2,012	3%	1,249	3%
สำรองค่าฟื้นฟูสภาพเหมืองและต้นทุนในการรื้อถอน	128	-	70	-	67	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,180	4%	3,263	5%	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	14	-	6	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	31,900	39%	11,764	19%	8,357	22%
รวมหนี้สิน	45,527	56%	40,229	65%	15,416	41%

(ข) ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 298,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท						
(31 ธันวาคม 2559 และ 2558:						
หุ้นสามัญ 280,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	2,980		2,800		2,800	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 298,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท						
(31 ธันวาคม 2559 และ 2558:						
หุ้นสามัญ 230,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	2,980	4%	2,300	4%	2,300	6%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	26,413	32%	10,106	16%	10,106	27%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	300	-	300	-	300	1%
ยังไม่ได้จัดสรร	7,768	10%	9,381	15%	9,353	25%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(2,997)	(4%)	28	-	33	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	34,464	42%	22,115	35%	22,092	59%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	1,475	2%	1	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	35,939	44%	22,116	35%	22,092	59%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	81,466	100%	62,345	100%	37,508	100%

(ข) ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการสุทธิ	43,634	99%	34,192	98%	31,120	99%
เงินปันผลรับ	-	-	8	-	21	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	435	1%	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	50	-	59	-	-	-
รายได้อื่น	201	1%	202	1%	200	1%
รวมรายได้	43,885	100%	34,896	100%	31,341	100%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	29,187	66%	21,237	61%	18,751	60%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	7,470	17%	6,078	17%	5,295	17%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,461	6%	1,884	5%	1,285	4%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	17	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	514	1%	195	1%	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	39,632	90%	29,394	84%	25,348	81%
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,253	10%	5,502	16%	5,993	19%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	126	-	83	-	140	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,379	10%	5,585	16%	6,133	19%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,295)	(3%)	(730)	(2%)	(453)	(1%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,084	7%	4,855	14%	5,680	18%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(852)	(2%)	(969)	(3%)	(1,101)	(4%)
กำไรสำหรับปี	2,232	5%	3,886	11%	4,579	14%
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,818	4%	3,886	11%	4,579	15%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	414	1%	-	-	-	-
	2,232	5%	3,886	11%	4,579	15%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	6.59		16.33		19.91	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	276		238		230	

(ข) ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560	2559 (ปรับปรุงใหม่)	2558
กำไรสำหรับปี	2,232	3,886	4,579
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน			
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(3,179)	20	(15)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทร่วม - ผลต่าง			
ของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน			
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(27)	(25)	81
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(3,206)	(5)	66
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(31)	(408)	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทร่วม - ผลกำไร(ขาดทุน)			
จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(2)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(33)	(408)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(3,239)	(413)	66
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(1,007)	3,473	4,645
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(1,241)	3,473	4,645
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	234	-	-
	(1,007)	3,473	4,645

(ข) ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	3,084	100%	4,855	100%	5,681	100%
รายการปรับประหยอดกำไรสุทธิก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)						
จากกิจกรรมดำเนินงาน:						
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	(126)	(4%)	(83)	(2%)	(141)	(2%)
เงินปันผลรับ	-	-	(8)	-	(21)	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2,964	96%	1,967	41%	1,448	25%
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการปรับลดสินค้าคงเหลือ						
เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(21)	(1%)	6	-	-	-
กำไรจากการซื้อธุรกิจราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	-	-	(58)	(1%)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	(435)	(9%)	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และ						
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)	164	5%	35	1%	1	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร						
และอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน						
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	201	7%	132	3%	131	2%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและสำรองอื่น	179	6%	165	3%	106	2%
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(77)	(2%)	(90)	(2%)	70	1%
ดอกเบี้ยรับ	(56)	(2%)	(44)	(1%)	(54)	(1%)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,162	38%	550	11%	404	7%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน						
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	7,474	243%	6,992	144%	7,625	134%
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น) :						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(411)	(13%)	(174)	(3%)	(33)	-
สินค้าคงเหลือ	(150)	(5%)	253	5%	(290)	(5%)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า	(39)	(1%)	(176)	(4%)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	270	9%	178	4%	37	1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	37	1%	64	1%
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง) :						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(423)	(14%)	(1)	-	98	2%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(768)	(25%)	(293)	(6%)	381	7%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(142)	(5%)	(64)	(1%)	(23)	-
สำรองค่าฟื้นฟูสภาพเหมือง	(2)	-	(2)	-	(4)	-
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,809	189%	6,750	140%	7,855	140%
ดอกเบี้ยรับ	55	2%	48	1%	56	1%
จ่ายดอกเบี้ย	(857)	(28%)	(518)	(11%)	(405)	(7%)
จ่ายภาษีเงินได้	(1,066)	(35%)	(1,106)	(23%)	(1,143)	(20%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,941	128%	5,174	107%	6,363	114%

(ข) ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง	-	-	167	3%	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	62	2%	6	-	43	1%
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-
เงินสดสุทธิจ่ายซื้อบริษัทย่อย	(13,441)	(436%)	(14,682)	(302%)	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น	(627)	(20%)	(1,085)	(22%)	(433)	(8%)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	-	-	590	12%	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,012)	(98%)	(3,244)	(67%)	(2,148)	(38%)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(378)	(12%)	(368)	(8%)	(1,216)	(21%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง(เพิ่มขึ้น)	5	-	39	1%	(18)	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับการซื้อบริษัทย่อย	(3,802)	(123%)	-	-	-	-
เงินปันผลรับ	170	6%	192	4%	205	4%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(21,023)	(681%)	(18,385)	(379%)	(3,567)	(62%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(10,459)	(339%)	10,369	214%	90	2%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(2,391)	(78%)	5,054	104%	499	9%
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	(239)	(8%)	(500)	(10%)	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินอื่นเพิ่มขึ้น	7,163	232%	-	-	-	-
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินอื่น	(443)	(14%)	(729)	(15%)	(335)	(6%)
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวอื่น	-	-	(336)	(7%)	(37)	(1%)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(24)	(1%)	-	-	-	-
เงินสดรับสุทธิจากการออกจำหน่ายหุ้นกู้	12,969	421%	3,990	82%	-	-
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้	(4,000)	(130%)	-	-	-	-
เงินสดรับสุทธิจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	16,986	551%	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(3,922)	(127%)	(3,450)	(71%)	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	(299)	(10%)	-	-	(3,450)	(61%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	15,341	497%	14,398	297%	(3,233)	(56%)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(80)	(3%)	7	-	4	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,821)	(59%)	1,194	25%	(433)	(7%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	3,530	114%	2,329	48%	2,757	48%
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินฝากธนาคารคงเหลือ	(2)	-	7	-	5	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,707	55%	3,530	73%	2,329	41%

(ข) ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

(หน่วย : ล้านบาท)

	2560		2559 (ปรับปรุงใหม่)		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม :						
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด						
ซื้ออุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	14		-		-	
เจ้าหนี้จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	618		191		8	
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากเปลี่ยนแปลงประมาณค่า						
ฟื้นฟูสภาพเหมืองและคาร์บอน	1		5		-	
โอนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ไปเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5		130		-	
โอนสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานไปเป็นอสังหาริมทรัพย์						
เพื่อการลงทุน	352		-		-	
โอนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไปเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	18		-		-	

(ค) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

		2560	2559 (ปรับปรุงใหม่)	2558
หน่วย				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratios)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.88	0.44	1.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.56	0.31	0.90
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.19	0.29	1.09
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.13	8.12	8.13
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	39	44	44
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	8.38	7.88	9.36
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	43	46	38
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	6.90	6.31	7.44
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	52	57	48
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratios)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	33	38	40
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	10	15	20
อัตราส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานต่อกำไรสุทธิ	%	217	133	139
อัตรากำไรสุทธิ	%	4	11	15
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	6	18	23
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratios)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	6	11	18
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	21	29	38
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.61	0.70	0.91
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratios)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.27	1.82	0.70
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.77	10.15	15.18
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	0.27	(0.56)	0.91

14. บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่อไปนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอข้อมูลเชิงลึกทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้อ่านสามารถเข้าใจสถานะการเงินและผลประกอบการรวมของบริษัทฯ ซึ่งผู้อ่านควรอ่านควบคู่กับการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ผลประกอบการรวม

กลุ่มบริษัทปตท. จำกัด (มหาชน) รายงานยอดขายและกำไรจากการดำเนินงานฯ (EBITDA) เติบโตในไตรมาสที่ 4 อย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากปริมาณความต้องการในประเทศที่ปรับตัวในทางที่ดีขึ้น ประกอบกับการดำเนินแผนปรับโครงสร้างธุรกิจและแผนการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับธุรกิจต่างประเทศยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะตลาดในประเทศ ศรีลังกาและประเทศเวียดนาม

รายได้จากการขายสุทธิรวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 28 จากการขยายธุรกิจในต่างประเทศ ซึ่งบริษัทย่อยในต่างประเทศสามารถสร้างรายได้จำนวน 15.3 พันล้านบาท (ปี 2559: 3.6 พันล้านบาท) อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายในประเทศลดลงเนื่องจากความต้องการปตท. จำกัด (มหาชน) ในประเทศลดลงร้อยละ 5 ในขณะที่ราคาปตท. จำกัด (มหาชน) ในประเทศยังคงอ่อนตัวและอยู่ในระดับต่ำตลอดทั้งปี

กำไรจากการดำเนินงานฯ (EBITDA) ของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 กำไรดังกล่าวคำนวณโดยปรับปรุงค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นโดยปกติของการประกอบธุรกิจ (one-time charges) และกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนซึ่งรับรู้รายได้ในปีก่อนจำนวน 600 ล้านบาท โดยในปี 2560 ธุรกิจต่างประเทศมีกำไรจากการดำเนินงานฯ (EBITDA) จำนวน 3.4 พันล้านบาท (ปี 2559: 0.7 พันล้านบาท) ขณะที่ธุรกิจในประเทศมีผลประกอบการกำไรจากการดำเนินงานฯ (EBITDA) จำนวน 4.5 พันล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 39 เนื่องจากการชะลอการลงทุนในภาคเอกชน รวมถึงความล่าช้าในการดำเนินการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ ส่งผลให้ความต้องการปตท. จำกัด (มหาชน) และวัสดุก่อสร้างในประเทศลดลง

ทั้งนี้ในส่วนของบริษัทผลิตปตท. จำกัด (มหาชน) กลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินการผลิตปตท. จำกัด (มหาชน) ได้อย่างเต็มกำลังการผลิตเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาดเพื่อการส่งออกไปยังประเทศต่าง ๆ อย่างไรก็ตามต้นทุนในการผลิตปตท. จำกัด (มหาชน) ได้รับผลกระทบโดยตรงจากระดับราคาก๊าซธรรมชาติที่สูงขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ เพื่อเป็นการลดผลกระทบด้านต้นทุนดังกล่าว ฝ่ายบริหารได้ริเริ่มโครงการเพื่อบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อเพิ่มระดับความสามารถในการทำกำไร บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากโครงการดังกล่าวรวมถึงโครงการริเริ่มอื่น ๆ ที่จะดำเนินการอย่างต่อเนื่องในปี 2561

ธุรกิจปูนซีเมนต์ในภูมิภาค

ประเทศเวียดนาม ตลาดปูนซีเมนต์ทางตอนใต้ของประเทศเวียดนามชะลอตัวในครึ่งปีหลังของปี 2560 ทำให้ความต้องการปูนซีเมนต์ในประเทศเติบโตเพียงร้อยละ 3 ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ลดลงอยู่ในระดับ 2,139 ล้านบาท (สำหรับช่วงระยะเวลา 10 เดือน) เนื่องจากปริมาณการขายและราคาขายที่ลดลง ทั้งนี้บริษัทย่อยได้ดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่ายเพื่อลดผลกระทบจากรายได้ที่ลดลง

ประเทศศรีลังกา ตลาดปูนซีเมนต์ในประเทศเติบโตร้อยละ 4 เนื่องจากผลกระทบจากภัยธรรมชาติและน้ำท่วม บริษัทย่อยสามารถทำกำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) เป็นจำนวน 1,324 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 3 จากปี 2559

ประเทศบังกลาเทศ ตลาดปูนซีเมนต์ในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 ในปี 2560 จากการดำเนินการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ โดยบริษัท สยาม ซีที ซีเมนต์ (บังกลาเทศ) จำกัด รายงานปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 ขณะที่ราคาขายลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.7 ค่าใช้จ่ายสำหรับปีสูงขึ้นโดยเป็นค่าใช้จ่ายในการสร้างการรับรู้ในตราสินค้าและค่าใช้จ่ายในการเพิ่มช่องทางจำหน่าย ทั้งนี้กำไรจากการดำเนินงาน (EBITDA) ลดลงโดยมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 15 ล้านบาท

ธุรกิจร่วมค้าในประเทศกัมพูชา เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์เพื่อตลาดภายในประเทศในเดือนพฤศจิกายน 2560 โดยมีกำลังการผลิตปูนซีเมนต์จำนวน 5,000 ตันต่อวัน

ธุรกิจคอนกรีตผสมเสร็จ ปริมาณการขายในประเทศยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากความต้องการที่มากขึ้นจากโครงการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานและโครงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยในเขตกรุงเทพมหานครและโครงการอีสเทิร์นซีบอร์ด อย่างไรก็ตามการแข่งขันในตลาดที่สูงส่งผลให้ราคาขายในประเทศลดลง ในส่วนของตลาดประเทศเวียดนาม ปริมาณการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

ธุรกิจหินทราย ในปี 2560 โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ยังคงล่าช้าและอยู่ระหว่างทำสัญญา กลุ่มบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มสายการผลิตในจังหวัดสุพรรณบุรีซึ่งมีปริมาณการผลิตปีละ 2 ล้านตัน

ธุรกิจอิฐมวลเบา ภาพรวมของตลาดที่อยู่อาศัยยังคงชะลอตัวจากสถานการณ์สินค้าล้นตลาดทำให้ยอดขายลดลงอยู่ที่ 339 ล้านบาท

ธุรกิจวัสดุทดแทนไม้ ยอดขายในประเทศไทยลดลงอยู่ที่ 1,406 ล้านบาท เนื่องจากตลาดที่อยู่อาศัยชะลอตัว ยอดขายส่งออกเพิ่มขึ้นเป็น 48 ล้านบาท ธุรกิจวัสดุทดแทนไม้ในประเทศอินโดนีเซียรายงานยอดขายสุทธิ 223 ล้านบาทในปี 2560 ซึ่งลดลงร้อยละ 7 จากราคาขายที่ลดลงในกลุ่มผู้ค้าปลีก และปริมาณการขายที่ลดลงจากกลุ่มผลิตภัณฑ์นวัตกรรม และกลุ่มโมเดิร์นเทรด

ธุรกิจบริการกำจัดของเสีย มียอดขายเพิ่มขึ้นกว่าสองเท่าโดยมียอดขาย 1,141 ล้านบาท จากการให้บริการลูกค้าในกลุ่มไฮเอนด์ และจากการให้บริการด้านกำจัดของเสียสำหรับลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรม

การวิเคราะห์ผลประกอบการ

รายได้

จากการเข้าซื้อธุรกิจในประเทศที่ผ่านมาส่งผลให้โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท มีความหลากหลายมากขึ้น ในขณะนี้ กลุ่มบริษัท มีรายได้จากตลาดในประเทศคิดเป็นร้อยละ 54 ของยอดขายสุทธิสำหรับปี

โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2560	2559 (ปรับปรุงใหม่)	+/-	+/- (%)
รายได้				
รายได้จากการขายสุทธิ	43,634	34,192	9,442	28%
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	435	(435)	(100%)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	50	59	(9)	(15%)
เงินปันผลรับ	-	8	(8)	(100%)
รายได้อื่น	201	202	(1)	(0%)
รวมรายได้	43,885	34,896	8,989	26%

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2560 กลุ่มบริษัท ได้ขยายตลาดไปยังประเทศเวียดนามโดยการเข้าซื้อกิจการในประเทศเวียดนาม เมื่อรวมกับปริมาณการขายจากผลการดำเนินงานทั้งปีของบริษัทที่อยู่ในประเทศบังกลาเทศและประเทศศรีลังกา ปริมาณการขายของบริษัทอยู่ในต่างประเทศมีจำนวนทั้งสิ้น 7 ล้านตัน ในขณะที่ปริมาณการขายในประเทศลดลงจากความต้องการของภาคธุรกิจก่อสร้างในประเทศที่ชะลอตัว

กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน จำนวน 435 ล้านบาทที่เกิดขึ้นในปี 2559 เกิดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท โฮลซิม ซีเมนต์ (บังกลาเทศ) จำกัด จำนวน 9,192 หุ้น หรือสัดส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 10.4

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมาจากการรวมผลประกอบการธุรกิจในต่างประเทศซึ่งประกอบด้วย บริษัทย่อยในประเทศบังกลาเทศและประเทศศรีลังกา ซึ่งแสดงในงบการเงินรวมตั้งแต่ปี 2559 ในขณะที่ผลประกอบการของประเทศเวียดนามตั้งแต่เดือนมีนาคม 2560 เป็นต้นมาได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2560	2559 (ปรับปรุงใหม่)	+/-	+/- (%)
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนสินค้าขายและบริการ	29,187	21,237	7,950	37%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	7,470	6,078	1,392	23%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,461	1,884	577	31%
ค่าใช้จ่ายอื่น	514	195	319	164%
รวมค่าใช้จ่าย	39,632	29,394	10,238	35%

ต้นทุนในการขายสินค้าและบริการ เพิ่มขึ้นจำนวน 7,950 ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากต้นทุนสินค้าของบริษัทย่อยในต่างประเทศซึ่งประกอบด้วยประเทศบังกลาเทศ ประเทศศรีลังกา และประเทศเวียดนาม ในการแสดงงบการเงินรวม ทั้งนี้ ต้นทุนในการผลิตซีเมนต์สูงขึ้นเนื่องจากได้รับผลกระทบจากราคาด่านหินที่สูงขึ้นตลอดทั้งปี ซึ่งผลกระทบดังกล่าวได้รับการบรรเทาบางส่วน จากการลดต้นทุนค่าไฟเนื่องจากการผลิตในช่วงที่ความต้องการไฟต่ำ (off-peak) รวมถึงโครงการต่าง ๆ ในการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย เพิ่มขึ้นจำนวน 989 ล้านบาทจากปี 2559 จากการรวมค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อยในต่างประเทศในการแสดงงบการเงินรวม และปัจจัยอื่นเกิดจากค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นแปรผันตามปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายภายในประเทศลดลงเนื่องจากปริมาณการขายปูนผงที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นจำนวน 643 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการรวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยในต่างประเทศในการแสดงงบการเงินรวม และสาเหตุอื่นมาจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ขึ้นโดยปกติของการประกอบธุรกิจ (จำนวน 300 ล้านบาท) ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างธุรกิจ แผนเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจ และค่าใช้จ่ายในการเข้าซื้อบริษัทย่อยในต่างประเทศ

ค่าใช้จ่ายอื่น ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการสร้างตราสินค้าอินทรีในตลาดประเทศเวียดนาม และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ซึ่งประกอบด้วยค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่ายสินทรัพย์ จำนวนทั้งสิ้น 397 ล้านบาท

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงิน

เงินทุนหมุนเวียนสุทธิ

	หน่วย	2560	2559
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.13	8.12
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	39	44
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	8.38	7.88
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	43	46
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	6.90	6.31
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	วัน	52	57

เงินทุนหมุนเวียนสุทธิเป็นหนึ่งในตัวชี้วัดกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยและระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลงเนื่องจากประสิทธิภาพในการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนที่ดี

การลงทุน

การลงทุนทางการเงิน

ส่วนหนึ่งของกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจคือการจัดโครงสร้างรายได้แบบกระจายความเสี่ยง กลุ่มบริษัทฯ ได้ขยายการลงทุนอย่างมีสาระสำคัญโดยการเข้าซื้อกิจการในตลาดที่มีอัตราการเติบโตสูง เช่น ประเทศบังกลาเทศ และประเทศศรีลังกา ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ ขยายตลาดอย่างต่อเนื่อง โดยได้ทำการซื้อหุ้นในบริษัท สยาม ซีดี ซีเมนต์ (เวียดนาม) จำกัด ในสัดส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 65 ด้วยมูลค่าการลงทุนจำนวน 18,110 ล้านบาท ในเดือนกุมภาพันธ์ 2560 จากการเข้าซื้อกิจการต่าง ๆ ดังกล่าวส่งผล

ให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรับรู้รายได้รวมสูงขึ้นในทันที และยังช่วยยกระดับกลุ่มบริษัทฯ ให้เป็นผู้เล่นในตลาดซีเมนต์ในระดับภูมิภาค

เงินลงทุนในรายจ่ายฝ่ายทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2560	2559 (ปรับปรุงใหม่)	+/-	+/- (%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	37,463	29,257	8,206	28%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,486	11,628	(142)	(1%)
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น	286	241	45	19%

รายจ่ายฝ่ายทุนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักจากการรวมรายจ่ายฝ่ายทุนของบริษัทย่อยในประเทศเวียดนาม (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิจำนวน 9,108 ล้านบาท) และการซื้อสินทรัพย์ในการประกอบธุรกิจโดยปกติ (จำนวน 3,451 ล้านบาท) รายจ่ายฝ่ายทุนจำแนกตามโครงการที่สำคัญในปี 2560 มีดังต่อไปนี้

- การลงทุนพัฒนาหม้อบดวัตถุดิบ มูลค่า 293 ล้านบาท
- การลงทุนโรงงานผลิตพลังงาน K3 มูลค่า 194 ล้านบาท
- การลงทุนโรงงานบรรจุภัณฑ์ มูลค่า 160 ล้านบาท
- การลงทุนพัฒนาเครื่องจักรบรรจุภัณฑ์ มูลค่า 97 ล้านบาท
- การลงทุนพัฒนาหม้อบดซีเมนต์ มูลค่า 91 ล้านบาท
- การขยายโรงเก็บปูนซีเมนต์พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกที่ทำเรื่องจังหวัดสุราษฎร์ธานี มูลค่า 87 ล้านบาท
- การขยายโรงงานปูนผสมเสร็จ มูลค่า 155 ล้านบาท และ
- การลงทุนพัฒนาโรงงานเชื่อมต่อระบบดิจิทัล มูลค่า 86 ล้านบาท

เนื่องจากบริษัทย่อยในต่างประเทศมีสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานที่แตกต่างกันซึ่งต้องถูกแปลงค่าเป็นหน่วยเงินบาทในการแสดงงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ผลจากการแปลงค่างบการเงินของสินทรัพย์ของบริษัทย่อยในต่างประเทศสำหรับปีเป็นผลขาดทุนจำนวน 1,385 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ มีค่าเผื่อการด้อยค่า การจำหน่าย และการตัดจำหน่ายสินทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 377 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดจำนวน 2,591 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ลดลงจำนวน 142 ล้านบาท มาจากการแปลงค่างบการเงินของสินทรัพย์บริษัทย่อยในต่างประเทศและค่าตัดจำหน่ายในปี 2560 และจากการซื้อธุรกิจในประเทศเวียดนาม สินทรัพย์ไม่มีตัวตนบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยมีรายการที่สำคัญประกอบด้วย สัมปทานเหมืองแร่ ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ ลูกค้าสัมพันธ์ ตราสินค้า และสิทธิในการใช้สินทรัพย์

การระดมทุน

หุ้นกู้ บริษัทฯ มีการออกหุ้นกู้ในระหว่างปีจำนวน 13 พันล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นกู้ประเภทที่ไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีส่วนลด ดังต่อไปนี้

วันที่ออกหุ้นกู้	จำนวน ล้านบาท	วันครบกำหนด
14 มิถุนายน 2556	2,000	2563
29 เมษายน 2559	4,000	2567, 2569
9 พฤษภาคม 2560	13,000	2563, 2567, 2570, 2572

เงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้ในระหว่างปีส่วนใหญ่ถูกใช้เพื่อการเข้าซื้อกิจการในต่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2560 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เป็นจำนวน 2,980 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ออกจำหน่ายหุ้นสามัญใหม่จำนวน 68,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท และมีราคาเสนอขายหุ้นละ 250 บาท บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นแล้วจำนวนทั้งสิ้น 16,986 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2560 จากการ

ออกหุ้นเพิ่มในครั้งนี้นำมาใช้บริษัทฯ มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 16,306 ล้านบาท บริษัทฯ ออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างที่จะใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการซื้อกิจการในต่างประเทศ

บริษัทฯ เสนอที่จะจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 10 บาท จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมของปี 2560 ซึ่งประกอบไปด้วยเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 6 บาท ซึ่งได้ดำเนินการจ่ายเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2560 ดังนั้น บริษัทฯ จะดำเนินการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมในอัตราหุ้นละ 4 บาท โดยจะเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในเดือนมีนาคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยหนี้สินทางการเงินจำนวน 30,081 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 35,939 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินทางการเงินต่อทุนเท่ากับ 0.84 เท่า (ปี 2559 : 1.08 เท่า) ซึ่งลดลงเนื่องจากการเพิ่มทุนที่เกิดขึ้นระหว่างปี

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวน 1,707 ล้านบาท เพื่อคงสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าเป็นจำนวน 1,233 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่ลดลงจำนวน 1,771 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 21,023 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการเข้าซื้อบริษัทย่อยแห่งใหม่ในประเทศเวียดนามและส่วนอื่นเกี่ยวข้องกับรายจ่ายฝ่ายทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจโดยปกติ

สำหรับกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 15,341 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเพิ่มทุน และการออกหุ้นกู้ใหม่ในระหว่างปี 2560 รวมถึงเพิ่มวงเงินกู้ยืมเพื่อใช้ในการลงทุนซื้อธุรกิจในประเทศเวียดนามและใช้ในการดำเนินงานปกติ