

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ทรู คอร์ปอเรียม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	228,763,506	211,548,724	100,445,239	17,658,659	10,206,933	9,668,953
เงินลงทุนชั่วคราว	11,762,592	496,652,874	12,210,874	-	494,139,094	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	165,998,300	175,975,732	113,039,904	69,159,667	68,300,682	44,918,978
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	128,808,410
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น				20,000,000	-	-
สินค้าคงเหลือ	181,292,917	200,578,587	204,347,934	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	36,700,906	26,547,448	35,469,073	1,617,071	1,553,803	15,059,091
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	624,518,221	1,111,303,365	465,513,024	108,435,397	574,200,512	198,455,432
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	2,427,980	2,675,804	3,016,110	-	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	75,030,000	86,715,000	118,695,000	75,030,000	86,715,000	118,695,000
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	225,538,144	224,784,079	230,781,085	220,275,000	220,275,000	220,275,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	1,500,885,388	1,500,885,388	1,490,885,688
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	377,525,277	366,351,298	366,351,298	377,525,277	366,351,298	366,351,298
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,119,359,660	1,081,999,318	999,759,134	519,831,063	526,258,441	519,946,966
ค่าความนิยม	2,139,883,533	2,139,883,533	1,896,039,395	-	-	-
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้เป็นส่วน	-	-	-	-	-	-
สิทธิการเช่า	-	-	73,398,662			17,031,264
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	933,211,398	1,001,051,142	886,297,983	14,216,286	15,948,153	1,299,480
เงินมัดจำค่าเช่า	-	-	129,768,464			31,500,000
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	81,903	10,143,950	11,942,076		3,891,542	3,196,533
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	209,209,061	192,505,061	41,947,261	66,347,454	65,143,432	33,217,549
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,082,266,956	5,106,109,185	4,757,996,468	2,774,110,468	2,785,468,254	2,802,398,778
รวมสินทรัพย์	5,706,785,177	6,217,412,550	5,223,509,492	2,882,545,865	3,359,668,766	3,000,854,210

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	120,000,000	457,500,000	408,800,000	50,000,000	100,000,000	384,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	502,039,624	550,861,660	515,225,458	109,945,302	114,846,527	91,563,405
เจ้าหนี้การซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	39,393,800	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินถึงกำหนดในหนึ่งปี	11,023,784	11,443,505		248,128	234,477	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	49,470,580	87,164,222	173,333,615	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	499,964,612	-		499,964,612	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,652,912	10,034,467	11,540,021	-	-	-
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	31,536,960	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34,308,381	36,561,417	65,615,219	6,000,480	5,396,989	9,642,861
รวมหนี้สินหมุนเวียน	723,495,281	1,692,923,683	1,206,051,273	166,193,910	720,442,605	485,206,266
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน	10,900,930	13,450,711		810,052	1,058,180	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด						
ชำระภายในหนึ่งปี	141,752,141	237,625,741	871,754,810	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว	1,094,985,985	596,559,750	499,052,635	597,767,123	596,559,750	499,052,635
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	315,769,417	340,340,534	330,371,766	119,713,930	124,786,366	125,577,621
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	36,815,385	38,592,741	51,987,654	8,978,666	12,432,417	11,092,653
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	67,495,650			15,591,650		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	25,161,580	28,690,182	31,642,833	-	5,000,000	5,000,000
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,692,881,088	1,255,259,659	1,784,809,698	742,861,421	739,836,713	640,722,909
รวมหนี้สิน	2,416,376,369	2,948,183,342	2,990,860,971	909,055,331	1,460,279,318	1,125,929,175

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 704,431,290 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2559: หุ้นสามัญ 640,393,352 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	759,679,703	704,431,290	640,393,352	759,679,703	704,431,290	640,393,352
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 455,807,823 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2559: หุ้นสามัญ 414,371,348 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	455,807,823	455,807,823	414,371,348	455,807,823	455,807,823	414,371,348
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202
ส่วนเกินทุนหุ้นสามัญซื้อคืน	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	690,258,290	690,258,290	294,766,438	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว- สรรองตามกฎหมาย	46,876,429	42,780,450	41,224,612	46,876,429	42,780,450	41,224,612
ยังไม่ได้จัดสรร	531,517,850	488,151,355	547,388,221	902,775,476	824,951,883	841,432,171
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	194,867,707	200,858,895	203,116,795	193,250,697	201,069,183	203,116,795
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,294,108,208	2,252,636,922	1,875,647,523	1,973,490,534	1,899,389,448	1,874,925,035
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	996,300,600	1,016,592,286	357,000,998	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,290,408,808	3,269,229,208	2,232,648,521	1,973,490,534	1,899,389,448	1,874,925,035
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,706,785,177	6,217,412,550	5,223,509,492	2,882,545,865	3,359,668,766	3,000,854,210

บริษัท ไทยพีบีเอส จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กำไรขาดทุน:						
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,082,037,025	2,823,267,608	2,889,141,956	-	-	-
รายได้จากการให้บริการ	393,549,326	327,771,573	324,678,526	386,751,536	324,552,394	318,825,102
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	3,408,330	13,108,110	8,384,910	44,715,585	36,188,880	145,133,570
ดอกเบี้ยรับ		1,517,518	1,201,382	-	561,435	693,021
อื่นๆ	176,219,677	151,720,104	113,959,370	25,743,112	14,535,051	11,946,154
รวมรายได้	3,655,214,358	3,317,384,913	3,337,366,144	457,210,233	375,837,760	476,597,847
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,258,209,588	1,152,916,762	1,175,345,725	-	-	-
ต้นทุนการให้บริการ	282,684,452	247,775,141	239,044,584	280,028,058	247,028,883	236,001,473
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,589,619,766	1,470,946,681	1,461,224,282	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	419,187,992	402,494,011	383,974,579	61,575,384	52,404,936	51,588,511
ขาดทุนจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	26,093,624	-	-	26,093,624
ขาดทุนจากการค้ำประกันของสินทรัพย์	-	-	154,931,354	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,549,701,798	3,274,132,595	3,440,614,148	341,603,442	299,433,819	313,683,608
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	105,512,560	43,252,318	(103,248,004)	115,606,791	76,403,941	162,914,239
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11,554,065	5,084,244	5,471,689	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	117,066,625	48,336,562	(97,776,315)	115,606,791	76,403,941	162,914,239
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(69,756,713)	(80,032,602)	(99,816,516)	(36,252,875)	(46,261,543)	(43,557,891)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	47,309,912	(31,696,040)	(197,592,831)	79,353,916	30,142,398	119,356,348
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(6,882,277)	(5,174,180)	24,965,051	(117,647)	974,361	5,075,716
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	40,427,635	(36,870,220)	(172,627,780)	79,236,269	31,116,759	124,432,064

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่อาจได้รับการจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลค้างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	1,827,298	(288,221)	-	-	-	-
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายสุทธิจากภาษีเงินได้	(7,818,486)	(2,047,612)	4,305,000	(7,818,486)	(2,047,612)	4,305,000
รายการที่จะไม่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิจากภาษีเงินได้	2,683,303	15,139,685	(861,000)	2,683,303	-	(861,000)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(3,307,885)	12,803,852	3,444,000	(5,135,183)	(2,047,612)	3,444,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	37,119,750	(24,066,368)	(169,183,780)	74,101,086	29,069,147	127,876,064
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน):						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ						
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	44,779,171	(21,369,411)	(139,586,858)	79,236,269	31,116,759	124,432,064
ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-	-	-	-
	44,779,171	(21,369,411)	(139,586,858)			
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	(4,351,536)	(15,500,809)	(33,040,922)			
	40,427,635	(36,870,220)	(172,627,780)			
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม:						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ						
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	40,455,226	(13,897,720)	(136,142,858)	74,101,086	29,069,147	127,876,064
ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-	-	-	-
	40,455,226	(13,897,720)	(136,142,858)			
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	(3,335,476)	(10,168,648)	(33,040,922)			
	37,119,750	(24,066,368)	(169,183,780)			
กำไรต่อหุ้น				(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.10	(0.05)	(0.31)	0.17	0.07	0.27
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก(พันหุ้น)	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823

บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	47,309,912	(31,696,040)	(197,592,831)	79,353,916	30,142,398	119,356,348
รายการปรับกระทบยอดกำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
จากกิจกรรมดำเนินงาน						
หนี้สูญและค่าเผื่อนี้สงจะสูญ(กลับรายการ)	(54,330)	(307,316)	(288,420)	(24,330)	(307,316)	(288,420)
กลับรายการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	3,739,487	4,375,726	(710,460)	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	249,182,628	273,306,991	259,934,820	24,195,057	24,900,615	26,967,046
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายตัดจำหน่ายสินทรัพย์	20,534,713	11,227,414	12,817,069	157,184	(553,038)	2,308
ขาดทุนจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(11,173,979)	-	26,093,624	(11,173,979)	-	26,093,624
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	(1,493,884)	154,931,354	-	-	-
ค่าใช้จ่ายหุ้นกู้รอตัดบัญชีตัดจ่าย	1,711,624	1,241,727	861,652	1,242,762	1,241,727	861,652
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(48,812)	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(1,362,991)	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(11,554,065)	(5,084,244)	(5,471,689)	(1,362,991)	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	8,102,559	4,682,933	10,017,189	1,644,528	1,580,164	1,421,313
รายได้เงินปันผล	(3,408,330)	(13,108,110)	(8,384,910)	(44,715,585)	(36,188,880)	(145,133,570)
ดอกเบี้ยจ่าย	68,513,951	76,023,875	99,816,516	35,010,113	45,019,816	43,557,891
ค่าธรรมเนียมการกู้ยืม	-	2,767,000	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(926,038)	(1,517,518)	(1,201,382)	(274,645)	(561,435)	(693,021)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และสินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	370,566,329	320,418,554	350,822,532	84,052,030	65,274,051	72,145,171
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	9,942,055	(16,086,171)	(9,710,582)	(909,572)	(12,266,346)	(1,388,820)
สินค้าคงเหลือ	15,546,183	24,354,785	20,238,183	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(10,153,747)	(9,825,145)	(582,630)	(63,268)	2,351,677	(1,034,547)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	247,824	340,306	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(27,383,892)	(13,363,318)	(3,422,950)	(11,883,913)	128,436	(5,417)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(47,283,158)	(27,225,683)	63,000,580	(58,683)	3,318,527	5,298,939
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(6,525,786)	(2,812,706)	(9,230,481)	(1,744,150)	(240,400)	(4,980,200)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	15,591,650	-	-	15,591,650	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,252,996)	4,394,097	15,579,202	603,491	2,011,198	1,115,452
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(3,528,602)	3,189,292	12,193,384	(5,000,000)	-	-
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	314,765,860	283,384,011	438,887,238	80,587,585	60,577,143	71,150,578
จ่ายดอกเบี้ย	(69,537,199)	(75,095,524)	(99,861,994)	(40,891,635)	(44,148,896)	(43,569,455)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	10,679,891	9,545,242	-	10,679,891	9,298,533	-
จ่ายภาษีเงินได้	(23,773,878)	(37,348,766)	(46,521,712)	(299,518)	(9,852,852)	(10,679,864)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	232,134,674	180,484,963	292,503,532	50,076,323	15,873,928	16,901,259

บริษัท ทรู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	485,162,991	9,697,094	(4,076,694)	494,362,991	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันลดลง			4,738	-	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-	(20,000,000)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย		(493,000,000)	-	-	(493,000,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(39,393,800)	(256,155,981)	(999,800)	-	(9,999,700)	(999,800)
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทย่อย		(49,618,022)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการลงทุนของบริษัทร่วม		-	4,725,000	-	-	4,725,000
เงินสดรับจากการลดมูลค่าหน่วยลงทุนของเงินลงทุนระยะยาว	3,335,760	28,281,390	-	3,335,760	28,281,390	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(180,841,983)	(247,425,309)	(148,959,398)	(14,950,809)	(14,700,865)	(7,796,467)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,776,315	3,233,241	1,391,045	507,955	629,799	935
เงินสดรับจากการยกเลิกแผนไชนส์	1,727,000					
ซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนและสิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น	(8,374,127)	(33,517,895)	(12,692,800)	(711,163)	(175,029)	(91,612)
ซื้อสิทธิการเช่า			(645,600)	-	-	-
เงินปันผลรับ	14,208,330	24,189,360	16,325,160	44,715,585	164,997,290	16,325,160
รับดอกเบี้ย	1,016,034	1,946,157	540,966	349,561	1,005,901	36,241
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	279,616,520	(1,012,369,965)	(144,387,383)	507,609,880	(322,961,214)	12,199,457
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(337,500,000)	48,700,000	(36,200,000)	(50,000,000)	(284,000,000)	(26,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	184,000,000	-	-	-	-	-
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(317,567,243)	(720,298,462)	(123,829,884)	-	-	-
จ่ายค่าธรรมเนียมเงินกู้ยืม	-	(2,767,000)	-	-	-	-
เงินสดรับจากหุ้นระยะยาว	500,000,000	600,000,000	-	-	600,000,000	-
จ่ายชำระหนี้ระยะยาว	(500,000,000)	-	-	(500,000,000)	-	-
ต้นทุนการทำรายการของการออกหุ้นกู้	(3,250,000)	(3,770,000)	-	-	(3,770,000)	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(11,712,003)	(8,106,783)	(4,919,705)	(234,477)	-	-
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	-	(4,604,734)	(4,186,358)	-	(4,604,734)	(4,186,358)
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	(16,947,033)	(31,536,960)	-	-	-	-
เงินสดรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการออกหุ้น	-	1,107,648,937	-	-	-	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการเสนอขายหุ้นของบริษัทย่อย	-	(42,397,148)	-	-	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(502,976,279)	942,867,850	(169,135,947)	(550,234,477)	307,625,266	(30,186,358)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น	8,439,867	120,637	-	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	17,214,782	111,103,485	(21,019,798)	7,451,726	537,980	(1,085,642)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	211,548,724	100,445,239	121,465,037	10,206,933	9,668,953	10,754,595
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	228,763,506	211,548,724	100,445,239	17,658,659	10,206,933	9,668,953

การแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2561	2560	2559	2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.86	0.66	0.39	0.65	0.80	0.41
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.61	0.54	0.22	0.65	0.80	0.41
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.19	0.12	0.26	0.11	0.03	0.03
4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	27.52	29.75	30.15	7.76	7.55	6.52
5. ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	วัน	13.26	12.27	12.11	47.01	48.36	56.01
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร							
1. อัตรากำไรขั้นต้น	%	55.67	55.55	55.99	27.59	23.89	25.98
2. อัตรากำไรสุทธิ	%	1.16	(1.17)	(5.37)	20.49	9.59	39.03
3. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	1.23	(1.13)	(7.73)	4.02	1.64	6.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.71	(0.59)	(3.30)	2.75	0.93	4.15
2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	3.61	(3.41)	(17.27)	15.24	5.91	23.93
3. อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.61	0.51	0.62	0.13	0.10	0.11
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.73	0.89	1.34	0.46	0.77	0.60
2. อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(0.08)	(0.99)	(2.26)	0.95	(0.07)	2.10
3. อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.49	0.72	1.31	1.43	0.35	0.39
4. อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	3.70
ข้อมูลต่อหุ้น							
1. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.03	4.94	4.11	4.33	4.17	4.11
2. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.10	(0.05)	(0.31)	0.17	0.07	0.27
3. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	N/A	N/A	0.01	N/A	N/A	0.01
อัตราการเติบโต							
1. สินทรัพย์รวม	%	(8.21)	19.03	(6.64)	(14.20)	11.96	11.54
2. หนี้สินรวม	%	(18.04)	(1.43)	4.37	(37.75)	29.70	25.48
3. ส่วนของผู้ถือหุ้น	%	0.65	46.43	(8.26)	3.39	1.30	7.37
4. รายได้รวม	%	10.18	(0.36)	11.02	21.65	(21.14)	(39.24)
5. กำไรสุทธิ	%	209.65	(78.64)	(148.58)	154.64	(74.99)	(63.29)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

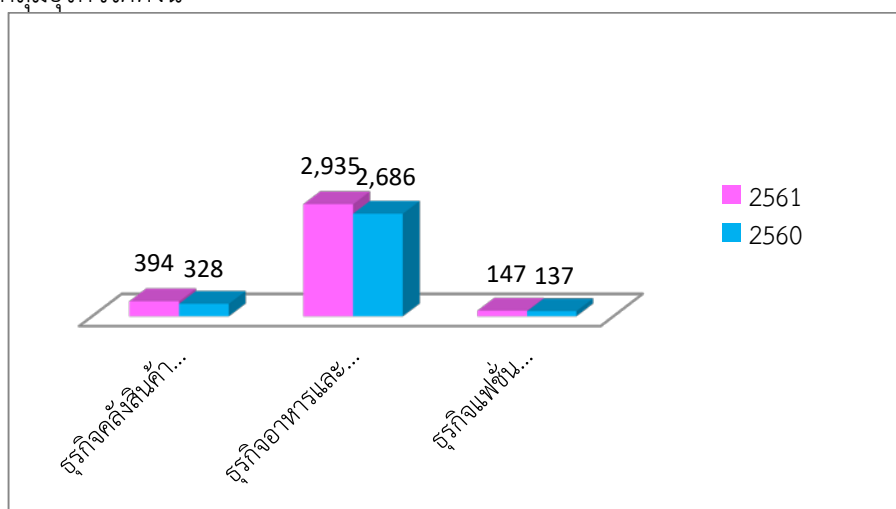
ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 3,655 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 338 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อน ประกอบด้วยรายได้หลักๆ ได้แก่ รายได้ของธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือเพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20 ปัจจัยสำคัญคือ ปริมาณเอกสารที่รับฝากมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น มีการปรับราคาค่าบริการสำหรับลูกค้าบางส่วน และ เพิ่มการให้บริการขนถ่ายสินค้าบริเวณท่าเทียบเรือ, รายได้จากธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม เพิ่มขึ้น 249 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 ปัจจัยสำคัญคือ การรับรู้รายได้ของร้านอาหาร เลอกรองด์ เวฟู (Le Grand Véfour) ในกรุงปารีส ประเทศฝรั่งเศส และร้านเกรฮาวด์ คาเฟ่ สาขากรุงลอนดอน ประเทศอังกฤษ ตลอดจนการเปิดร้านอาหาร กิน-เฮ (Kin Hey by Greyhound) และ Greyhound Coffee, รายได้จากธุรกิจเสื้อผ้าสำเร็จรูป เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7 ปัจจัยสำคัญคือ การปรับรูปแบบของสินค้า รวมถึงเพิ่มช่องทางการจำหน่าย และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8 ส่วนใหญ่จะเพิ่มจากรายได้จากการขายบัตรสมาชิก, รายได้จากการขายสินค้า Premium ,รายได้จากการขายแฟรนไชส์ และรายได้เงินปันผล บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 382 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 322 ล้านบาท และมีผลกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกำไรสุทธิจากธุรกิจคลังสินค้า จำนวน 52 ล้านบาท และธุรกิจเสื้อผ้าสำเร็จรูป มีผลกำไรสุทธิ จำนวน 2 ล้านบาท ขณะที่ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม มีผลขาดทุนสุทธิ 18 ล้านบาท

14.2 ผลการดำเนินงาน

พิจารณาผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และ 2560 จากข้อมูลงบการเงินสรุปได้ดังนี้

14.2.1 ส่วนของรายได้

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 3,655 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 10 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 3,317 ล้านบาท โดยแยกพิจารณาตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้



รายได้จากการให้บริการ (ธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือ) มีรายได้จากการให้บริการ 394 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการให้บริการ 328 ล้านบาท เนื่องมาจากปริมาณสินค้าและเอกสารที่รับฝากมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น รวมถึงมีการปรับราคาค่าบริการสำหรับลูกค้าบางส่วน

รายได้จากการขาย (ธุรกิจอาหาร, เครื่องดื่ม และ เสื้อผ้าสำเร็จรูป) มีรายได้จากการขาย 3,082 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 259 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9 จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขาย 2,823 ล้านบาท ทั้งนี้ ปี 2561 และ 2560 ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มมีรายได้จากการขาย 2,935 ล้านบาท และ 2,686 ล้านบาท ตามลำดับ และ ธุรกิจเสื้อผ้าสำเร็จรูปมีรายได้จากการขาย 147 ล้านบาท และ 137 ล้านบาท ตามลำดับ ยอดขายที่เติบโตขึ้นนี้ เนื่องมาจากการขยายสาขาอย่างต่อเนื่องทั้งในประเทศและต่างประเทศ แม้จะมีการแข่งขันที่สูงขึ้นจากผู้ค้ารายใหม่ๆ จำนวนมาก รวมถึง พฤติกรรมของผู้บริโภคที่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมอย่างรวดเร็ว

14.2.2 ค่าใช้จ่าย

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม 1,541 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 ซึ่งมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม 1,401 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140 ล้านบาท ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นเนื่องมาจากรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้สัดส่วนต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวมต่อรายได้รวมในปี 2561 และปี 2560 ใกล้เคียงของเดิม เท่ากับ 42.16% และ 42.24% ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2561 ของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 2,009 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 1,873 ล้านบาท ทั้งนี้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2561 และปี 2560 ลดลงเล็กน้อย เท่ากับ 54.97% และ 56.48% ตามลำดับ

14.2.3 กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี

ในปี 2561 บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 40 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น ร้อยละ 208.11 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิ 37 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องมาจากปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 338 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 261 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงานแยกตามธุรกิจได้ดังนี้

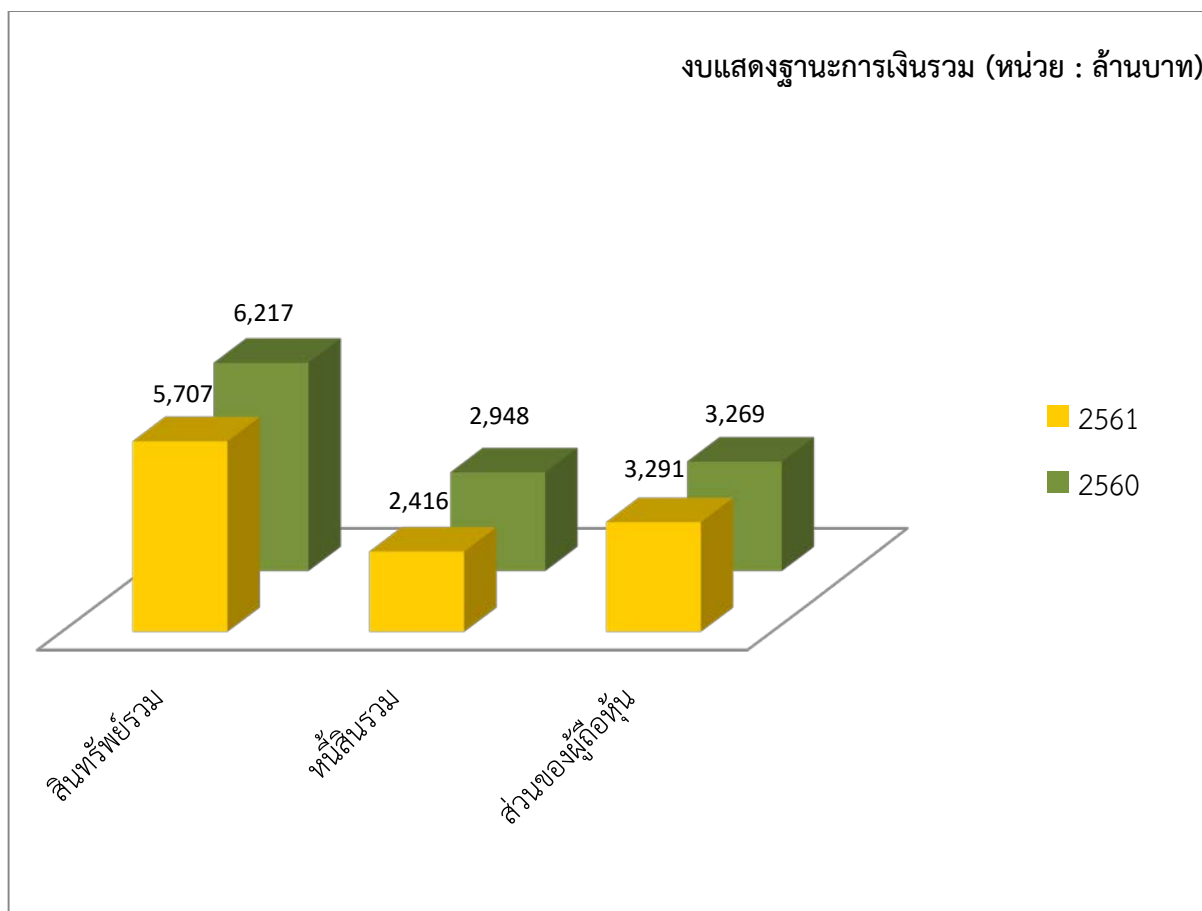
- ธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือ มีรายได้จากการให้บริการรวม 394 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 ซึ่งมีรายได้จากการให้บริการรวม 328 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20 และมีกำไรตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 24 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 96 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 25 ล้านบาท
- ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม มีรายได้จากการขายรวม 2,935 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 249 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมียอดขายรวม 2,686 ล้านบาท และมีขาดทุนตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 84 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 22 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีขาดทุนจำนวน 106 ล้านบาท
- ธุรกิจเสื้อผ้าสำเร็จรูป มีรายได้จากการขายรวม 147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมียอดขายรวม จำนวน 137 ล้านบาท และมีผลขาดทุนตามส่วนงานก่อน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 40 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีขาดทุน จำนวน 42 ล้านบาท

14.3 ฐานะการเงิน

พิจารณาจากฐานะการเงินของบริษัทจากการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลในงบการเงินรวมจากด้านต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

14.3.1 งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560



1) **สินทรัพย์รวม** จำนวน 5,707 ล้านบาท ลดลง 510 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่มีจำนวน 6,217 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8
- เงินลงทุนชั่วคราว ลดลง 485 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98 จากการขายเงินลงทุนชั่วคราวที่ใช้พักเงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ช่วงปลายปี 2560 เพื่อจ่ายคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดในเดือน ม.ค.2561

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 จากการซื้ออุปกรณ์ และส่วนปรับปรุงอาคาร
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ลดลง 68 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 7 เนื่องจากการปรับปรุงใหม่ของงบการเงินปี 2560 ในเรื่องต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน 310 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นของ บริษัท Societe Langonnaise des Vins et Hotelleries SAS (“SLVH”) ซึ่งประกอบธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มภายใต้เครื่องหมายการค้า Le Grand Vefour ทำให้เกิดผลต่างของต้นทุนการซื้อเงินลงทุนกับมูลค่าสุทธิของบริษัทย่อย, ในปี 2561 เมื่อมีข้อมูลในเรื่องดังกล่าว (PPA) จึงมีการปรับปรุงงบปี 2560 โดยการปันส่วนต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน จำนวน 310 ล้านบาทนี้ ไปเป็น ค่าความนิยม 244 ล้านบาท และเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 66 ล้านบาท

2) **หนี้สินรวม** จำนวน 2,416 ล้านบาท ลดลง 532 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่มีจำนวน 2,948 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 337 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74 จากการออกหุ้นกู้ เพื่อปรับโครงสร้างเงินกู้ให้เป็นระยะยาวมากขึ้น
- เจ้าหนี้การค้า และ เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย ลดลง 87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44 เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนแก่สถาบันการเงิน ภายหลังที่ได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO)
- ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี ลดลง 500 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 จากการคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดในปี 2561
- เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลง 96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41 เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมบางส่วนแก่สถาบันการเงิน ภายหลังที่ได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO)
- หุ้นกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น 500 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84 จากการออกหุ้นกู้ปี 2561 เพื่อชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

3) **ส่วนของผู้ถือหุ้น** จำนวน 3,290 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 จากกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2561 เพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ลดลง 20 ล้านบาท

14.3.2 คุณภาพของสินทรัพย์

1) สินทรัพย์

ปี 2561 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ 0.71 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ร้อยละ (0.59) เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทดีขึ้นอย่างมาก เปลี่ยนจาก

ขาดทุนสุทธิในปี 2560 จำนวน 37 ล้านบาท เป็น กำไรสุทธิในปี 2561 จำนวน 40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 208

2) ลูกหนี้การค้า

หากพิจารณาจากงบการเงินรวมจะเห็นว่า อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าลดลงเล็กน้อย ปี 2560 จำนวน 29.75 เท่า เป็น 27.52 เท่า ในปี 2561 และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากเดิม โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2561 และ 2560 เท่ากับ 13.26 วัน และ 12.27 วัน ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากลูกค้าบางรายขอขยายระยะเวลาเครดิตและมีการให้เครดิตกับลูกค้าบางรายในต่างประเทศ (บริษัท Societe Langonnaise des Vins et Hotelleries SAS (“SLVH” ดำเนินธุรกิจขายอาหารและเครื่องดื่มในประเทศฝรั่งเศส)

14.3.3 สภาพคล่อง

1) กระแสเงินสด

ในปี 2561 บริษัทมีเงินสดเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงาน 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมลงทุน 1,291 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเงินสดต้นงวดและอัตราแลกเปลี่ยน 120 ล้านบาท ขณะที่ ลดลงจากกิจกรรมจัดหาเงิน 1,446 ล้านบาท เงินที่เพิ่มขึ้นและลดลงเกิดจาก การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย, จากเงินลงทุนในบริษัทย่อย, จากการออกหุ้นกู้ระยะยาว, จากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทและประชาชนทั่วไปเมื่อเดือน มีนาคม และ เมษายน 2560 ในขณะที่มีการจ่ายชำระหนี้กู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน การคืนหุ้นกู้ระยะยาวที่ครบกำหนด

2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2561 เป็นจำนวน 0.86 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 0.66 เท่า เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียน ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้า และ ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลงอย่างมาก สำหรับเงินที่นำมาชำระหนี้ได้จากการนำหุ้นเข้าตลาดหลักทรัพย์ IPO และ การออกหุ้นกู้ระยะยาว

3) แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 มีอัตราส่วน 0.73 ต่ำกว่าปี 2560 ซึ่งมีอัตราส่วน 0.90 เนื่องจากบริษัทมีความสามารถในการหาแหล่งทุนมาชำระหนี้ได้มากขึ้น ส่วนโครงสร้างเงินทุนของบริษัทยังคงอยู่ในข้อกำหนดตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืม (Covenant)

- หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินในปี 2561 จำนวน 2,416 ล้านบาท ลดลง 532 ล้านบาท จากปี 2560 ซึ่งมีจำนวน 2,948 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 337 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย ส่วนของหนี้สินที่ถึงกำหนดในหนึ่งปี ลดลง 125 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาว ลดลง 96 ล้านบาท เมื่อดูอัตราการเติบโตของหนี้สินรวม ปี 2561 จะมีอัตราส่วน (18.04) ต่ำกว่าปี 2560 ที่มีอัตราส่วน (1.43) หมายถึงการเติบโตของหนี้สินรวมของบริษัทเติบโตเป็นติดลบ คือมีการคืนหนี้สินมากกว่าการก่อเพิ่มหนี้สิน