

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1. งบการเงิน

ผู้สอบบัญชี และนโยบายบัญชีที่สำคัญ

13.1.1 ชื่อผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย

		ผู้สอบบัญชี
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี่ จำกัด (มหาชน)	ปี 2558-2559	โดย นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113
ปี 2560	โดย	นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759

13.1.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ช่วงปี 2558 - 2560

	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี่ จำกัด (มหาชน)	ไม่แสดงความเห็น	ไม่มีเงื่อนไข	ไม่มีเงื่อนไข

13.1.3 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานช่วงปี 2557 - 2559

สรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

	งบการเงินรวม (พันบาท)				งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)					
	2559	%	2558	%	2560	%	2559	%	2558	%
	ปรับปรุงใหม่				ปรับปรุงใหม่					
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	72,690	3.36	5,554	0.24	56,367	2.79	71,604	3.31	4,314	0.19
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	267,227	12.34	325,362	14.25	245,773	12.18	267,227	12.35	325,362	14.17
ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	827	0.04
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	224,145	10.35	270,316	11.84	203,396	10.08	224,145	10.36	270,316	11.78
อะไหล่และวัสดุ-สุทธิ	60,181	2.78	57,594	2.52	55,544	2.75	60,181	2.78	57,594	2.51
เงินทดรองจ่ายเพื่อการลงทุน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,745	0.40	9,358	0.41	7,759	0.38	8,745	0.40	9,359	0.41
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	632,988	29.23	668,184	29.26	568,839	28.18	631,902	29.20	667,772	29.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	1,029	0.05	1,018	0.04	1,040	0.05	1,029	0.05	1,018	0.04
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000	0.17
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ถูกพิทักษ์ทรัพย์สินเด็ดขาด-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น										
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
บริษัทอื่น	2,000	0.09	2,000	0.09	-	-	2,000	0.09	2,000	0.09
เงินให้กู้ยืม เงินทดรองจ่ายแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	8,267	0.36
ที่ดินที่ใช้ในการดำเนินงาน-ในราคาประเมิน	474,877	21.93	474,877	20.79	474,877	23.52	474,877	21.94	474,877	20.69
อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	989,259	45.69	1,073,450	47.01	665,092	32.95	989,259	45.71	1,073,450	46.76
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	60,693	2.80	62,070	2.72	301,917	14.96	60,693	2.80	62,070	2.70
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,483	0.21	2,032	0.09	6,841	0.34	4,483	0.21	2,032	0.09
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,532,341	70.77	1,615,447	70.74	1,449,767	71.82	1,532,341	70.80	1,627,714	70.90
รวมสินทรัพย์	2,165,329	100	2,283,631	100	2,018,606	100	2,164,243	100	2,295,486	100

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม (พันบาท)				งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)					
	2559	%	2558	%	2560	%	2559	%	2558	%
	ปรับปรุงใหม่				ปรับปรุงใหม่					
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	983,627	45.43	833,164	36.48	24,087	1.19	983,627	45.45	833,164	36.30
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-อื่น	219,424	10.13	294,261	12.89	170,708	8.46	219,274	10.13	294,111	12.81
เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระแล้ว	130,592	6.03	197,961	8.67	-		130,592	6.03	197,961	8.62
เงินกู้ยืมระยะสั้น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	80,000	3.96	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	-	-	892,466	41.21	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	5,268	0.24	2,578	0.11	2,175	0.11	5,268	0.24	2,578	0.12
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	640	0.03	859	0.04	629	0.03	638	0.03	858	0.04
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,339,551	61.86	1,328,823	58.19	1,170,065	57.96	1,339,399	61.88	1,328,672	57.89
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	-	-	277,985	13.77	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้เงินได้รอดัดบัญชี	147,763	6.82	146,458	6.41	148,403	7.35	147,763	6.83	146,458	6.38
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	29,916	1.39	37,040	1.62	26,839	1.33	29,916	1.39	37,040	1.61
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	177,679	8.21	183,498	8.03	453,227	22.45	177,679	8.22	183,498	7.99
รวมหนี้สิน	1,517,230	70.07	1,512,321	66.22	1,623,292	80.43	1,517,078	70.10	1,512,170	65.88
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน										
หุ้นสามัญ 2,661,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,661,750	-	2,661,750	-	2,661,750	-	2,661,750	-	2,661,750	-
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว										
หุ้นสามัญ 2,047,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,047,500	94.56	2,047,500	89.66	2,047,500	101.43	2,047,500	94.61	2,047,500	89.20
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(88,750)	(4.10)	(88,750)	(3.89)	(88,750)	(4.40)	(88,750)	(4.10)	(88,750)	(3.87)
กำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้ จัดสรร	(1,500,483)	(69.30)	(1,377,272)	(60.31)	(1,753,268)	(86.86)	(1,501,417)	(69.37)	(1,365,266)	(59.48)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	189,832	8.77	189,832	8.32	189,832	9.40	189,832	8.76	189,832	8.27
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	648,099	29.93	771,310	33.78	395,314	19.57	647,165	29.90	783,316	34.12
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,165,329	100	2,283,631	100	2,018,606	100	2,164,243	100	2,295,486	100

งบกระแสเงินสด

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่	2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(264,028,553)	(132,039,259)	20,133,345	(263,794,834)	(144,979,336)	20,946,873
รายการปรับปรุงกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	640,198	1,305,637	(754,487)	640,198	1,305,637	(754,487)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	21,349,909	58,326,868	109,799,818	21,349,909	58,326,868	109,799,738
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินค้าคงเหลือ	18,977,419	50,182,099	5,516,676	18,977,419	50,182,099	5,516,676
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในอะไหล่และวัสดุ	4,923,391	(4,217,132)	(150,642)	4,923,391	(4,217,132)	(150,642)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(15,018,234)	(20,043,523)	(27,903,170)	(15,018,234)	(20,043,523)	(27,903,170)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,743,735)	(4,341,504)	(315,680)	(2,743,715)	(4,341,459)	(315,544)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	35,249,170	(147,408,272)	(213,290,812)	35,167,449	(147,408,272)	(213,290,812)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(8,409)	(219,629)	(270,354)	(8,409)	(219,629)	(270,354)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(1,692,490)	(2,577,800)	(3,190,300)	(1,692,490)	(2,577,800)	(3,190,300)
ค่าเผื่อสินค้า อะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพ/ล้าสมัย (กลับรายการ)	1,766,789	2,293,122	(438,333)	1,766,789	2,293,122	(438,333)
ค่าเสื่อมราคา	101,174,422	102,719,044	111,478,942	101,174,422	102,719,044	111,478,942
รายจ่ายตัดบัญชี	16,003,714	20,653,049	28,621,104	16,003,714	20,653,049	28,621,104
(กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	(1,444,691)	(3,286,119)	-	(1,444,691)	(3,286,119)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น	7,465,921	6,972,211	7,502,773	7,465,921	6,972,211	7,502,773
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน	385,776	1,890,883	304,899	385,756	1,890,701	304,899
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(245,019)	221,487	5,002,168	(245,019)	221,487	5,002,168
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินและวัสดุสิ้นเปลือง	217,812	20,186	57,968	217,812	20,186	57,968
รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว	(562,077)	(147,722)	(59,803)	(562,077)	(147,722)	(59,803)
(โอนกลับ) การด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	(2,337,000)	-	-	(2,337,000)
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	378,926	-	-	378,926
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(3,999,600)	3,999,600	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น	2,000,000	-	-	2,000,000	-	-
(โอนกลับ) ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญเสียเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับบริษัทย่อย	-	-	-	(9,454,080)	9,454,080	-
หนี้สูญเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับบริษัทย่อย	-	-	-	9,454,080	-	-
(โอนกลับ) ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญเสีย	(895,916)	-	-	(895,916)	-	-
หนี้สูญ	1,358,533	-	-	4,655,531	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	204,888,382	115,207,448	65,025,113	204,888,382	115,207,448	65,025,113
ดอกเบี้ยรับ	(234,695)	(179,896)	(25,561)	(232,673)	(534,778)	(668,740)
รวมรายการปรับปรุงจากผลกระทบของกำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	<u>395,000,861</u>	<u>179,211,865</u>	<u>81,666,126</u>	<u>394,218,560</u>	<u>192,310,526</u>	<u>81,023,003</u>
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	<u>130,972,308</u>	<u>47,172,606</u>	<u>101,799,471</u>	<u>130,423,726</u>	<u>47,331,190</u>	<u>101,969,876</u>

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่	2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(10,186)	(11,610)	985,580	(10,186)	(11,610)	985,580
เงินสดรับจากการคืนทุนบริษัทย่อย	-	-	-	702,602	-	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	232,171	180,071	29,179	230,149	175,571	23,687
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	1,487,103	3,736,130	-	1,487,103	3,736,130
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	<u>(18,731,231)</u>	<u>(21,887,609)</u>	<u>(21,360,270)</u>	<u>(18,731,231)</u>	<u>(21,887,609)</u>	<u>(21,360,270)</u>
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(18,509,246)	(20,232,045)	(16,609,381)	(17,808,666)	(20,236,545)	(16,614,873)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(172,962,121)	150,462,433	155,629,378	(172,962,121)	150,462,433	155,629,378
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(22,000,000)	(67,369,097)	(177,960,862)	(22,000,000)	(67,369,097)	(177,960,862)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	<u>(12,889,984)</u>	<u>(42,898,258)</u>	<u>(64,625,705)</u>	<u>(12,889,984)</u>	<u>(42,898,258)</u>	<u>(64,625,705)</u>
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(127,852,105)	40,195,078	(86,957,189)	(127,852,105)	40,195,078	(86,957,189)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(15,389,043)	67,135,639	(1,767,099)	(15,237,045)	67,289,723	(1,602,186)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	<u>72,689,997</u>	<u>5,554,358</u>	<u>7,321,457</u>	<u>71,604,107</u>	<u>4,314,384</u>	<u>5,916,570</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	<u>57,300,954</u>	<u>72,689,997</u>	<u>5,554,358</u>	<u>56,367,062</u>	<u>71,604,107</u>	<u>4,314,384</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด						
ประกอบด้วย :						
เงินสดในมือ	104,449	94,218	130,305	80,885	81,454	110,241
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	6,284,313	4,664,095	3,879,962	6,279,313	4,659,095	3,874,962
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	50,912,192	67,931,684	1,544,091	50,006,864	66,863,558	329,181
รวม	<u>57,300,954</u>	<u>72,689,997</u>	<u>5,554,358</u>	<u>56,367,062</u>	<u>71,604,107</u>	<u>4,314,384</u>

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. ในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ได้โอนเครื่องจักรบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 1.85 ล้านบาท
2. ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ได้โอนเครื่องจักรบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 243.79 ล้านบาท
3. ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ ได้โอนเครื่องจักรไม่ได้ใช้ดำเนินงานบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 1.06 ล้านบาท
4. เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2560 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารแห่งหนึ่ง จึงโอนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 793.59 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 268.27 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 108.59 ล้านบาท รวมเป็นเงิน 1,170.45 ล้านบาท มาแสดงภายใต้บัญชีหนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้

13.2. สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่	2560	2559	2558 ปรับปรุงใหม่
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	N/A	0.47	0.50	0.49	0.47	0.50
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	N/A	0.22	0.23	0.24	0.21	0.23
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	N/A	0.04	0.08	0.10	0.04	0.08
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	N/A	7.50	8.15	7.67	7.50	8.15
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	N/A	48.67	44.79	47.59	48.67	44.79
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	N/A	6.92	9.52	7.27	6.92	9.52
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	N/A	52.75	38.34	50.21	52.75	38.34
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	N/A	10.44	7.69	12.94	10.44	7.69
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	N/A	34.96	47.46	28.21	34.96	47.46
Cash Cycle	(วัน)	N/A	66.46	35.67	69.59	66.46	35.67
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหักกำไร (PROFITABILITY RATIO)							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	8.36	10.98	9.41	8.36	10.98	9.41
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	(3.45)	(0.81)	2.94	(3.43)	(1.48)	2.97
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	(223.88)	(303.83)	120.61	(223.84)	(166.27)	119.66
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	(%)	(15.17)	(6.81)	0.70	(15.15)	(7.47)	0.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	N/A	(18.60)	2.67	(50.61)	(20.27)	2.74
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	(%)	N/A	(5.94)	0.85	(12.61)	(6.50)	0.88
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	N/A	(1.87)	8.00	(10.66)	(2.70)	8.05
อัตราการใช้ต้นทุนของสินทรัพย์	(เท่า)	N/A	0.87	1.21	0.83	0.87	1.21
อัตรา EBITDA ต่อสินทรัพย์รวม	(%)	N/A	4.85	9.44	2.82	4.26	9.43
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	N/A	2.34	1.96	4.11	2.34	1.93
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(0.29)	(0.13)	1.30	(0.28)	(0.25)	1.31
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	N/A	(0.01)	0.08	(0.04)	(0.02)	0.08
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	N/A	0.13	0.15	0.23	0.13	0.15
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	-	-	-	-	-	-
ข้อมูลต่อหุ้น							
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	N/A	0.32	0.38	0.19	0.32	0.38
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	(0.13)	(0.06)	0.01	(0.13)	(0.07)	0.01
เงินปันผลต่อหุ้น	(บาท)	-	-	-	-	-	-
อัตราการเติบโต							
สินทรัพย์รวม	(%)	N/A	(5.18)	(7.58)	(6.73)	(5.72)	(7.51)
หนี้สินรวม	(%)	N/A	0.32	(12.82)	7.00	0.32	(12.82)
รายได้จากการขาย	(%)	(11.69)	(33.02)	(21.94)	(11.69)	(33.02)	(21.94)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(%)	24.60	35.29	(10.90)	20.11	40.37	(10.90)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(%)	99.96	(755.82)	(109.60)	81.95	(792.13)	(110.04)

14. วิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2,018.61 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 145.64 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญดังนี้

1. **สินทรัพย์หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 568.84 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 28.18 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 63.06 ล้านบาท หรือ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 10 ของสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
 - 1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 15.24 ล้านบาท
 - 1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิลดลงจำนวน 21.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 สาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายในปี 2560 ลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปี 2559
 - 1.3 สินค้าคงเหลือสุทธิลดลงจากปลายปีที่แล้วจำนวน 20.75 ล้านบาท

ตารางแสดงการวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า

รายการ	2560	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ	2559	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	157,594,445	69.61	146,000,232	67.25
ไม่เกิน 3 เดือน	51,701,760	22.84	60,677,806	27.95
มากกว่า 3 -6 เดือน	0	0.00	98,584	0.05
มากกว่า 6-9 เดือน	0	0.00	936	0.00
มากกว่า 9 เดือนขึ้นไป	0	0.00	895,916	0.41
ตัวรับเงิน	17,098,616	7.55	9,432,226	4.34
รวมลูกหนี้การค้า	226,394,821	100.00	217,105,700	100.00
หัก:ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	0	0.00	(895,916)	(0.41)
รวมลูกหนี้การค้าสุทธิ	226,394,821	100.00	216,209,784	99.59

ในปี 2560 บริษัทฯ มีลูกหนี้ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ โดยลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและมีอายุไม่เกิน 3 เดือน ในอัตราส่วนร้อยละ 92.45 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยอัตราส่วนดังกล่าวน้อยกว่าปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 95.20 รวมถึง บริษัทฯ ไม่มีลูกหนี้ค้างเกินกว่า 3 เดือนขึ้นไป แสดงให้เห็นถึงการบริหารประสิทธิภาพของลูกหนี้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ

2. **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1,449.77 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 71.82 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 82.57 ล้านบาทหรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 5.4 ของสินทรัพย์ ไม่หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
 - 2.1 อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ จำนวน 665.02 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 32.95 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 324.17 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 32.77 เนื่องจากได้โอนเป็นเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งาน จำนวน 242.73 ล้านบาท ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา 99.82 ล้านบาท ซื่ออะไหล่อุปกรณ์ รวม 18-38 ล้านบาท
 - 2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน – สุทธิ จำนวน 301.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.96 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 241.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 397.45 เนื่องจากรับโอนบางส่วนมาจากอุปกรณ์ที่ใช้ดำเนิน สุทธิ 242.73 ล้านบาท และลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา 1.5 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 หนี้สินรวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 1,623.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.42 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 106.21 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

1. **หนี้สินหมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1,170.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.96 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 169.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.60 ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
 - 1.1 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 24.09 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 959.54 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 97.6 สาเหตุจากมีการจัดประเภทรายการหนี้สินของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอยู่ในรายการส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี
 - 1.2 ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 892.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 892.47 ล้านบาท จากการจัดประเภทบัญชีตามข้อ 1.1
 - 1.3 เงินกู้ยืมระยะสั้นบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน 80.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 80 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
 - 1.4 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 170.71 ล้านบาท ลดลงจำนวน 48.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.10 สอดคล้องกับยอดขายที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
2. **หนี้สินไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 453.23 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 22.45 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 275.55 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
 - 2.1 หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 277.98 ล้านบาท
 - 2.2 หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ จำนวน 148.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.40
 - 2.3 หนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 26.84 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.30

ส่วนของผู้อื้อหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 395.31 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 251.85 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 19.58 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งรายการที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

1. กำไร (ขาดทุน) สะสม บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมจำนวน 1,753.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 251.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8
2. รายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้อื้อหุ้นจำนวน 189.83 ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559

กระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2560	2559	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%	2560	2559	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	130.97	47.17	83.80	177.64	130.42	47.33	83.09	175.56
กิจกรรมดำเนินงาน								
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	(18.51)	(20.23)	(1.72)	(8.52)	(17.81)	(20.24)	(2.43)	(12.00)
กิจกรรมลงทุน								
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	(127.85)	40.20	(168.05)	(418.08)	(127.85)	40.20	(168.05)	(418.08)
กิจกรรมจัดหาเงิน								
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(15.39)	67.14	(82.52)	(122.92)	(15.24)	67.29	(82.53)	(122.64)

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 130.97 ล้านบาท และ 47.33 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย

- ปี 2560 งบการเงินรวมมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 69.94 ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงในกำไรลดลงจากปีก่อนจำนวน 47.54 ล้านบาท และส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการ มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 69.47 ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงในกำไรลดลงจากปีก่อนจำนวน 48.16 ล้านบาท
- รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นตัวเงินจำนวน 333.96 ล้านบาท และ 333.23 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับได้แก่
 - ค่าเสื่อมราคา 101.17 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
 - ค่าเพื่อสินค้าอะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพล้าสมัย สารongผลประโยชน์พนักงาน ภาษีหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์และวัสดุสิ้นเปลือง รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ รวม 8.78 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
 - รายจ่ายตัดบัญชี 16.00 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
 - (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 0.2 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 204.89 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
 - ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่น 2.00 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
 - หนี้สูญ 1.36 ล้านบาทในงบการเงินรวมและ 4.66 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากรายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่ลดลงรวม 27.49 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดลดลงจากรายการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่ลดลง 33.55 ล้านบาทในงบการเงินรวมและ 33.47 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 18.51 ล้านบาทในงบการเงินรวม และ 17.81 ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

- เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น 0.01 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดรับจากดอกเบี้ย 0.23 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดรับจากการคืนทุนบริษัทย่อย 0.70 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อในส่วนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 18.73 ล้านบาทในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 127.85 ล้านบาทในงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นที่ลดลง 172.96 ล้านบาท
- เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นบริษัทที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น 80.00 ล้านบาท
- จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 22.00 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายดอกเบี้ย จำนวน 12.89 ล้านบาท