

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 13.1 งบการเงิน

## ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ

## 13.1.1 ชื่อผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย

		ผู้สอบบัญชี
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี้ จำกัด (มหาชน)	ปี 2559	โดย นายจิโรจ ศิริโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5113
	ปี 2560	โดย นายเจษฎา หังสพฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3759
	ปี 2561	โดย นายจิโรจ ศิริโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5113

## 13.1.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ช่วงปี 2559 - 2561

	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี้ จำกัด (มหาชน)	ไม่แสดงความเห็น	ไม่แสดงความเห็น	ไม่มีเงื่อนไข

### 13.1.3 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานช่วงปี 2559 - 2561

สรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

#### บริษัท ไทยฟิล์มอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

##### งบแสดงฐานะการเงิน

##### สินทรัพย์

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2561	%	2560	%	2559	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	72,690	3.36	1,462	0.08	56,367	2.79	71,604	3.31
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	267,227	12.34	171,053	9.82	245,773	12.18	267,227	12.35
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	224,145	10.35	151,106	8.68	203,396	10.08	224,145	10.36
อะไหล่และวัสดุ-สุทธิ	60,181	2.78	53,767	3.09	55,544	2.75	60,181	2.78
เงินทดรองจ่ายเพื่อการลงทุน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	<u>8,745</u>	<u>0.40</u>	<u>6,940</u>	<u>0.40</u>	<u>7,759</u>	<u>0.38</u>	<u>8,745</u>	<u>0.40</u>
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>632,988</b>	<b>29.23</b>	<b>384,328</b>	<b>22.07</b>	<b>568,839</b>	<b>28.18</b>	<b>631,902</b>	<b>29.20</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>								
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	1,029	0.05	-	-	1,040	0.05	1,029	0.05
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ถูกพิทักษ์ทรัพย์สิน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น								
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-
บริษัทอื่น-สุทธิ	2,000	0.09	-	-	-	-	2,000	0.09
เงินให้กู้ยืม เงินทดรองจ่ายแก่บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-
ที่ดินที่ใช้ในการดำเนินงาน-ในราคาประเมิน	474,877	21.93	474,877	27.27	474,877	23.52	474,877	21.94
อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	989,259	45.69	610,914	35.08	665,092	32.95	989,259	45.71
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	60,693	2.80	270,519	15.53	301,917	14.96	60,693	2.80
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,483	0.21	873	0.05	6,841	0.34	4,483	0.21
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น</b>	<b>1,532,341</b>	<b>70.77</b>	<b>1,357,183</b>	<b>77.93</b>	<b>1,449,767</b>	<b>71.82</b>	<b>1,532,341</b>	<b>70.80</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b><u>2,165,329</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>1,741,511</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>2,018,606</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>2,164,243</u></b>	<b><u>100</u></b>

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2561	%	2560	%	2559	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	983,627	45.43	405,841	23.31	24,087	1.19	983,627	45.45
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-อื่น	219,424	10.13	265,990	15.27	170,708	8.46	219,274	10.13
เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระแล้ว	130,592	6.03	-	-	-	-	130,592	6.03
เงินกู้ยืมระยะสั้น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	80,000	4.59	80,000	3.96	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	369,697	21.23	892,466	44.23	-	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	5,268	0.24	140	0.01	2,175	0.11	5,268	0.24
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>640</u>	<u>0.03</u>	<u>1,111</u>	<u>0.06</u>	<u>629</u>	<u>0.03</u>	<u>638</u>	<u>0.03</u>
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<u>1,339,551</u>	<u>61.86</u>	<u>1,122,779</u>	<u>64.47</u>	<u>1,170,065</u>	<u>57.98</u>	<u>1,339,399</u>	<u>61.88</u>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>								
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	150,831	8.66	277,985	13.77	-	-
หนี้สินภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	147,763	6.82	149,253	8.57	148,403	7.35	147,763	6.83
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	29,916	1.39	27,669	1.59	26,839	1.33	29,916	1.39
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<u>177,679</u>	<u>8.21</u>	<u>327,753</u>	<u>18.82</u>	<u>453,227</u>	<u>22.45</u>	<u>177,679</u>	<u>8.22</u>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<u>1,517,230</u>	<u>70.07</u>	<u>1,450,532</u>	<u>83.29</u>	<u>1,623,292</u>	<u>80.43</u>	<u>1,517,078</u>	<u>70.10</u>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>								
<b>ทุนจดทะเบียน</b>								
หุ้นสามัญ 2,661,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	<u>2,661,750</u>	-	<u>2,661,750</u>	-	<u>2,661,750</u>	-	<u>2,661,750</u>	-
<b>ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว</b>								
หุ้นสามัญ 2,047,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,047,500	94.56	2,047,500	117.57	2,047,500	101.43	2,047,500	94.61
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(88,750)	(4.10)	(88,750)	(5.10)	(88,750)	(4.40)	(88,750)	(4.10)
กำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้ จัดสรร	(1,500,483)	(69.30)	(1,857,603)	(106.67)	(1,753,268)	(86.86)	(1,501,417)	(69.37)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	189,832	8.77	189,832	10.91	189,832	9.40	189,832	8.76
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<u>648,099</u>	<u>29.93</u>	<u>290,979</u>	<u>16.71</u>	<u>395,314</u>	<u>19.57</u>	<u>647,165</u>	<u>29.90</u>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<u>2,165,329</u>	<u>100</u>	<u>1,741,511</u>	<u>100</u>	<u>2,018,606</u>	<u>100</u>	<u>2,164,243</u>	<u>100</u>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2560	%	2559	%	2561	%	2560	%	2559	%
รายได้จากการขาย	1,696,551	100	1,921,127	100	1,567,212	100	1,696,551	100	1,921,127	100
ต้นทุนขาย	(1,554,726)	(91.64)	(1,710,209)	(89.02)	(1,460,149)	(93.17)	(1,554,726)	(91.64)	(1,710,209)	(89.02)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>141,825</b>	<b>8.36</b>	<b>210,918</b>	<b>10.98</b>	<b>107,063</b>	<b>6.83</b>	<b>141,825</b>	<b>8.36</b>	<b>210,918</b>	<b>10.98</b>
รายได้อื่น	44,384	2.62	19,176	1.00	42,348	2.70	44,382	2.62	19,530	1.02
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>186,209</b>	<b>10.98</b>	<b>230,094</b>	<b>11.98</b>	<b>149,411</b>	<b>9.53</b>	<b>186,207</b>	<b>10.98</b>	<b>230,448</b>	<b>12.00</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(50,327)	(2.97)	(58,940)	(3.07)	(44,732)	(2.85)	(50,327)	(2.97)	(58,940)	(3.07)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(191,353)	(11.27)	(180,475)	(9.39)	(175,880)	(11.22)	(191,118)	(11.26)	(193,770)	(10.09)
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(241,680)</b>	<b>(14.24)</b>	<b>(239,415)</b>	<b>(12.46)</b>	<b>(220,612)</b>	<b>(14.07)</b>	<b>(241,445)</b>	<b>(14.23)</b>	<b>(252,710)</b>	<b>(13.16)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน</b>	<b>(55,471)</b>	<b>(3.26)</b>	<b>(9,321)</b>	<b>(0.48)</b>	<b>(71,201)</b>	<b>(4.54)</b>	<b>(55,238)</b>	<b>(3.25)</b>	<b>(22,262)</b>	<b>(1.16)</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(207,918)	(12.26)	(121,413)	(6.32)	(32,284)	(2.06)	(207,917)	(12.26)	(121,413)	(6.32)
<b>กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(263,389)</b>	<b>(15.52)</b>	<b>(130,734)</b>	<b>(6.80)</b>	<b>(103,485)</b>	<b>(6.60)</b>	<b>(263,155)</b>	<b>(15.51)</b>	<b>(143,675)</b>	<b>(7.48)</b>
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ ภาษีเงินได้	(640)	(0.04)	(1,305)	(0.07)	(850)	(0.06)	(640)	(0.04)	(1,305)	(0.07)
<b>กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>(264,029)</b>	<b>(15.56)</b>	<b>(132,039)</b>	<b>(6.87)</b>	<b>(104,335)</b>	<b>(6.66)</b>	<b>(263,795)</b>	<b>(15.55)</b>	<b>(144,980)</b>	<b>(7.55)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>										
<b>รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ในกำไรหรือขาดทุนภายหลัง</b>										
ผลกำไร(ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลัก										
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ										
ผลประโยชน์พนักงาน	11,944	0.70	8,828	0.46	=	=	11,944	0.70	8,828	0.46
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี</b>	<b>11,944</b>	<b>0.70</b>	<b>8,828</b>	<b>0.46</b>	<b>=</b>	<b>=</b>	<b>11,944</b>	<b>0.70</b>	<b>8,828</b>	<b>0.46</b>
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>(252,085)</b>	<b>(14.86)</b>	<b>(123,211)</b>	<b>(6.41)</b>	<b>(104,335)</b>	<b>(6.66)</b>	<b>(251,851)</b>	<b>(14.85)</b>	<b>(136,152)</b>	<b>(7.09)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(264,029)	(15.56)	(132,039)	(6.87)	(104,335)	(6.66)	(263,795)	(15.55)	(144,980)	(7.55)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>(264,029)</b>	<b>(15.56)</b>	<b>(132,039)</b>	<b>(6.87)</b>	<b>(104,335)</b>	<b>(6.66)</b>	<b>(263,795)</b>	<b>(15.55)</b>	<b>(144,980)</b>	<b>(7.55)</b>
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(252,085)	(14.86)	(123,211)	(6.41)	(104,335)	(6.66)	(251,851)	(14.85)	(136,152)	(7.09)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>(252,085)</b>	<b>(14.86)</b>	<b>(123,211)</b>	<b>(6.41)</b>	<b>(104,335)</b>	<b>(6.66)</b>	<b>(251,851)</b>	<b>(14.85)</b>	<b>(136,152)</b>	<b>(7.09)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>										
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง (บาท)	(0.13)		(0.06)		(0.05)		(0.13)		(0.07)	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)	<u>2,047,500,000</u>		<u>2,047,500,000</u>		<u>2,047,500,000</u>		<u>2,047,500,000</u>		<u>2,047,500,000</u>	

## งบกระแสเงินสด

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2561	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>					
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(264,028,553)	(132,039,259)	(104,334,693)	(263,794,834)	(144,979,336)
รายการปรับปรุงกระทบกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)					
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	640,198	1,305,637	849,610	640,198	1,305,637
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	21,349,909	58,326,868	74,562,917	21,349,909	58,326,868
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินค้าคงเหลือ	18,977,419	50,182,099	53,299,908	18,977,419	50,182,099
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในอะไหล่และวัสดุ	4,923,391	(4,217,132)	1,433,029	4,923,391	(4,217,132)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(15,018,234)	(20,043,523)	(13,293,111)	(15,018,234)	(20,043,523)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,743,735)	(4,341,504)	5,431,255	(2,743,715)	(4,341,459)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	35,249,170	(147,408,272)	92,265,239	35,167,449	(147,408,272)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	(8,409)	(219,629)	482,288	(8,409)	(219,629)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ประมวลการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(1,692,490)	(2,577,800)	(5,745,640)	(1,692,490)	(2,577,800)
ค่าเสื่อมสินค้า อะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพ/ล้าสมัย (กลับรายการ)	1,766,789	2,293,122	(1,014,168)	1,766,789	2,293,122
ค่าเสื่อมราคา	101,174,422	102,719,044	92,095,402	101,174,422	102,719,044
รายจ่ายดอกเบี้ย	16,003,714	20,653,049	14,112,639	16,003,714	20,653,049
(กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	(1,444,691)	(5,210,131)	-	(1,444,691)
ประมวลการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น	7,465,921	6,972,211	4,540,692	7,465,921	6,972,211
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน	385,776	1,890,883	536,166	385,756	1,890,701
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(245,019)	221,487	(3,205,432)	(245,019)	221,487
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินและวัสดุสิ้นเปลือง	217,812	20,186	40,091	217,812	20,186
รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว	(562,077)	(147,722)	(196,112)	(562,077)	(147,722)
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	(332,398)	-	-
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(3,999,600)	3,999,600
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินทุนในบริษัทอื่น	2,000,000	-	-	2,000,000	-
(โอนกลับ) ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับบริษัทย่อย	-	-	-	(9,454,080)	9,454,080
หนี้สูญเงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับบริษัทย่อย	-	-	-	9,454,080	-
(โอนกลับ) ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(895,916)	-	-	(895,916)	-
หนี้สูญ	1,358,533	-	-	4,655,531	-
ดอกเบี้ยจ่าย	204,888,382	115,207,448	27,000,983	204,888,382	115,207,448
ดอกเบี้ยรับ	(234,695)	(179,896)	(12,196)	(232,673)	(534,778)
รวมรายการปรับปรุงจากผลกระทบของกำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	<u>395,000,861</u>	<u>179,211,865</u>	<u>337,641,031</u>	<u>394,218,560</u>	<u>192,310,526</u>
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<u>130,972,308</u>	<u>47,172,606</u>	<u>233,306,338</u>	<u>130,423,726</u>	<u>47,331,190</u>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2559	2561	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>					
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(10,186)	(11,610)	1,039,459	(10,186)	(11,610)
เงินสดรับจากการคืนทุนบริษัทย่อย	-	-	-	702,602	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	232,171	180,071	23,451	230,149	175,571
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์-สุทธิ	-	1,487,103	9,389,151	-	1,487,103
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(18,731,231)	(21,887,609)	(10,057,963)	(18,731,231)	(21,887,609)
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(18,509,246)</b>	<b>(20,232,045)</b>	<b>394,098</b>	<b>(17,808,666)</b>	<b>(20,236,545)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(172,962,121)	150,462,433	383,857,672	(172,962,121)	150,462,433
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	80,000,000	-	-	80,000,000	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(22,000,000)	(67,369,097)	-	(22,000,000)	(67,369,097)
เข้าหนี้ภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	(649,918,490)	-	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(12,889,984)	(42,898,258)	(22,545,147)	(12,889,984)	(42,898,258)
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(127,852,105)</b>	<b>40,195,078</b>	<b>(288,605,965)</b>	<b>(127,852,105)</b>	<b>40,195,078</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(15,389,043)	67,135,639	(54,905,529)	(15,237,045)	67,289,723
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	72,689,997	5,554,358	56,367,062	71,604,107	4,314,384
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	57,300,954	72,689,997	1,461,533	56,367,062	71,604,107
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>					
ประกอบด้วย :					
เงินสดในมือ	104,449	94,218	80,843	80,885	81,454
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	6,284,313	4,664,095	892,895	6,279,313	4,659,095
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	50,912,192	67,931,684	476,800	50,006,864	66,863,558
เงินฝากประจำ	-	-	10,995	-	-
รวม	57,300,954	72,689,997	1,461,533	56,367,062	71,604,107

## ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

1. ในระหว่างปี 2560 บริษัทได้ออนเครื่องจักรบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 243.79 ล้านบาท
2. ในระหว่างปี 2560 บริษัทได้ออนเครื่องจักรไม่ได้ใช้ดำเนินงานบางส่วนไปเป็นเครื่องจักรมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 1.06 ล้านบาท
3. เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2560 บริษัทได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารแห่งหนึ่ง จึงโอนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 793.59 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างจ่าย จำนวน 268.27 ล้านบาท และ เงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 108.59 ล้านบาท รวมเป็นเงิน 1,170.45 ล้านบาท มาแสดงภายใต้บัญชีหนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้

### 13.2 สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2560	2559	2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	N/A	0.47	0.34	0.49	0.47
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	N/A	0.22	0.14	0.24	0.21
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	N/A	0.04	0.20	0.10	0.04
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	N/A	7.50	8.10	7.67	7.50
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	N/A	48.67	45.06	47.59	48.67
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	N/A	6.92	8.24	7.27	6.92
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	N/A	52.75	44.30	50.21	52.75
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	N/A	10.44	8.01	12.94	10.44
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	N/A	34.96	45.57	28.21	34.96
Cash Cycle	(วัน)	N/A	66.46	43.79	69.59	66.46
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)						
อัตรากำไรขั้นต้น	( % )	8.36	10.98	6.83	8.36	10.98
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	( % )	(3.45)	(0.81)	(4.88)	(3.43)	(1.48)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	( % )	(223.88)	(303.83)	(305.04)	(223.84)	(166.27)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	( % )	(15.17)	(6.81)	(6.48)	(15.15)	(7.47)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	( % )	N/A	(18.60)	(30.41)	(50.61)	(20.27)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	( % )	N/A	(5.94)	(5.55)	(12.61)	(6.50)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	( % )	N/A	(1.87)	(0.87)	(10.96)	(2.70)
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	( เท่า )	N/A	0.87	0.86	0.83	0.87
อัตรา EBITDA ต่อสินทรัพย์รวม	( % )	N/A	4.85	1.58	2.82	4.26
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	N/A	2.34	4.99	4.11	2.34
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(0.29)	(0.13)	(2.83)	(0.28)	(0.25)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	N/A	(0.01)	(0.07)	(0.04)	(0.02)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ( Cash Basis )	(เท่า)	N/A	0.13	0.25	0.23	0.13
อัตราการจ่ายเงินปันผล	( % )	-	-	-	-	-
ข้อมูลต่อหุ้น						
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	N/A	0.32	0.14	0.19	0.32
กำไร (ขาดทุน ) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	(0.13)	(0.06)	(0.05)	(0.13)	(0.07)
เงินปันผลต่อหุ้น	(บาท)	-	-	-	-	-
อัตราการเติบโต						
สินทรัพย์รวม	( % )	N/A	(5.18)	(13.73)	(6.73)	(5.72)
หนี้สินรวม	( % )	N/A	0.32	(10.64)	7.00	0.32
รายได้จากการขาย	( % )	(11.69)	(33.02)	(7.62)	(11.69)	(33.02)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	( % )	24.60	35.29	(43.72)	20.11	40.37
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	( % )	99.96	(755.82)	(60.45)	81.95	(792.13)

#### 14. วิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

##### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,741.51 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 277.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.7 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญดังนี้

1. **สินทรัพย์หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 384.33 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 22.07 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 184.51 ล้านบาท หรือ ลดลงคิดเป็นร้อยละ 32.4 ของสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 54.91 ล้านบาท
  - 1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิลดลงจำนวน 74.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.4 สาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายในปี 2561 ลดลงร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปี 2560
  - 1.3 สินค้าคงเหลือสุทธิลดลงจากปลายปี 2560 จำนวน 52.29 ล้านบาท

##### ตารางแสดงการวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า

รายการ	2561	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ	2560	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	98,127,478	61.11	157,594,445	69.61
ไม่เกิน 3 เดือน	43,757,713	27.25	51,701,760	22.84
มากกว่า 3 - 6 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 6 - 9 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 9 เดือนขึ้นไป	-	-	-	-
ตัวรับเงิน	18,684,123	11.64	17,098,616	7.55
<b>รวมลูกหนี้การค้า</b>	<b>160,569,314</b>	<b>100.00</b>	<b>226,394,821</b>	<b>100.00</b>
หัก:ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-
<b>รวมลูกหนี้การค้าสุทธิ</b>	<b>160,569,314</b>	<b>100.00</b>	<b>226,394,821</b>	<b>100.00</b>

ในปี 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ โดยลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและมีอายุไม่เกิน 3 เดือน ในอัตราส่วนร้อยละ 88.36 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยอัตราส่วนดังกล่าวน้อยกว่าปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 92.45 รวมถึง บริษัทฯ ไม่มีลูกหนี้ค้างชำระที่เกินกว่า 3 เดือนขึ้นไป แสดงให้เห็นถึงการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพของลูกหนี้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ



2. **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,357.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.93 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 92.58 ล้านบาทหรือลดลง คิดเป็นร้อยละ 6.4 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 2.1 อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ จำนวน 610.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.08 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 54.18 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 8.15 ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา 64.29 ล้านบาท ซื้ออะไหล่ อุปกรณ์เพิ่ม รวม 10 ล้านบาท
  - 2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน – สุทธิ จำนวน 270.519 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.53ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 31.40 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 10.40 ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา 27.80 ล้านบาท

## **แหล่งที่มาของเงินทุน**

### **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 หนี้สินรวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 1,450.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.29 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 172.76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.6 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

1. **หนี้สินหมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,122.78 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 64.47 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 47.29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 1.1 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 405.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 381.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,584.9 จากการใช้วงเงินสินเชื่อวงเงินหมุนเวียนที่ได้รับการต่ออายุจากสถาบันการเงิน
  - 1.2 ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 369.70 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 522.77 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 58.6 จากการชำระหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้จากสถาบันการเงิน
  - 1.3 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 265.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 95.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จากการได้รับการขยายเครดิตเทอมจากเจ้าหนี้การค้าบางราย
2. **หนี้สินไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 327.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.82 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 125.47 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 2.1 หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ลดลง จำนวน 127.15 ล้านบาท
  - 2.2 หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 149.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.60
  - 2.3 หนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 27.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1

### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 290.98 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 16.71 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 104.33 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 26.4 ซึ่งรายการที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

1. กำไร (ขาดทุน) สะสม บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมจำนวน 1,857.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 104.33 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6
2. รายการรองkompประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 189.83 ไม่เปลี่ยนแปลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2560

## กระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2561	2560	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	233.31	130.42	102.88	78.88
กิจกรรมดำเนินงาน				
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	0.39	(17.81)	18.20	102.2
กิจกรรมลงทุน				
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)	(288.61)	(127.85)	(160.75)	(125.7)
กิจกรรมจัดหาเงิน				
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ( ลดลง )	(54.91)	(15.24)	(39.67)	(260.3)

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 233.31 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

- ปี 2561 งบการเงินเฉพาะกิจการ มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 24.87 ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงในกำไรลดลงจากปีก่อนจำนวน 44.60 ล้านบาท
- รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นตัวเงินจำนวน 129.21 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการได้แก่
  - ค่าเสื่อมราคา 92.09 ล้านบาท
  - ค่าเพื่อสินค้าอะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพล้าสมัย สำรองผลประโยชน์พนักงาน ภาษีหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืนขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์และวัสดุสิ้นเปลือง รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ รวม 4.42 ล้านบาท
  - รายจ่ายตัดบัญชี 14.11 ล้านบาท
  - (กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง 3.21 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 27.00 ล้านบาท
  - ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ 5.21 ล้านบาท
- เงินสดเพิ่มขึ้นจากรายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่ลดลงรวม 121.43 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ
- เงินสดลดลงจากรายการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่ลดลง 87.00 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 0.39 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

- เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ 1.04 ล้านบาท
- เงินสดรับจากดอกเบี้ย 0.02 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อในส่วนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 10.06 ล้านบาท
- เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 9.39 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 288.61 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

- เงินสดเพิ่มขึ้นจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 383.86 ล้านบาท
- เจ้าหนี้ภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ลดลง 649.92 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายดอกเบี้ย จำนวน 22.55 ล้านบาท