

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

1) ผู้สอบบัญชี

- ปี 2559 นายนิธิต เสาวลักษณ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5369
บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด
- ปี 2560 นางสาวประภาศรี ลีลาสุภา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4664
บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด
- ปี 2561 นางสาวประภาศรี ลีลาสุภา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4664
บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด

2) สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

- ปี 2559 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินโดยให้ความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2560 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินโดยให้ความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2561 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินโดยให้ความเห็นไว้อย่างไม่มีเงื่อนไข

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

ฐานะการเงิน	งบตรวจสอบ					
	2559	%	2560	%	2561	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	146,583	2.96	131,875	2.63	114,907	2.10
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	218,024	4.40	217,712	4.34	261,945	4.80
สินค้าคงเหลือ	547,596	11.06	815,280	16.26	872,180	15.97
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	129,877	2.62	97,768	1.95	84,344	1.54
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	7,142	0.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	17,432	0.35	15,526	0.31	16,039	0.29
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,059,512	21.40	1,278,161	25.49	1,356,557	24.84
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	3,146	0.06	846	0.02	839	0.02
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	476,961	9.63	476,429	9.50	7,861	0.14
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,382,882	68.32	3,237,731	64.57	4,072,563	74.59
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้ออกการตัดบัญชี	7,790	0.16	2,735	0.05	4,569	0.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	21,417	0.43	18,150	0.36	17,837	0.33
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,892,196	78.60	3,735,891	74.51	4,103,669	75.16
รวมสินทรัพย์	4,951,708	100.00	5,014,052	100.00	5,460,226	100.00
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	448,793	9.06	631,654	12.60	819,272	15.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	387,223	7.82	335,815	6.70	230,620	4.22
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	132,212	2.67	161,712	3.23	121,712	2.23
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	3,418	0.07	4,438	0.09	515	0.01
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,290	0.25	12,233	0.24	18,752	0.34
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14,725	0.30	21,180	0.42	16,231	0.30
รวมหนี้สินหมุนเวียน	998,661	20.17	1,167,032	23.28	1,207,102	22.11
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	571,110	11.53	409,398	8.17	267,686	4.90
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	581	0.01	16,127	0.32	2,699	0.05
เงินมัดจำรับ	29,193	0.59	32,398	0.65	1,991	0.04
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18,525	0.37	10,576	0.21	8,452	0.15
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	310,267	6.27	298,439	5.95	390,400	7.15
หนี้สินไม่หมุนเวียน	76	0.00	2,503	0.05	117	0.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	929,752	18.78	769,441	15.35	671,345	12.30
รวมหนี้สิน	1,928,413	38.94	1,936,473	38.62	1,878,447	34.40
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	191,664	3.87	191,664	3.82	191,664	3.51
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	191,664	3.87	191,664	3.82	191,664	3.51
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	17,424	0.35	17,424	0.35	17,424	0.32
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว : ทุนสำรองตามกฎหมาย	18,120	0.37	19,200	0.38	19,200	0.35
ยังไม่ได้จัดสรร	1,064,393	21.50	1,156,926	23.07	1,271,021	23.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,331,197	26.88	1,285,816	25.64	1,628,864	29.83
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	2,622,798	52.97	2,671,030	53.27	3,128,173	57.29
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	400,497	8.09	406,549	8.11	453,606	8.31
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,023,295	61.06	3,077,579	61.38	3,581,779	65.60
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,951,708	100.00	5,014,052	100.00	5,460,226	100.00

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

ฐานะการเงิน	งบตรวจสอบ					
	2559	%	2560	%	2561	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	11,472	0.34	17,108	0.52	19,047	0.59
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	9,118	0.27	8,843	0.27	18,180	0.56
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	22,000	0.68
สินค้าคงเหลือ	1,709	0.05	293	0.01	532	0.02
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	129,876	3.84	97,768	2.96	84,344	2.61
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,940	0.06	2,208	0.07	575	0.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	154,115	4.56	126,220	3.82	144,678	4.48
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	1,199,192	35.48	1,199,192	36.28	1,080,514	33.44
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	2,666	0.08	370	0.01	367	0.01
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	296,241	8.76	304,893	9.22	303,268	9.39
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,712,286	50.66	1,655,202	50.08	1,677,374	51.92
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,572	0.46	19,283	0.58	24,790	0.77
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,225,957	95.44	3,178,940	96.18	3,086,313	95.52
รวมสินทรัพย์	3,380,072	100.00	3,305,160	100.00	3,230,991	100.00
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	63,000	1.86	18,000	0.54	179,000	5.54
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	23,975	0.71	32,549	0.98	33,698	1.04
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30,000	0.89	10,000	0.30	10,000	0.31
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	132,212	3.91	161,712	4.89	121,712	3.77
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	2,712	0.08	3,941	0.12	515	0.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	1,034	0.03	4,601	0.14
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,415	0.16	3,024	0.09	3,147	0.10
รวมหนี้สินหมุนเวียน	257,314	7.61	230,260	6.97	352,673	10.92
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	132,000	3.91	214,000	6.47	165,000	5.11
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	571,110	16.90	409,398	12.39	267,686	8.28
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	180	0.01	16,127	0.49	2,699	0.08
เงินมัดจำรับ	14,318	0.42	13,840	0.42	17,463	0.54
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10,179	0.30	5,693	0.17	3,340	0.10
หนี้สินทางภาษีรอการตัดบัญชี	259,221	7.67	249,702	7.55	252,502	7.82
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	960	0.03	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	987,008	29.20	909,720	27.52	708,690	21.93
รวมหนี้สิน	1,244,322	36.81	1,139,980	34.49	1,061,363	32.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	191,664	5.67	191,664	5.80	191,664	5.93
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	191,664	5.67	191,664	5.80	191,664	5.93
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	17,424	0.52	17,424	0.53	17,424	0.54
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว : ทุนสำรองตามกฎหมาย	18,120	0.54	19,200	0.58	19,200	0.59
ยังไม่ได้จัดสรร	885,024	26.18	957,799	28.98	954,357	29.54
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,023,518	30.28	979,093	29.62	986,983	30.55
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,135,750	63.19	2,165,180	65.51	2,169,628	67.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,380,072	100.00	3,305,160	100.00	3,230,991	100.00

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนรวม
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

งบกำไร (ขาดทุน)	งบตรวจสอบ					
	2559	%	2560	%	2561	%
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	271,406	15.71	303,661	17.22	459,970	22.75
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	59,123	3.42	114,027	6.47	36,513	1.81
รายได้จากการขาย	1,397,094	80.87	1,345,567	76.31	1,525,263	75.44
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	1,727,623	100.00	1,763,255	100.00	2,021,746	100.00
ต้นทุนจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการ	163,757	9.48	170,528	9.67	214,156	10.59
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	39,422	2.28	72,531	4.11	23,028	1.14
ต้นทุนขาย	1,184,619	68.57	1,058,219	60.02	1,280,646	63.34
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	1,387,798	80.33	1,301,278	73.80	1,517,830	75.08
กำไรขั้นต้น	339,825	19.67	461,977	26.20	503,916	24.92
รายได้เงินปันผล	20	0.00	1	0.00	-	-
รายได้อื่น	27,804	1.61	24,017	1.36	29,232	1.45
ค่าใช้จ่ายในการขายและให้บริการ	(40,333)	(2.33)	(43,649)	(2.48)	(38,305)	(1.89)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(143,806)	(8.32)	(215,321)	(12.21)	(202,143)	(10.00)
ต้นทุนทางการเงิน	(44,200)	(2.56)	(43,581)	(2.47)	(36,915)	(1.83)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(6,000)	-	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	133,310	7.72	183,444	10.40	255,785	12.65
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(21,144)	(1.22)	(40,383)	(2.29)	(51,029)	(2.52)
กำไรสุทธิสำหรับปี	112,166	6.49	143,061	8.11	204,756	10.13
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	99,405	5.75	116,612	6.61	164,643	8.14
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,761	0.74	26,449	1.50	37,113	1.84
กำไรสุทธิสำหรับปี	112,166	6.49	143,061	8.11	201,756	9.98
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ (หน่วย : บาท/หุ้น)	0.28		0.30		0.43	
จำนวนหุ้นสามัญ (หน่วย : พันหุ้น)	357,334		383,327		383,327	

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไร (ขาดทุน)	งบตรวจสอบ					
	2559	%	2560	%	2561	%
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	174,147	74.65	176,744	60.78	264,788	87.88
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	59,123	25.35	114,027	39.22	36,513	12.12
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	233,270	100.00	290,771	100.00	301,301	100.00
ต้นทุนจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนการจากการให้เช่าและบริการ	71,471	30.64	80,663	27.74	98,429	32.67
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	39,422	16.90	72,531	24.94	23,027	7.64
รวมต้นทุนจากการดำเนินงาน	110,893	47.54	153,194	52.69	121,456	40.31
กำไรขั้นต้น	122,377	52.46	137,577	47.31	179,845	59.69
รายได้เงินปันผล	37,966	16.28	59,291	20.39	41,176	13.67
รายได้อื่น	10,613	4.55	18,536	6.37	19,515	6.48
ค่าใช้จ่ายในการขายและให้บริการ	(6,700)	(2.87)	(11,432)	(3.93)	(4,720)	(1.57)
ขาดทุนจากการลดทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(70,058)	(23.25)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(54,432)	(23.33)	(65,852)	(22.65)	(72,291)	(23.99)
ต้นทุนทางการเงิน	(29,904)	(12.82)	(31,421)	(10.81)	(26,432)	(8.77)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	79,920	34.26	106,699	36.70	67,035	22.25
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8,243)	(3.53)	(9,844)	(3.39)	(19,508)	(6.47)
กำไรสุทธิสำหรับปี	71,677	30.73	96,855	33.31	47,527	15.77
กำไรต่อหุ้นส่วนชั้นพื้นฐาน (หน่วย : บาท/หุ้น)	0.20		0.25		0.12	
จำนวนหุ้นสามัญ (หน่วย : พันหุ้น)	357,334		383,327		383,327	

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

	งบตรวจสอบ		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	133,310	183,444	252,785
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน			
รายได้เงินปันผล	(21)	(1)	-
ขาดทุนจากราคาทุนของสินค้าสูงกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับรายการ)	1,396	(1,820)	78
โอนกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	-	(1,294)
ส่วนเกินพันธบัตรตัดจำหน่าย	7	7	7
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(478)	-
กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	(7,030)	-
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับรายการ)	1,310	(1,830)	(1,074)
ค่าเสื่อมราคา	116,315	131,187	132,042
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(4,103)	(530)	4,530
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	168	25,709	8,353
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	6,000	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,785	1,864	2,526
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(523)	485	-
ดอกเบี้ยรับ	(663)	(1,067)	(790)
ดอกเบี้ยจ่าย	43,889	43,090	36,915
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	298,870	373,030	434,078
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6,611	2,169	(43,149)
สินค้าคงเหลือ	160,066	(265,864)	(56,977)
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	(876)	32,109	12,923
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,332	(25)	(6,920)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(11,738)	3,267	312
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	265,021	(40,480)	(114,491)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,580	6,456	(4,949)
เงินมัดจำรับจากค่าเช่าโกดังและที่ดิน	9,436	3,204	(30,407)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(254)	(9,812)	(5,518)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(14)	2,427	(2,385)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	734,034	106,481	182,517
เงินสดรับดอกเบี้ย	666	1,039	782
เงินสดรับภาษีเงินได้	-	-	6,407
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(31,133)	(34,175)	(40,007)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	703,567	73,345	149,699

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบตรวจสอบ		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสครับจากเงินปันผล	21	1	-
เงินสครับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	2,547	-
เงินสครับจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	7,030	-
เงินสครับจากการลงทุนเพิ่มในบริษัทร่วม	(6,000)	-	-
เงินสครับจ่ายซื้อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(175,597)	(9,135)	(993)
เงินสครับจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(134,626)	(36,396)	(79,886)
เงินสครับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	67,138	1,956	5,083
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(249,064)	(33,997)	(75,796)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(514,863)	182,861	187,617
เงินสครับจ่ายเจ้าหนี้ทรัพย์สิน	(13,216)	(14,010)	(1,765)
เงินสครับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	250,129	-	50,000
เงินสครับจ่ายจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(165,021)	(132,212)	(231,712)
เงินสครับจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	(2,453)	(4,014)	(17,351)
เงินสครับจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(44,143)	(42,328)	(37,608)
เงินปันผลจ่าย	(17,747)	(23,000)	(49,833)
เงินสครับจ่ายปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(16,778)	(26,274)	(18,623)
เงินสครับค่าหุ้นเพิ่มทุน	34,847	-	-
เงินสครับค่าหุ้นจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	492	4,921	34,151
เงินสครับจ่ายค่าหุ้นจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	(5,747)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(488,753)	(54,056)	(90,871)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(34,250)	(14,708)	(16,968)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	180,833	146,583	131,875
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	146,583	131,875	114,907

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบตรวจสอบ		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	79,920	106,699	67,035
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน			
รายได้เงินปันผล	(37,966)	(59,291)	(41,176)
โอนกลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	-	(1,294)
ส่วนเกินพันธบัตรตัดจำหน่าย	3	3	3
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(479)	-
กำไรจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	(7,030)	-
ขาดทุนจากการลดทุนในบริษัทย่อย	-	-	70,058
ค่าเสื่อมราคา	22,796	28,440	29,996
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์	136	(751)	68
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,052	1,108	510
ดอกเบี้ยรับ	(112)	(160)	(672)
ดอกเบี้ยจ่าย	29,904	31,418	26,429
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	95,733	99,957	150,957
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(2,158)	277	(9,079)
สินค้าคงเหลือ	(1,411)	1,415	(238)
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	(876)	32,109	12,923
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(802)	(268)	247
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(3,638)	(3,711)	(5,508)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	985	10,736	(549)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(657)	(2,391)	123
เงินมัดจำรับจากค่าเช่าโกดังและที่ดิน	(113)	(478)	3,624
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2,312	(5,594)	(4,284)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	960	(960)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	89,375	133,012	147,256
เงินสดรับดอกเบี้ย	112	159	414
เงินสดรับภาษีเงินได้	-	-	1,386
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(9,958)	(7,223)	(14,829)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	79,529	125,948	134,227

บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ (ต่อ)
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบตรวจสอบ		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินได้รับจากเงินปันผล	37,966	59,291	41,176
เงินได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	2,547	-
เงินได้รับจากการจำหน่ายใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	7,030	-
เงินได้รับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแกกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	50,000
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแกกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(72,000)
เงินสดจ่ายลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย	-	-	(173,764)
เงินได้รับจากการลดทุนในบริษัทย่อย	-	-	222,384
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(175,426)	(8,674)	(1,060)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(77,898)	(5,938)	(48,356)
เงินได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	752	12,218
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(215,358)	55,008	30,598
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(70,000)	(45,000)	161,000
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ทรัพย์สิน	(2,128)	(2,276)	(123)
เงินได้รับจากการกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	72,000	92,000	66,000
เงินสดจ่ายจากการกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(10,000)	(30,000)	(115,000)
เงินได้รับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	250,129	-	50,000
เงินสดจ่ายจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(88,888)	(132,212)	(231,712)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	(1,580)	(3,405)	(16,854)
เงินได้รับค่าหุ้นเพิ่มทุน	34,848	-	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(29,841)	(31,427)	(26,364)
เงินปันผลจ่าย	(17,747)	(23,000)	(49,833)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	136,793	(175,320)	(162,886)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	964	5,636	1,939
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	10,508	11,472	17,108
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	11,472	17,108	19,047

13.1.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินรวม	หน่วย	งบตรวจสอบ		
		2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.06	1.10	1.12
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.37	0.30	0.31
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.62	0.07	0.13
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.78	8.09	8.43
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	45.80	45.12	43.30
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.21	1.91	1.80
ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	165.16	191.10	202.78
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.31	3.60	5.37
ระยะเวลาการชำระหนี้	วัน	68.74	101.39	67.98
วงจรเงินสด	วัน	143.34	134.83	178.10
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	19.67	26.20	24.28
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	9.01	11.51	22.88
อัตรากำไรอื่น	%	1.61	1.36	1.45
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	451.91	36.13	32.36
อัตรากำไรสุทธิ	%	6.39	8.00	9.84
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	4.35	4.69	6.06
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.49	2.87	3.85
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	6.86	7.19	8.52
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.39	0.36	0.39
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.64	0.63	0.52
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้	เท่า	0.47	0.43	0.60
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	16.64	2.54	5.04
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	15.82	16.08	24.70
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.05	0.06	0.12
กำไรสุทธิต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	บาท	0.28	0.30	0.43
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	7.89	8.03	9.34

อัตราส่วนทางการเงินเฉพาะกิจการ	หน่วย	งบตรวจสอบ		
		2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.60	0.55	0.41
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.08	0.11	0.11
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.31	0.52	0.46
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	29.02	32.38	22.30
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	12.58	11.28	16.37
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	4.74	5.42	3.67
ระยะเวลาการชำระหนี้	วัน	77.01	67.35	99.46
วงจรเงินสด	วัน	(61.12)	(53.68)	(81.85)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	52.46	47.31	59.69
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	26.26	20.74	34.87
อัตรากำไรอื่น	%	20.83	26.77	20.14
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	129.85	208.90	127.75
อัตรากำไรสุทธิ	%	25.43	26.28	13.13
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	4.09	4.50	2.19
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.53	2.90	1.45
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	3.52	3.91	2.47
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.10	0.11	0.11
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.58	0.53	0.49
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้	เท่า	0.75	0.79	0.45
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.00	4.24	5.65
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	24.76	23.75	104.85
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.05	0.06	0.12
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.20	0.25	0.12
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.57	5.65	5.66

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ภาพรวมการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้รวม 2,050.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 263.704 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.75

ในปี 2561 บริษัทจึงมีโครงสร้างรายได้เปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาโดยมีรายได้รวม 2,050.98 ล้านบาท แบ่งออกเป็น รายได้จากการขายแป้งสาลีจำนวน 1,399.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.25 รายได้ค่าธรรมเนียมขนถ่ายและบริการจำนวน 155.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.56 รายได้ค่าเก็บรักษาสินค้าจำนวน 71.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.48 รายได้จากการขายน้ำมันปาล์มจำนวน 99.84 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.87 รายได้จากการขายกระสอบพลาสติกจำนวน 25.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.26 รายได้ค่าเช่าคลังสินค้าและค่าเช่าโรงงานจำนวน 56.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.77 รายได้บริการท่าเทียบเรือคอนเทนเนอร์จำนวน 175.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.54 รายได้ค่าเช่าห้องพักอาศัยจำนวน 1.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.06 และรายได้อื่นรวมจำนวน 29.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.43 ของรายได้รวม ทำให้รายได้รวมในปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 เพิ่มขึ้นจำนวน 263.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.75 กำไรสุทธิในปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิรวมในปี 2561 จำนวน 164.64 ล้านบาท ในปี 2560 จำนวน 116.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 48.032 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.19 ปัจจัยสำคัญที่ทำให้กำไรสุทธิโดยรวมเพิ่มขึ้น คือ บริษัทมีกำไรจากธุรกิจขนถ่ายและบริการ รวมถึงบริการรับฝากเก็บสินค้าเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา

สำหรับผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 47.53 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิ 96.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 49.33 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 50.93 สาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯ ได้รับรู้ผลขาดทุนจากการลดเงินลงทุนบริษัทย่อยจำนวน 70.06 ล้านบาท และบริษัทฯ มีรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 41.18 ล้านบาท ซึ่งในปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 59.29 ล้านบาท ลดลงจำนวน 18.11 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 30.55 ดังนั้นเมื่อตัดรายการดังกล่าว บริษัทฯมีกำไรสุทธิหลังหักผลขาดทุนจากการลดเงินลงทุนและเงินปันผลจากบริษัทย่อย จำนวน 76.41 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักเงินปันผลจากบริษัทย่อยจำนวน 37.57 ล้านบาท เท่ากับบริษัทฯมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 38.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 103.41

สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ มีรายได้จากการขนถ่ายและบริการเพิ่มขึ้น และบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการลดลง รวมถึงบริษัทฯ ได้มีการชำระหนี้เงินกู้ให้กับสถาบันการเงินทำให้ต้นทุนทางการเงินบริษัทลดลงส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิโดยรวมเพิ่มขึ้น

14.1.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน รายได้จากงบกำไรขาดทุนรวม

หน่วย : พันบาท

โครงสร้างรายได้แยกตามประเภทธุรกิจ	2559		2560		2561	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
ธุรกิจบริการ						
ธุรกิจขนถ่ายและบริการ	121,169	6.90	111,686	6.25	155,087	7.56
ธุรกิจรับฝากเก็บสินค้า	35,870	2.04	19,795	1.11	71,361	3.48
ธุรกิจเช่าคลังสินค้า/โรงงาน/ที่ดิน	77,503	4.42	87,980	4.92	56,850	2.77
ธุรกิจท่าเทียบเรือคอนเทนเนอร์	34,213	1.95	83,184	4.65	175,240	8.54
ธุรกิจเช่าอพาร์ทเมนต์	2,651	0.15	1,017	0.06	1,217	0.06
รวมธุรกิจบริการ	271,406	15.46	303,662	16.99	459,755	22.42
ธุรกิจขายสินค้า						
ธุรกิจโรงงานแป้งสาลี	1,338,836	76.27	1,303,296	72.92	1,399,787	68.25
ธุรกิจโรงงานน้ำมันปาล์ม	-	-	-	-	99,842	4.87
ธุรกิจโรงงานกระสอบพลาสติก	58,258	3.32	42,272	2.37	25,845	1.26
รวมธุรกิจขายสินค้า	1,397,094	79.59	1,345,568	75.29	1,525,474	74.38
ธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์	59,124	3.37	114,027	6.38	36,513	1.78
รายได้อื่น						
กำไรจากการแลกเปลี่ยนเงินตรา	523	0.03	485	0.03	4,351	0.21
รายได้อื่นๆ	27,300	1.56	23,532	1.32	24,885	1.21
รวมรายได้อื่น	27,823	1.58	24,017	1.34	29,236	1.43
รายได้รวม	1,755,447	100.00	1,787,274	100.00	2,050,978	100.00

หมายเหตุ รายได้หักรายการระหว่างกันแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจแบ่งเป็น 3 กลุ่ม คือ ธุรกิจบริการ ธุรกิจขายสินค้า และธุรกิจ-อสังหาริมทรัพย์

1. ธุรกิจบริการ ได้แก่ ธุรกิจขนถ่ายสินค้าและบริการ ธุรกิจรับฝากเก็บสินค้า ธุรกิจให้เช่าคลังสินค้า/โรงงาน ธุรกิจท่าเทียบเรือคอนเทนเนอร์ และธุรกิจให้เช่าห้องพักอาศัย
2. ธุรกิจขายสินค้า ได้แก่ ธุรกิจโรงงานแป้งสาลี ธุรกิจโรงงานผลิตน้ำมันปาล์ม และธุรกิจโรงงานกระสอบพลาสติก
3. ธุรกิจขายอสังหาริมทรัพย์

ธุรกิจขนถ่ายและบริการ

ตารางแสดงปริมาณสินค้าหลักส่งออก

หน่วย : เมตริกตัน

ปริมาณสินค้าออก	2559	2560	2561
น้ำตาลทรายดิบ (BULK)	221,755.99	185,287.48	275,195.77
น้ำตาลทรายขาว	249,385.15	215,992.00	431,955.10
รวมสินค้าออก	471,141.14	401,279.48	707,150.87

จากตารางจะเห็นได้ว่าปริมาณน้ำตาลส่งออกในปี 2559 มีจำนวน 4.71 แสนตัน ในปี 2560 มีจำนวน 4.01 แสนตัน และในปี 2561 มีจำนวน 7.07 แสนตัน เมื่อเปรียบเทียบกัน 3 ปี พบว่าในปี 2561 มีปริมาณน้ำตาลส่งออกเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 2.36 แสนตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.10 และเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 305.87 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.23

ดังนั้นในปี 2561 จึงทำให้บริษัทมีรายได้ขนถ่ายและบริการจำนวน 155.09 ล้านบาท ในปี 2560 จำนวน 111.69 ล้านบาท และในปี 2559 จำนวน 121.17 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกัน 3 ปี พบว่าในปี 2561 มีรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 33.92 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 และเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 43.401 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.86 เนื่องจากในปี 2561 ลูกค้ามาใช้บริการมากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา

ธุรกิจรับฝากเก็บสินค้า

หน่วย : เมตริกตัน

ปริมาณสินค้าเข้า	2559	2560	2561
น้ำตาลทรายดิบ (BULK)	159,551.89	227,621.40	234,169.67
น้ำตาลทรายขาว	234,543.05	217,264.25	445,912.65
รวมสินค้าเข้า	394,094.94	444,885.65	680,082.32

จากตารางจะเห็นได้ว่าปริมาณน้ำตาลเข้ามาใช้บริการในปี 2559 มีจำนวน 3.94 แสนตัน ในปี 2560 มีจำนวน 4.45 แสนตัน และในปี 2561 มีจำนวน 6.80 แสนตัน เมื่อเปรียบเทียบกัน 3 ปี พบว่าในปี 2561 มีปริมาณน้ำตาลเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 2.86 แสนตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.57 และเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 2.35 แสนตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.87

ดังนั้นในปี 2561 บริษัทมีรายได้รับฝากสินค้าจำนวน 71.36 ล้านบาท ในปี 2559 มีจำนวน 35.87 ล้านบาท และในปี 2560 มีจำนวน 19.79 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาพบว่าในปี 2561 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 35.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.95 และเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 51.57 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 260.50 เนื่องจากปริมาณน้ำตาลที่เข้ามาใช้บริการมากกว่าปีที่ผ่านมา

ธุรกิจให้เช่าคลังสินค้า/โรงงาน

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้ให้บริษัทย่อยเช่าคลังสินค้าทั้งแบบกระสอบและแบบเทกองเพื่อรับฝากเก็บสินค้าน้ำตาล รอการส่งมอบให้ผู้ซื้อต่างประเทศ และเช่าเพื่อประกอบธุรกิจไม่ว่าจะเป็นธุรกิจโรงงานแป้งสาธิต ธุรกิจโรงงานทดสอบ ธุรกิจทำเทียบเรือคอนเทนเนอร์ และบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ให้บริษัทอื่นเช่าโรงงานผลิตน้ำมันปาล์ม จึงทำให้ในปี 2561

บริษัทมีรายได้จากการให้เช่าคลังสินค้าโรงงานและที่ดินจำนวน 56.85 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 31.130 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 35.39 เนื่องจากบริษัท ที เอส อุตสาหกรรมน้ำมัน จำกัด (บริษัทย่อย) ได้ยกเลิกสัญญาเช่าโรงงานกับบริษัทอื่นเมื่อช่วงเดือนสิงหาคม 2561

ธุรกิจทำเทียบเรือคอนเทนเนอร์

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการทำเทียบเรือคอนเทนเนอร์จำนวน 175.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.54 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการทำเทียบเรือคอนเทนเนอร์จำนวน 83.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 92.06 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.67 เนื่องจากในปี 2561 มีลูกค้ามาใช้บริการทำเทียบเรือคอนเทนเนอร์มากขึ้น

ธุรกิจให้เช่าห้องพักอาศัย

บริษัทมีอาคารพักอาศัยขนาด 45 ห้อง ตั้งอยู่ในซอยสยามไฮโล ถนนปู่เจ้าสมิงพราย ตำบลสำโรงใต้ อำเภอพระประแดง จังหวัดสมุทรปราการ บริษัทได้ให้บริษัทอื่นเช่าเหมาทั้งหมด ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการให้เช่าห้องพักอาศัย จำนวน 1.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 2 แสนบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.67

ธุรกิจโรงงานแป้งสาธิต

บริษัทเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายแป้งสาธิตให้กับผู้ประกอบการอุตสาหกรรมผลิตขนมปัง บะหมี่สด บะหมี่สำเร็จรูป และผู้ประกอบการรายย่อย ได้แก่ เบเกอรี่ ขนมคุกกี้นมขบเคี้ยว และขนมอบนานาชาติ นอกจากนี้ยังมีผลิตภัณฑ์พลอยได้ส่วนหนึ่ง คือข้าวข้าวสาธิต ซึ่งจะจำหน่ายให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมอาหารสัตว์

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายแป้งสาธิตจำนวน 1,399.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.25 ของรายได้รวม ซึ่งเมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายแป้งสาธิตจำนวน 1,303.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 96.49 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7.41 และเมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิ 106.59 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 105.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.95 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.90

ธุรกิจโรงกระสอบ

บริษัทเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายกระสอบพลาสติกสานให้กับผู้ประกอบการอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานน้ำตาล โรงงานแป้งสาธิต และผู้ประกอบการรายย่อย ได้แก่ ข้าวสาร น้ำแข็ง ดิน ทราย เป็นต้น

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายกระสอบพลาสติกจำนวน 25.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.26 ของรายได้รวม ซึ่งเมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 25.84 ล้านบาท ลดลงจำนวน 16.43 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 38.86 และในปี 2561 บริษัทได้บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินจำนวน 8.87 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น

ในปี 2561 บริษัทมีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 500.92 ล้านบาท ในปี 2560 มีจำนวน 461.98 ล้านบาท และในปี 2559 มีจำนวน 339.82 ล้านบาท บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2560 จำนวน 38.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.43 และเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 161.09 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.41

กำไรสุทธิ

ในปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 164.64 ล้านบาท ในปี 2560 เท่ากับ 116.61 ล้านบาท และในปี 2559 เท่ากับ 99.40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 48.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.19 และเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 65.24 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 65.63

สภาพคล่องและแหล่งที่มาของเงินทุน

ในระหว่างปี 2559 ถึง 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.06 เท่า 1.10 เท่า และ 1.12 เท่า ตามลำดับ ซึ่งในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจากปี 2560 และปี 2559 เกิดจากบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 1,356.55 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 114.91 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าจำนวน 261.94 ล้านบาท สินค้าคงเหลือจำนวน 872.18 ล้านบาท ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ 84.34 ล้านบาท สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 7.14 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียน 16.04 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,207.10 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 819.27 ล้านบาท เกิดจากการซื้อวัตถุดิบข้าวสาลีจากต่างประเทศ เจ้าหนี้การค้าจำนวน 230.62 ล้านบาท และเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 121.71 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น 35.50 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2559 ถึง 2561 บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 45.80 วัน 45.12 วัน และ 43.30 ตามลำดับ บริษัทมีระยะเวลาในการชำระหนี้เฉลี่ย 68.74 วัน 101.39 วัน และ 67.98 วัน ตามลำดับ และวงจรเงินสดใน ปี 2559 เท่ากับ 143.34 วัน ในปี 2560 เท่ากับ 134.83 และในปี 2561 เท่ากับ 178.10 วัน อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหาร ได้ควบคุมการให้เครดิตกับลูกค้าและเร่งรัดการเก็บหนี้จากลูกหนี้ให้เร็วขึ้น

กระแสเงินสด

ตารางสรุปกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

	2559	2560	2561
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	703,567	73,345	149,699
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(249,064)	(33,997)	(75,796)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(488,753)	(54,056)	(90,871)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(34,250)	(14,708)	(16,968)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	146,583	131,875	114,907

ในปี 2561 บริษัท มีเงินสดได้มาในกิจกรรมดำเนินงาน 149.70 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 75.80 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 90.87 ล้านบาท บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 16.97 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือปลายปี 2561 จำนวน 114.91 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนหลักๆ มาจากการซื้อสินทรัพย์ถาวรและพัฒนาปรับปรุง ได้แก่ ที่ดิน ปรับปรุงคลังสินค้า สำนักงาน ถนน เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่นๆ เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เกิดจากบริษัทนำเงินกู้ซื้อวัตถุดิบในบริษัทย่อยและดอกเบี้ยจ่ายให้กับสถาบันการเงิน

แหล่งเงินทุน

ในปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีวงเงินเบิกเกินบัญชีจำนวน 122 ล้านบาท ใช้ไป 1.58 ล้านบาท คงเหลือ 120.42 ล้านบาท บริษัทฯและบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมจำนวน 893 ล้านบาท เบิกใช้ไปจำนวน 95 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 798 ล้านบาท บริษัทฯและบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ระยะสั้น (รวมกัน) จำนวน 100 ล้านบาท ใช้ไปจำนวน 99 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 1 ล้านบาท บริษัทย่อยมีวงเงินกู้ระยะสั้น ทรสดีรีซีท รับซื้อลูกหนี้ และแฟคเตอร์িং จำนวน 400 ล้านบาท ใช้ไปจำนวน 200 ล้านบาท คงเหลือ 200 ล้านบาทและวงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 2,810 ล้านบาท ใช้ไปจำนวน 528.79 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 2,281.21 ล้านบาท และสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า จำนวน 2,015 ล้านบาท ใช้ไปจำนวน 86.09 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 1,928.91 ล้านบาท และวงเงินรวมกันในเลตเตอร์ออฟเครดิต ทรสดีรีซีท เงินกู้ระยะสั้นและสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เลตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 18,000 USD ใช้ไปจำนวน 1,541 USD คงเหลือจำนวน 16,459 USD วัตถุประสงค์เพื่อนำไปซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตสินค้า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีวงเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 875 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ไปแล้ว 485.60 ล้านบาท คงเหลือเงินกู้ระยะยาวจากสถาบัน 389.40 ล้านบาท

14.1.3 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 5,460.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 446.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.90 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมจำนวน 5,014.52 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 โดยแบ่งสินทรัพย์ดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิจำนวน 4,072.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.59 ของสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2560 จำนวน 834.83 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.79 และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนบริษัทมีจำนวน 7.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.14 ของสินทรัพย์รวมเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2560 ลดลงจำนวน 468.57 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 98.35 เนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯได้โอนบัญชีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเข้าบัญชีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 428.99 ล้านบาท

สินค้าคงเหลือ

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯมีสินค้าคงเหลือ จำนวน 872.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งประกอบด้วยวัตถุดิบ 556.88 ล้านบาท งานระหว่างทำ 58.39 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป 30.30 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลือง 3.48 ล้านบาท อะไหล่และวัสดุโรงงาน 5.51 ล้านบาท และสินค้าระหว่างทาง 218.29 ล้านบาท บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อการมูลค่าสินค้าคงเหลือ จำนวน 0.66 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

หน่วย : พันบาท

รายการ	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับที่อยู่ในกำหนดชำระ	136,922	135,806	177,617
แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระดังนี้			
ไม่เกิน 3 เดือน	74,603	70,335	76,122
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	271	734	308
มากกว่า 6 เดือน ถึง 9 เดือน	-	-	41
มากกว่า 9 เดือน	17,657	15,888	14,784
รวม	229,453	222,919	268,872
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(17,657)	(15,827)	(14,753)
สุทธิ	211,796	207,092	254,119

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีลูกหนี้การค้าบริษัทจำนวน 254.12 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นจำนวน 7.82 ล้านบาท รวม 261.94 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.80 ของสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 44.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.32 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2560

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1,878.45 ล้านบาท ลดลงจำนวน 58.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม 1,936.47 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 โดยแบ่งหนี้สิน ดังนี้

เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งรวมจำนวน 631.65 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.60 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 182.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.74 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน 236 ล้านบาท และบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในรูปของเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทจำนวน 395.65 ล้านบาท เพื่อนำเข้าวัตถุดิบข้าวสาลีจากต่างประเทศใช้ในธุรกิจผลิตแป้งสาลี

เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินรวมจำนวน 389.40 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.13 ของหนี้สินรวมโดยแบ่งออกเป็นส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 121.71 ล้านบาท และเงินกู้ระยะยาวจำนวน 267.69 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2561 จำนวน 571.12 ล้านบาท ลดลงจำนวน 181.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.82 เนื่องจากในปี 2561 บริษัทได้ชำระคืนเงินต้นระหว่างปีจำนวน 231.71 ล้านบาท และได้กู้เพิ่มจำนวน 50 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 3,581.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 504.20 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.39 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น 3,077.58 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 โดยมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 201.76 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี จำนวน 342.49 ล้านบาท
- ลดลงจากเงินปันผลจ่าย จำนวน 49.83 ล้านบาท
- ลดลงจากเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยภายในการควบคุมเดียวกัน จำนวน 0.14 ล้านบาท
- เพิ่มขึ้นส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย จำนวน 28.54 ล้านบาท
- ลดลงจากเงินปันผลจ่ายส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย จำนวน 18.62 ล้านบาท

ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

ธุรกิจคลังสินค้า

(1) ด้านการคมนาคม

บริษัทฯ ตั้งอยู่ริมแม่น้ำเจ้าพระยาในเขตจังหวัดสมุทรปราการซึ่งเป็นทางออกสู่อ่าวไทย ปัจจุบันมีการสร้างถนนและสะพานเชื่อมต่อทำให้การคมนาคมจากภาคหนึ่งไปสู่อีกภาคหนึ่งของประเทศมีความสะดวกและรวดเร็วขึ้น เช่น ถนนกาญจนาภิเษก ถนนพระรามที่สอง สะพานวงแหวนอุตสาหกรรม ถนนบูรพาวิถีและอื่นๆ เชื่อมต่อเส้นทางจากจังหวัดภาคเหนือได้แก่ นครสวรรค์ พิษณุโลก สุโขทัย เชียงใหม่ ลำพูน ลำปาง เชียงราย ภาคตะวันออกเฉียงเหนือได้แก่ นครราชสีมา อุบลราชธานี อุดรธานี ภาคกลางอันได้แก่ อยุธยา อ่างทอง สุพรรณบุรี ผ่านลงไปสู่ภาคใต้โดยใช้ถนนพระรามสองเป็นเส้นทางคมนาคมหลัก หรือไปสู่อีกภาคตะวันออกโดยผ่านออกไปทางถนนบูรพาวิถีหรือเข้าสู่จังหวัดสมุทรปราการโดยใช้ถนนวงแหวนอุตสาหกรรม จากที่กล่าวข้างต้นทำให้การขนส่งสินค้าไปมาจากภาคหนึ่งสู่อีกภาคหนึ่งมีความสะดวกรวดเร็วและประหยัดพลังงานมากขึ้นกว่าเดิม ดังนั้นการส่งสินค้าจากภาคต่างๆ เข้ามาใช้บริการเก็บพัสดุสินค้าเพื่อรอการขนถ่ายขึ้นเรือเดินสมุทรมีความสะดวกมากขึ้น ประกอบกับที่ตั้งของบริษัทฯ เป็นจุดเชื่อมต่อระหว่างการคมนาคมขนส่งทางบกและขนถ่ายขึ้นเรือเดินสมุทรเพื่อขนส่งต่อไปยังจุดหมายปลายทางโดยทางทะเลจึงเป็นข้อได้เปรียบที่ทำให้บริษัทฯ สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้กว้างขวางยิ่งขึ้น

(2) นโยบายของทางราชการ

เนื่องจากในอนาคตทางการท่าเรือแห่งประเทศไทยมีโครงการที่จะปิดท่าเทียบเรือคลองเตยซึ่งเป็นแหล่งชุมชนพักอาศัยใหญ่แห่งหนึ่งในกรุงเทพมหานคร เพื่อให้เรือบรรทุกสินค้าไปเทียบท่าเพื่อขนถ่ายสินค้าบริเวณท่าเทียบเรือน้ำลึกที่ศรีราชา หรือแหลมฉบังแทน ในขณะที่ธุรกิจขนส่งสินค้ากำลังขยายออกไปแต่ทางการท่าเรือแห่งประเทศไทยยังไม่ได้มีการประกาศกำหนดนโยบายและระยะเวลาที่ชัดเจน อันจะส่งผลกระทบต่อผู้ที่พักอาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงไม่ว่าจะด้วยเสียง ฝุ่นละออง การจราจรที่คับคั่งและคว้นเสียการถบรรทุกและเรือเดินสมุทรขนาดใหญ่ตลอดจนธุรกิจต่างๆ ที่สัมพันธ์กับธุรกิจท่าเทียบเรือคลองเตยต้องมีการเตรียมพร้อมเพื่อรับสถานการณ์ที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคต ในส่วนของบริษัทฯ ย่อมได้รับผลกระทบบางส่วนจากการที่เรือเดินสมุทรเข้ามาเทียบท่าใช้บริการต่อเนื่องจากการใช้ท่าเทียบเรือคลองเตยซึ่งมีทั้งผลดีและผลเสีย

ในด้านผลเสีย คือ จำนวนเรือที่ใช้บริการอาจลดลงเนื่องจากเรือเดินสมุทรขนาดใหญ่ที่เข้ามารับสินค้าในกรุงเทพฯ (คลองเตย) จะไม่เข้ามาในแม่น้ำจากการลำเลียงสินค้า

ในด้านดี คือ สินค้าที่บรรทุกมาจากภาคต่างๆ โดยเส้นทางรถยนต์จะนำเข้ามาใช้บริการที่คลังสินค้าของบริษัทฯ ซึ่งตั้งอยู่ริมแม่น้ำเจ้าพระยาและอยู่ในเขตจังหวัดปริมณฑลไม่ต้องส่งเข้าไปในเขตกรุงเทพมหานครหรือขนส่งเป็นระยะทางไกลถึงท่าเทียบเรือน้ำลึก เนื่องจากเรือบรรทุกสินค้าที่มีขนาดกลางยังสามารถเข้ามาเทียบท่ายังท่าเทียบเรือของบริษัทฯ เพื่อขนถ่ายสินค้าได้เป็นการประหยัดค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าทางบกให้แก่เจ้าของสินค้าทำให้การให้บริการท่าเทียบเรือ การรับฝากสินค้าและการให้บริการขนถ่ายสินค้าจากลูกค้ารายใหม่เกิดขึ้น

ธุรกิจแป้งสาลี

(1) การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขทางการค้าระหว่างประเทศ

การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขทางการค้าของประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่ เช่น การทำข้อตกลง FTA กับประเทศสหรัฐอเมริกา ออสเตรเลียและแคนาดา ทำให้บริษัทสามารถนำเข้าวัตถุดิบโดยไม่ต้องชำระค่าภาษีอากรขาเข้า หรือการเพิ่มภาษีอากรขาออกของประเทศจีนจาก 5% เป็น 25% เพื่อจำกัดการส่งออกแป้งสำเร็จรูปทำให้ผู้นำเข้าแป้งสาลีในไทย ไม่สามารถนำเข้าแป้งสาลีราคาถูกเข้ามาได้ต่อไปอีก แต่หากมาตรการดังกล่าวยกเลิกไปโรงงานแป้งสาลีในไทยอาจจะต้องกลับมาแข่งขันกับแป้งจีนอีก

(2) พฤติกรรมการบริโภค

ปัจจุบันผู้บริโภคหันมาบริโภคอาหารที่มีคุณค่าต่อสุขภาพมากขึ้น เช่น ขนมปังโฮลวีต ซึ่งจะมีกากใย และวิตามิน แร่ธาตุมากกว่า ขนมปังธรรมดา หรือขนมปังสำเร็จรูปโฮลวีต เป็นต้น ทำให้บริษัทมีโอกาสในการกำไรจากการบริโภคแป้งโฮลวีต เพิ่มมากขึ้น

(3) การนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยเข้ามาใช้ในธุรกิจ

ปัจจุบันบริษัทมีระบบ ERP ซอฟต์แวร์ที่มีความทันสมัยเพื่อต้องการชิงความได้เปรียบเหนือคู่แข่ง เนื่องจากซอฟต์แวร์ดังกล่าวสามารถบริหารจัดการข้อมูลในองค์กรให้เป็นแบบรวมศูนย์ โดยการเชื่อมโยงข้อมูลของ แต่ละหน่วยงานที่เป็นภาคสนับสนุน (Back Office) เข้าด้วยกัน และประมวลเป็นสารสนเทศที่ช่วยให้การตัดสินใจของผู้บริหารนั้นถูกต้องและรวดเร็วตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า

ธุรกิจโรงงานกลั่นน้ำมันปาล์ม

(1) พฤติกรรมการบริโภค

สถานการณ์ปัจจุบันของน้ำมันปาล์ม พฤติกรรมการใช้น้ำมันปาล์มของประเทศที่พัฒนาแล้วได้เปลี่ยนไป ยอดการบริโภคลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยผู้บริโภคหันมาบริโภคอาหารที่มีคุณค่าต่อสุขภาพมากขึ้น ทำให้โรงงานผู้ผลิตอาหารปรับเปลี่ยนภาพลักษณ์ของผลิตภัณฑ์ให้มีคุณค่าทางโภชนาการที่สูงขึ้น เช่น เปลี่ยนชนิดน้ำมันที่ใช้เป็นน้ำมันรำข้าวแทนน้ำมันปาล์ม ส่งผลให้ปัจจุบันผลผลิตปาล์มล้นตลาด มีผลต่อราคาวัตถุดิบน้ำมันปาล์ม (Crude Palm Olein) ตกต่ำอย่างมาก

(2) นโยบายภาครัฐ

ราคาน้ำมันปาล์มมีความผันผวนสูง เนื่องจากเป็นสินค้าควบคุมโดยมีความอ่อนไหวไปตามนโยบายของ ภาครัฐบาล (Crude Palm Olein) การกำหนดมาตรการแก้ปัญหาที่ราคาตกต่ำ และการดำเนินธุรกิจต้องพิจารณา นโยบายของภาครัฐประกอบควบคู่กัน ได้แก่ การกำหนด-เพดานการจำหน่าย การแจ้งการขนย้าย การแจ้งปริมาณ คงเหลือ สถานที่จัดเก็บ นโยบายการใช้พลังงานทดแทน นโยบายเพิ่มพื้นที่เพาะปลูกปาล์ม เป็นต้น

(3) สภาพภูมิอากาศ

ปาล์มน้ำมันเป็นพืชที่เติบโตได้ดีในอากาศที่มีลักษณะร้อนชื้น และมีฝนตกชุกอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งเป็น ภูมิอากาศที่มีลักษณะคล้ายกับภาคใต้ของไทยรวมถึงประเทศอื่นๆ ในบริเวณใกล้เคียงอย่างมาเลเซียและอินโดนีเซีย ซึ่ง มีภูมิอากาศส่งเสริมให้ปลูกได้ง่าย จึงเป็นผู้นำในการผลิตรายใหญ่ของน้ำมันปาล์มโลก ส่งออกน้ำมันปาล์มดิบทั่วโลก