

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ในปี 2557 นายไวยโรจน์ จินตมณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทะเบียนเลขที่ 3565 แห่งบริษัท เคทีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้บันทึกความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตว่า:

“(1) ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ชัสโก จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และของเฉพาะบริษัท ชัสโก จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการและงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่นๆ

(2) ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

(3) ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน”

13.2 งบการเงินรวมเปรียบเทียบ

บริษัท ชัสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557		2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	334,026	6.16	331,433	5.68	455,031	7.33	95,022	4.14
ลูกหนี้การค้า	705,648	13.02	698,153	11.97	701,279	11.30	239,299	10.42
ลูกหนี้อื่น	74,911	1.38	48,658	0.83	14,577	0.23	18,345	0.80
สินค้าคงเหลือ	721,118	13.30	877,040	15.03	715,822	11.53	370,071	16.12
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	131,283	2.42	111,997	1.92	386,709	6.23	58,583	2.55
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,966,986	36.28	2,067,281	35.43	2,273,418	36.62	781,320	34.03
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,271	0.04	2,297	0.04	46,209	0.74	34,694	1.51
เงินลงทุนระยะยาว	357,322	6.59	538,941	9.24	430,237	6.93	117	0.01
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,024,737	18.90	1,127,181	19.32	1,173,788	18.91	551,802	24.03
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,252,325	23.10	1,204,480	20.64	1,290,768	20.79	672,474	29.29
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	103,762	1.91	112,031	1.92	116,914	1.88	118,486	5.16
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	20,793	0.38	16,502	0.28	12,876	0.21	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	693,263	12.79	765,680	13.12	864,485	13.92	137,338	5.98
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,454,473	63.72	3,767,112	64.57	3,935,277	63.38	1,514,911	65.97
รวมสินทรัพย์	5,421,459	100.00	5,834,393	100.00	6,208,695	100.00	2,296,231	100.00

บริษัท ชัสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556, 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557		2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น								
จากสถาบันการเงิน	16,558	0.31	149,887	2.57	521,147	8.39	-	-
เจ้าหนี้การค้า	724,203	13.36	977,328	16.75	985,820	15.88	301,949	13.15
เจ้าหนี้อื่น	113,294	2.09	92,727	1.59	264,990	4.27	56,388	2.46
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	342,750	6.32	267,750	4.59	127,000	2.05	113,000	4.92
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,219	0.06	3,439	0.06	2,399	0.04	3,070	0.13
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	547	0.01	6,227	0.11	13,530	0.22	26,237	1.14
ประมาณการหนี้สิน	-	-	191,932	3.29	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31,431	0.58	33,312	0.57	82,997	1.34	4,213	0.18
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,232,002	22.72	1,722,602	29.52	1,997,883	32.18	504,857	21.99
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,046,165	19.30	1,280,915	21.95	1,460,570	23.52	370,500	16.14
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	5,669	0.10	6,365	0.11	3,477	0.06	3,495	0.15
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	98,306	1.81	53,516	0.92	34,092	0.55	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	31,067	0.57	29,822	0.51	31,073	0.50	19,129	0.83
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	-	-	-	-	276,932	4.46	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	51,437	0.95	58,052	0.99	42,293	0.68	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,232,644	22.74	1,428,670	24.49	1,848,437	29.77	393,124	17.12
รวมหนี้สิน	2,464,646	45.46	3,151,272	54.01	3,846,320	61.95	897,981	39.11

บริษัท ซีทีไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556, 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557		2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้อถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น-มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 1,395,000,000 หุ้น ในปี 2556, 2555 และ 2554								
หุ้นสามัญ 1,375,000,000 หุ้น ในปี 2557	1,375,000	25.36	1,395,000	23.91	1,395,000	22.47	1,395,000	60.75
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว								
หุ้นสามัญ 1,100,000,000 หุ้น	1,100,000	20.29	1,100,000	18.85	1,100,000	17.72	1,100,000	47.90
หุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-	-	(22,892)	(0.37)	(22,892)	(1.00)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น								
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	45,000	0.83	45,000	0.77	45,000	0.72	45,000	1.96
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	204,339	3.77	204,339	3.50	-	-	-	-
ส่วนเกินทุนจากการลดทุนโดยตัดหุ้นทุนซื้อคืน	40,122	0.74	40,122	0.69	40,122	0.65	40,122	1.75
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว								
ทุนสำรองตามกฎหมาย	46,784	0.86	44,723	0.77	40,074	0.65	32,367	1.41
สำรองหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-	-	22,892	0.37	22,892	1.00
ยังไม่ได้จัดสรร	1,446,099	26.67	1,204,922	20.65	1,149,589	18.52	179,661	7.82
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้อถือหุ้น	74,469	1.37	44,015	0.75	(12,410)	(0.20)	1,100	0.05
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,956,813	54.54	2,683,121	45.99	2,362,375	38.05	1,398,250	60.89
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	2,956,813	54.54	2,683,121	45.99	2,362,375	38.05	1,398,250	60.89
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น	5,421,459	100.00	5,834,393	100.00	6,208,695	100.00	2,296,231	100.00

บริษัท ชัยโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557	2556	2555	2554
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				
ยอดต้นปี	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,155,000
เพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-
ลดลงระหว่างปี	-	-	-	(55,000)
ยอดปลายปี	1,100,000	1,100,000	1,100,000	1,100,000
หุ้นทุนซื้อคืน				
ยอดต้นปี	-	(22,892)	(22,892)	(46,834)
(เพิ่ม) ลด ระหว่างปี	-	22,892	-	23,942
ยอดปลายปี	-	-	(22,892)	(22,892)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น				
ยอดต้นปี	45,000	45,000	45,000	45,000
เพิ่มระหว่างปี	-	-	-	-
ยอดปลายปี	45,000	45,000	45,000	45,000
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	204,339	204,339	-	-
ส่วนเกินทุนจากการลดทุนโดยตัดหุ้นทุนซื้อคืน	40,122	40,122	40,122	40,122
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย				
ยอดต้นปี	44,723	40,074	32,367	25,535
เพิ่มระหว่างปี	2,061	4,649	7,707	6,832
ยอดปลายปี	46,784	44,723	40,074	32,367
สำรองเพื่อหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	22,892	22,892
ยังไม่ได้จัดสรร				
ยอดต้นปี	1,204,922	1,086,982	179,661	98,593
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	(1,586)	8,211	(16,353)
ผลกระทบจากการรวมธุรกิจ	-	64,193	-	-
สำรองสำหรับหุ้นทุนซื้อคืน	-	22,892	-	(7,528)
กลับรายการสำรองเพื่อการซื้อหุ้นสามัญคืนเนื่องจากการลดทุน	-	-	-	31,471
สำรองตามกฎหมาย	(2,061)	(4,649)	(7,707)	(6,832)
เงินปันผลจ่าย	(98,970)	(140,790)	(105,994)	(63,591)
เพิ่ม (ลด) ระหว่างปี	342,208	177,880	1,075,418	143,901
ยอดปลายปี	1,446,099	1,204,922	1,149,589	179,661
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
ส่วนเกินทุนจากการตราสารหนี้	1,100	1,100	1,100	1,100
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	(220)	(220)	(220)	-
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิรวมของเงินลงทุนเพื่อขาย	73,614	43,014	(13,290)	-
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-
ผลต่างจากการแปลงค่าเงินบาทของงานต่างประเทศ	(25)	121	-	-
รวม	74,469	44,015	(12,410)	1,100
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,956,813	2,683,121	2,362,375	1,398,250

บริษัท ชัส โก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557		2556		2555		2554	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้								
รายได้จากการขาย - สุทธิ	24,508,053	97.13	23,122,812	97.97	15,836,514	92.90	14,133,317	98.48
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	-	-	-	935,607	5.49	-	-
รายได้อื่น	724,524	2.87	478,101	2.03	275,356	1.62	218,228	1.52
รวมรายได้	25,232,577	100.00	23,600,913	100.00	17,047,477	100.00	14,351,545	100.00
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขาย	23,621,504	93.62	22,233,990	94.21	15,292,506	89.71	13,620,732	94.91
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,132,093	4.49	1,017,966	4.31	640,495	3.76	492,177	3.43
ต้นทุนทางการเงิน	90,689	0.36	117,494	0.50	47,266	0.28	28,125	0.20
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-	3,260	0.02
รวมค่าใช้จ่าย	24,844,286	98.46	23,369,450	99.02	15,980,267	93.74	14,144,294	98.56
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(26)	-	(203)	-	7,810	0.05	(4,723)	(0.03)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	388,265	1.54	231,260	0.98	1,075,020	6.31	202,528	1.41
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	46,070	0.18	53,380	0.23	17,788	0.10	(58,627)	(0.41)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	342,195	1.36	177,880	0.75	1,057,232	6.20	143,901	1.00
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น								
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	30,600	0.12	56,304	0.24	4,896	0.03	-	-
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน จากหน่วยงานในต่างประเทศ	(146)	-	121	-	-	-	-	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	13	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	30,467	0.12	56,425	0.24	4,896	0.03	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	372,662	1.48	234,305	0.99	1,062,128	6.23	143,901	1.00
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	342,195	1.36	177,880	0.75	1,057,232	6.20	143,901	1.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	342,195	1.36	177,880	0.75	1,057,232	6.20	143,901	1.00
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	372,662	1.48	234,305	0.99	1,062,128	6.23	143,901	1.00
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	372,662	1.48	234,305	0.99	1,062,128	6.23	143,901	1.00
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)								
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.31	-	0.16	-	1.00	-	0.13	-

บริษัท ชัสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557	2556	2555	2554
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	342,195	177,880	1,057,232	143,901
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคา	186,375	188,671	76,526	71,827
ค่าใช้จ่ายตัดบัญชี	71,828	75,908	24,493	19,750
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,295	6,254	(4,462)	(1,086)
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	1,615	5,068	4,717	2,817
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	33,971	26,242	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	41,574	15,714	6,479	9
ต้นทุนทางการเงิน	90,689	117,494	47,266	23,769
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	2,062	(2,970)	(1,287)	(724)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(40,325)	(62,600)	(37,591)	(34,252)
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	(233,883)	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(10,252)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค่า	-	(254)	-	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	26	203	(7,810)	4,723
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(90)	(480)	3,260
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(12,428)	(3,755)
รายได้เงินชดเชยจากการปรับลดราคาน้ำมัน	-	-	-	(7,756)
ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง	64,135	-	-	-
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(122,125)	(84,994)	-	-
(กำไร) จากการต่อรองราคาซื้อเงินลงทุนของบริษัทย่อยจากการรวมธุรกิจ	-	-	(935,607)	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	46,070	53,380	17,788	58,627
ภาษีเงินได้ตัดจ่าย	-	-	-	(196)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	475,250	515,906	234,836	280,914
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	(7,787)	5,735	(235,215)	(22,842)
ลูกหนี้อื่น	(29,777)	(37,510)	39,143	4,230
สินค้าคงเหลือ	91,785	(161,218)	166,022	4,175
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(11,684)	274,662	(39,288)	(18,140)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	37,866	36,581	87,956	(6,043)
เจ้าหนี้การค้า	(253,125)	(8,492)	262,631	93,212
เจ้าหนี้อื่น	35,049	(65,754)	(118,593)	(20,129)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1,946)	(49,686)	67,049	(2,350)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(6,614)	17,176	5,996	-
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	329,017	527,400	470,537	313,027
ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายแล้ว	(354)	(6,319)	(331)	-
จ่ายภาษีเงินได้	(31,385)	(39,834)	(65,325)	(33,509)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	297,278	481,247	404,881	279,518

บริษัท ชสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557	2556	2555	2554
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	-	-	4	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(296,646)	(51,610)	(145,850)	(336,806)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	49,169	85,825	62,394	53,176
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(20,000)
ชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	20,000
ซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	-	(960,000)	-	-
ขายเงินลงทุนระยะสั้น	-	960,254	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	453,752	-	-	-
สิทธิตามสัญญาบริหารสถานบริการก๊าซธรรมชาติ	-	-	-	(120,000)
เงินจ่ายสุทธิจากการซื้อบริษัทย่อย	-	(197,586)	(1,415,464)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	12,727	-	-	-
เงินมัดจำค่าที่ดิน	-	-	-	(40,000)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(2,500)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	7,975	6,245	6,245
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	219,002	(157,642)	(1,492,671)	(437,385)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายดอกเบี้ย	(118,232)	(120,673)	(68,548)	(23,362)
จ่ายเงินปันผล	(98,778)	(140,723)	(105,540)	(63,195)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(3,598)	(2,873)	(3,330)	(3,760)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,901,686	1,071,696	1,179,747	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(2,035,015)	(1,442,955)	(658,600)	(173,555)
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	250,000	141,032	1,228,570	570,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงิน	(409,750)	(179,938)	(124,500)	(100,723)
เงินสดจ่ายค่าหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-	(7,528)
ขายหุ้นทุนซื้อคืน	-	227,231	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(513,687)	(447,203)	1,447,799	197,877
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,593	(123,598)	360,009	40,010
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	331,433	455,031	95,022	55,012
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	334,026	331,433	455,031	95,022

13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญเปรียบเทียบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 , 2555 และ 2554

รายการ		2557	2556	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.60	1.20	1.14	1.55
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.84	0.60	0.58	0.66
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.20	0.26	0.32	0.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	34.92	33.05	33.67	62.27
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	10	11	11	6
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	29.56	27.92	28.17	36.60
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	12	13	13	10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	27.76	22.65	23.75	53.34
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	13	16	15	7
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร					
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(%)	3.62	3.84	3.44	3.63
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	1.58	1.00	6.79	1.43
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อรายได้รวม	(%)	1.36	0.75	6.20	1.00
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ขาดทุน)	(%)	76.57	208.10	37.66	135.57
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	12.13	7.05	56.23	10.50
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(%)	1.40	0.77	6.68	1.02
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	6.08	2.95	24.86	6.96
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	22.94	15.29	61.47	20.58
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	4.48	3.92	4.01	6.94
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.83	1.17	1.63	0.64
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	3.78	5.32	7.86	14.51
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.01	0.02	0.02	0.02
อัตราการจ่ายปันผล	(%)	748.05	141.98	81.29	62.06
ข้อมูลต่อหุ้น					
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	2.71	2.46	2.23	1.30
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	0.31	0.16	1.00	0.13

หมายเหตุ มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

เศรษฐกิจของประเทศในปี 2557 เติบโตเพียงประมาณร้อยละ 1 ซึ่งถือว่าต่ำมาก ทั้งนี้เนื่องมาจากการชะลอการลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชน ปริมาณการส่งออกได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวซึ่งทำรายได้หลักให้แก่ประเทศก็ซบเซา ซึ่งมีสาเหตุส่วนหนึ่งมาจากปัญหาทางการเมืองภายในประเทศและเศรษฐกิจโลก อีกทั้งหนี้สินทางด้านการครัวเรือนของประเทศก็อยู่ในระดับสูง สำหรับธุรกิจน้ำมันของประเทศในปี 2557 มียอดขายใช้จำนวน 37,236 ล้านลิตร เพิ่มขึ้นเพียง 383 ล้านลิตร เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มียอดขายใช้ประมาณ 36,853 ล้านลิตร เนื่องมาจากผลของสภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่เกือบจะชะงักงันดังที่กล่าวข้างต้น

ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายเพิ่มขึ้นมากกว่าปีที่ผ่านมา อาจจะเป็นเพราะว่าราคาน้ำมันได้ลดลงมาก ทำให้ผู้บริโภคใช้น้ำมันเพิ่มมากขึ้น และกลุ่มบริษัทได้ร่วมกันทำกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ เช่น การโฆษณาผลิตภัณฑ์ผ่านสื่อต่างๆ การทำกิจกรรมเพื่อสังคมด้วยการมอบทุนการศึกษาให้แก่โรงเรียนต่างๆ ตลอดจนการปรับปรุงภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ด้วยการปรับปรุงสถานีบริการต่างๆ ให้ดูทันสมัย เพื่อดึงดูดให้ลูกค้าเข้ามาใช้บริการมากขึ้น อีกทั้งได้เน้นการขายส่งให้ลูกค้าในประเทศเพื่อนบ้าน การขายน้ำมันให้แก่สายการบิน การคิดสรรพินมิตรในการทำธุรกิจร้านสะดวกซื้อและร้านกาแฟ ตลอดจนธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับยานยนต์ให้มีความขึ้นในสถานีบริการของกลุ่มบริษัท เพื่อเป็นการกระจายและเพิ่มแหล่งที่มาของรายได้ ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 1.67 มีปริมาณการขายน้ำมัน 884 ล้านลิตร เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งขายได้จำนวน 818 ล้านลิตร เป็นจำนวน 66 ล้านลิตร หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้สุทธิ 25,232 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 23,600 ล้านบาทในปี 2556 เป็นจำนวน 1,632 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เนื่องจากรายการที่สำคัญคือ มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น เพราะปริมาณการขายและกำไรเฉลี่ยต่อลิตรที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการขายน้ำมันเครื่องบินและการขายส่งน้ำมันออกไปขายในประเทศเพื่อนบ้าน อีกทั้งมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากกำไรในการขายเงินลงทุนในบริษัทหนึ่งด้วย มีผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 342 ล้านบาท หรือกำไรสุทธิหุ้นละ 0.31 บาท เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 177 ล้านบาท หรือกำไรหุ้นละ 0.16 บาทแล้ว เพิ่มขึ้นหุ้นละ 0.15 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 94 มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 12.13 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีเพียงร้อยละ 7.05

ในปี 2558 เชื่อว่าเศรษฐกิจของประเทศจะดีขึ้น จากการที่รัฐบาลพยายามที่จะแก้ปัญหาที่เกิดขึ้นในปี 2557 ให้ลดลง และได้ตั้งเป้าหมายให้เศรษฐกิจของประเทศเติบโตประมาณร้อยละ 4 ซึ่งจะเป็นผลให้ยอดขายใช้น้ำมันสูงขึ้นจากธุรกรรมทางเศรษฐกิจที่จะเพิ่มขึ้น ยอดจำหน่ายน้ำมันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยก็จะเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ดังนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะมีรายได้และกำไรจากการจำหน่ายน้ำมันสูงขึ้น

ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,967 ล้านบาท มีหนี้สินหมุนเวียน 1,232 ล้านบาท ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 3,454 ล้านบาท ซึ่งในจำนวนนี้มีรายการที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ยังบันทึกบัญชีในราคาต้นทุนจำนวนประมาณ 2,200 ล้านบาท แต่มีราคาตลาดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระอยู่ที่ประมาณ 3,800 ล้านบาท มีหนี้สินไม่หมุนเวียนเพียง 1,233 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีสภาพคล่องที่สูงมากสำหรับการใช้ในการดำเนินธุรกิจทั้งในปัจจุบันและที่จะขยายต่อไปในอนาคต ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวไปแล้วเป็นจำนวน 410 ล้านบาท ส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง ในระหว่างปีได้มีการซื้อที่ดิน ได้ปรับปรุงสถานีบริการและซื้ออุปกรณ์เพิ่มเป็นจำนวน 297 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนรวม 99 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเกี่ยวกับสภาพคล่องที่สำคัญ ได้แก่ อัตราส่วนสภาพคล่องที่ 1.60 อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าที่ 34.92 อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือที่ 29.56 และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 0.83

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อรายงานและสารสนเทศทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2557 และรายงานประจำปี 2557 โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และได้ใช้ดุลพินิจอย่างระมัดระวังในการทำประมาณการ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบรายงานทางการเงินดังกล่าว

คณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องและเพียงพอ เพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริต หรือการดำเนินการที่ผิดปกติ มีระบบบริหารที่สามารถป้องกันความเสี่ยงได้เพียงพอและเหมาะสม รายการที่เกี่ยวข้องกันเป็นรายการที่ได้กระทำโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และปฏิบัติบนพื้นฐานเสมือนหนึ่งเป็นการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก รวมทั้งมีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานความเห็นเกี่ยวกับเรื่องนี้ไว้ในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยรวม อยู่ในระดับที่น่าพอใจและสามารถสร้างความมั่นใจอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและได้แสดงความเห็นว่ารายงานทางการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควร ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(กิมข ลิ้มโอรณ์)

ประธานกรรมการบริหาร



(จิตติ ลิ้มโอรณ์)

กรรมการผู้จัดการ