

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินปี 2558 และปี 2557 ตรวจสอบโดยนายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9429 ซึ่งผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจงบการเงินทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินปี 2556 ตรวจสอบโดยนางสาวจิตติราพร กลิ่นเกล้า ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3726 ซึ่งผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจงบการเงินทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้จากการขาย	1,160.15	100.00%	1,593.21	100.00%	929.47	100.00%
ต้นทุนขาย	1,014.65	87.46%	1,394.86	87.55%	829.45	89.24%
กำไรขั้นต้น	145.50	12.54%	198.35	12.45%	100.02	10.76%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	12.20	1.05%	11.27	0.71%	12.16	1.31%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(89.33)	(7.70%)	(131.35)	(8.24%)	(93.61)	(10.07%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(40.31)	(3.47%)	(40.36)	(2.53%)	(93.84)	(10.10%)
ต้นทุนทางการเงิน	-	0.00%	(0.01)	(0.00%)	(0.04)	(0.00%)
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ (ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้)	(7.48)	(0.64%)	(9.70)	(0.61%)	0.87	0.09%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีของการดำเนินงานต่อเนื่อง	20.58	1.77%	28.20	1.77%	(74.44)	(8.01%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีของการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	0.00%	-	0.00%	21.59	2.32%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	20.58	1.77%	28.20	1.77%	(52.85)	(5.69%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของบริษัทใหญ่	20.58	1.77%	28.20	1.77%	(52.85)	(5.69%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.0166		0.0237		(0.046)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	0.0137		0.0205		(0.043)	



บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	20.58	1.77%	28.20	1.77%	(52.85)	(5.69%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	0.09	0.01%	(0.53)	(0.03%)	-	0.00%
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร(ขาดทุน)จากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(0.02)	(0.00%)	0.10	0.01%	-	0.00%
	0.07	0.01%	(0.43)	(0.03%)	-	0.00%
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า หน่วยงานต่างประเทศ	0.44	0.04%	(3.66)	(0.23%)	(0.63)	(0.07%)
	0.44	0.04%	(3.66)	(0.23%)	(0.63)	(0.07%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้	0.51	0.04%	(4.09)	(0.26%)	(0.63)	(0.07%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	21.09	1.82%	24.11	1.51%	(53.48)	(5.75%)



บริษัท ไทย แคปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	70.55	6.93%	44.93	4.82%	165.90	17.59%
เงินลงทุนชั่วคราว	426.67	41.94%	322.36	34.57%	130.05	13.79%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	167.84	16.50%	153.64	16.48%	164.60	17.45%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นอื่น	-	0.00%	2.00	0.21%	-	0.00%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	85.28	8.38%	136.13	14.60%	196.28	20.81%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.26	0.03%	0.19	0.02%	0.29	0.03%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	750.60	73.78%	659.25	70.70%	657.12	69.68%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนที่ติดภาระค้ำประกัน	135.84	13.35%	135.84	14.57%	135.84	14.40%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	115.57	11.36%	123.39	13.23%	130.63	13.85%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	8.50	0.84%	5.81	0.62%	1.27	0.13%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.75	0.57%	6.95	0.75%	16.55	1.76%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.06	0.10%	1.28	0.14%	1.60	0.17%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	266.72	26.22%	273.27	29.30%	285.89	30.32%
รวมสินทรัพย์	1,017.32	100.00%	932.52	100.00%	943.01	100.00%



บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	57.31	5.63%	61.58	6.60%	108.14	11.47%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	-	0.00%	0.04	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.99	0.39%	-	0.00%	-	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.38	0.04%	0.42	0.05%	0.64	0.07%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	61.68	6.06%	62.00	6.65%	108.82	11.54%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.77	0.27%	2.25	0.24%	1.12	0.12%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.77	0.27%	2.25	0.24%	1.12	0.12%
รวมหนี้สิน	64.45	6.34%	64.25	6.89%	109.94	11.66%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	881.49		881.49		881.49	
ทุนชำระแล้ว	639.70	62.88%	601.02	64.45%	592.01	62.78%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	197.49	19.41%	172.66	18.52%	168.59	17.88%
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	0.00%	-	0.00%	1.98	0.21%
กำไร(ขาด)ทุนสะสม	119.54	11.75%	98.89	10.60%	71.12	7.54%
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลง ค่างบการเงิน	(3.86)	(0.38%)	(4.30)	(0.46%)	(0.63)	(0.07%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	952.87	93.66%	868.27	93.11%	833.07	88.34%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,017.32	100.00%	932.52	100.00%	943.01	100.00%

บริษัท ไทย แคปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	60.06	62.81	45.80
กระแสเงินสด(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(98.38)	(191.17)	(114.59)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	63.50	11.05	69.65
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	0.44	(3.66)	(0.63)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างงวด สุทธิ	25.62	(120.97)	0.23
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	44.93	165.90	165.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	70.55	44.93	165.90



13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	12.17	10.63	6.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	10.79	8.44	4.23
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.97	0.74	0.33
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.22	10.01	6.00
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	50.55	36.46	60.83
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.17	8.38	3.57
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	39.80	43.56	102.24
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	17.07	16.41	8.75
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	21.38	22.24	41.71
Cash Cycle	วัน	68.97	57.78	121.36
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	ร้อยละ	12.54	12.45	10.76
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	ร้อยละ	1.77	1.77	(8.01)
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	1.05	0.71	3.63
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	291.84	222.73	(61.53)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	ร้อยละ	1.77	1.77	(5.69)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	2.26	3.32	(6.44)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.11	2.96	(5.74)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	17.22	21.86	(38.81)
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.20	1.71	1.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม	เท่า	0.06	0.07	0.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.06	0.07	0.13

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะการเงิน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

14.1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558 บริษัทมีรายได้และกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่องจากปีก่อน เนื่องมาจากการปรับนโยบายและกลยุทธ์ทางการตลาดอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มยอดขายจากทั้งสินค้าชนิดที่ขายอยู่เดิมและชนิดใหม่ รวมถึงการสร้างฐานลูกค้าเพิ่มเติม

14.1.2 ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

➤ รายได้

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายผ่านสินค้าทั้งสิ้น 1,160.15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 433.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.18

➤ ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ในปี 2558 บริษัทมีต้นทุนขายทั้งสิ้น 1,014.65 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 380.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.26 อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.54 และ 12.45 ตามลำดับ

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2558 จำนวน 89.33 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 42.02 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 31.99 ซึ่งเป็นผลเกี่ยวเนื่องมาจากรายได้จากการขายที่ลดลง อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายในปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 7.70 ต่ำกว่าอัตราส่วนเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 8.24

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2558 จำนวน 40.31 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน 40.36 ล้านบาท

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2558 จำนวน 7.48 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนซึ่งมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 9.70 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่ลดลง

➤ กำไรสำหรับปี

สำหรับปี 2558 จากผลประกอบการของบริษัทมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 20.58 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 28.20 ล้านบาท เป็นจำนวน 7.62 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 27.02 มีกำไรสำหรับปีต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในอัตรา 0.0166 บาทต่อหุ้น

➤ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2558 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเท่ากับร้อยละ 2.26 ลดลงจากปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 3.32

14.1.3 ฐานะการเงิน

➤ สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมในปี 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,017.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84.80 ล้านบาทจากปีก่อน มีปัจจัยหลักของการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

เงินสด	เพิ่มขึ้น	25.62	ล้านบาท
เงินลงทุนชั่วคราว	เพิ่มขึ้น	104.31	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	เพิ่มขึ้น	14.20	ล้านบาท
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	ลดลง	(50.85)	ล้านบาท
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	ลดลง	(7.82)	ล้านบาท

เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการลงทุนระยะสั้นในกองทุนต่างๆ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินที่ได้จากการขายสินค้าและการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิและสินค้าคงเหลือลดลงจากการขายสินค้าตามปกติ

➤ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวมในปี 2558 มีจำนวน 64.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.20 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าว เนื่องจากบริษัทมีภาษีเงินได้ค้างจ่าย และสำรองผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 3.99 และ 0.52 ล้านบาท ตามลำดับ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง 4.27 ล้านบาท โดยเป็นเจ้าหนี้ผู้ค้าด้านหินเป็นส่วนใหญ่ ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ย จะเห็นว่าบริษัท มีระยะเวลาการชำระหนี้เร็วขึ้นกว่าปีก่อนเล็กน้อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 952.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 84.60 ล้านบาท เป็นผลมาจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิระหว่างปี ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 63.51 ล้านบาท สำหรับปี 2558 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 20.58 ล้านบาท และผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.44 ล้านบาท

➤ สภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องสูงตามที่ได้อธิบายไว้ในหัวข้อ 14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบไปด้วยหนี้สินรวม 64.45 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 952.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.06 เท่า

14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

○ สภาพคล่อง

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.17 เท่า สูงขึ้นกว่าปีก่อนซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 10.63 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน

○ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย

ในปี 2558 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 50.55 วัน ช้ากว่าปีก่อนประมาณ 14 วัน จำนวนวันดังกล่าว สอดคล้องกับระยะเวลาสินเชื่อปกติของลูกค้าหนี้ซึ่งอยู่ที่ 30-60 วัน

○ ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย

ในปี 2558 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 39.80 วัน เร็วขึ้นกว่าปีก่อนประมาณ 4 วัน เนื่องจากการเน้นเรื่องการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและไม่เก็บสินค้าคงคลังนานจนเกินไป

○ ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย

ในปี 2558 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 21.38 วัน เร็วขึ้นกว่าปีก่อนประมาณ 1 วัน เนื่องจากบริษัทมีการชำระหนี้ที่เร็วขึ้น ทั้งนี้ ระยะเวลาที่เร็วขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับระยะเวลาขายสินค้า

➤ อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรที่สำคัญ

○ อัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2558 บริษัทมีอัตรากำไรร้อยละ 12.54 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 12.45 เนื่องจากบริษัทมีการปรับกลยุทธ์ทางการตลาดและความพยายามในการลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ดังที่กล่าวในการวิเคราะห์กำไรและต้นทุนข้างต้น

○ อัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2558 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.77 เท่ากับปีก่อน เนื่องจากความพยายามในการคงและลดต้นทุนส่วนคงที่ของบริษัท

○ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 2.26 ลดลงจากปีก่อนมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 3.32 เนื่องจากผลของการดำเนินงานต่างๆ ดังที่กล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่สำคัญ

○ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 2.11 ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 2.96 เนื่องจากผลของการดำเนินงานดังกล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

○ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.06 เท่า ใกล้เคียงกับปีก่อน เนื่องจากปี 2558 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้ำที่ใกล้เคียงกับปี 2557

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

1. ความผันผวนของราคาก๊าซ

ราคาน้ำมันในตลาดโลก เป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาก๊าซ ซึ่งแนวโน้มของราคาน้ำมันยังคงมีความผันผวน และอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายก๊าซอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตได้

2. การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ TCC-W2, TCC-W3 และ TCC-W4 มาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญมากขึ้น จะทำให้บริษัทมีเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจ และใช้ในการดำเนินงานของกิจการ