

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินปี 2559 ปี 2558 และปี 2557 ตรวจสอบโดยนายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 9429 ซึ่งผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจงบการเงินทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงาน และ กระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรอง ทั่วไป

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
รายได้จากการขาย	1,072.28	100.00%	1,160.15	100.00%	1,593.21	100.00%
ต้นทุนขาย	919.25	85.73%	1,014.65	87.46%	1,394.86	87.55%
กำไรขั้นต้น	153.03	14.27%	145.50	12.54%	198.35	12.45%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	18.61	1.74%	12.20	1.05%	11.27	0.71%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(95.79)	(8.93%)	(89.33)	(7.70%)	(131.35)	(8.24%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(60.83)	(5.67%)	(40.31)	(3.47%)	(40.36)	(2.53%)
ต้นทุนทางการเงิน	(0.02)	(0.00%)	-	0.00%	(0.01)	(0.00%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6.58)	(0.61%)	(7.48)	(0.64%)	(9.70)	(0.61%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีของการดำเนินงานต่อเนื่อง	8.42	0.79%	20.58	1.77%	28.20	1.77%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีของการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	8.42	0.79%	20.58	1.77%	28.20	1.77%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของบริษัทใหญ่	8.42	0.79%	20.58	1.77%	28.20	1.77%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.0066		0.0166		0.0237	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	0.0060		0.0137		0.0205	

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	8.42	0.79%	20.58	1.77%	28.20	1.77%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	1.23	0.11%	0.09	0.01%	(0.53)	(0.03%)
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร(ขาดทุน)จากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(0.24)	(0.02%)	(0.02)	(0.00%)	0.10	0.01%
	0.99	0.09%	0.07	0.01%	(0.43)	(0.03%)
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า หน่วยงานต่างประเทศ	0.16	0.01%	0.44	0.04%	(3.66)	(0.23%)
	0.16	0.01%	0.44	0.04%	(3.66)	(0.23%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้	1.15	0.11%	0.51	0.04%	(4.09)	(0.26%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9.57	0.89%	21.09	1.82%	24.11	1.51%

บริษัท ไทย แคมปิโตล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	134.88	14.72%	70.55	6.93%	44.93	4.82%
เงินลงทุนชั่วคราว	124.85	13.63%	426.67	41.94%	322.36	34.57%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	349.52	38.15%	167.84	16.50%	153.64	16.48%
เงินให้กู้ยืมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.21	0.24%	-	0.00%	2.00	0.21%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	79.11	8.63%	85.28	8.38%	136.13	14.60%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.41	0.26%	0.26	0.03%	0.19	0.02%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	692.98	75.64%	750.60	73.78%	659.25	70.70%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนที่ติดภาระค้ำประกัน	67.14	7.33%	135.84	13.35%	135.84	14.57%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น	0.03	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	119.89	13.09%	115.57	11.36%	123.39	13.23%
ค่าความนิยม	17.62	1.92%	-	0.00%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	9.42	1.03%	8.50	0.84%	5.81	0.62%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.70	0.62%	5.75	0.57%	6.95	0.75%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.43	0.37%	1.06	0.10%	1.28	0.14%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	223.23	24.36%	266.72	26.22%	273.27	29.30%
รวมสินทรัพย์	916.21	100.00%	1,017.32	100.00%	932.52	100.00%

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

หน่วย : ล้านบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	49.76	5.43%	57.31	5.63%	61.58	6.60%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.08	0.01%	-	0.00%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3.55	0.39%	3.99	0.39%	-	0.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.55	0.06%	0.38	0.04%	0.42	0.05%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	53.94	5.89%	61.68	6.06%	62.00	6.65%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.10	0.01%	-	0.00%	-	0.00%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.06	0.22%	2.77	0.27%	2.25	0.24%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.01	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.17	0.24%	2.77	0.27%	2.25	0.24%
รวมหนี้สิน	56.11	6.12%	64.45	6.34%	64.25	6.89%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	<u>905.15</u>		<u>881.49</u>		<u>881.49</u>	
ทุนชำระแล้ว	639.71	69.82%	639.70	62.88%	601.02	64.45%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	197.49	21.56%	197.49	19.41%	172.66	18.52%
กำไร(ขาด)ทุนสะสม	26.60	2.90%	119.54	11.75%	98.89	10.60%
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	(3.70)	(0.40%)	(3.86)	(0.38%)	(4.30)	(0.46%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	860.10	93.88%	952.87	93.66%	868.27	93.11%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	916.21	100.00%	1,017.32	100.00%	932.52	100.00%

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	2559	2558	2557
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(176.83)	60.06	62.81
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	354.24	(98.38)	(191.17)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(113.24)	63.50	11.05
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	0.16	0.44	(3.66)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างงวด สุทธิ	64.33	25.62	(120.97)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	70.55	44.93	165.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	134.88	70.55	44.93

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	12.85	12.17	10.63
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	11.38	10.79	8.44
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(3.06)	0.97	0.74
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.15	7.22	10.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	87.95	50.55	36.46
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	11.18	9.17	8.38
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	32.65	39.80	43.56
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	17.17	17.07	16.41
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	21.26	21.38	22.24
Cash Cycle	วัน	99.34	68.97	57.78
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	14.27	12.54	12.45
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	0.79	1.77	1.77
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	1.74	1.05	0.71
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	(2,100.12)	291.84	222.73
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	0.79	1.77	1.77
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	0.93	2.26	3.32
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	0.87	2.11	2.96
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	7.15	17.22	21.86
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.13	1.20	1.71
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม	เท่า	0.06	0.06	0.07
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.06	0.06	0.07

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะการเงิน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

14.1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทย แอปเปิล คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ประกอบธุรกิจหลัก 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจจำหน่ายถ่านหินและเหล็ก และธุรกิจจำหน่ายไอศกรีม โดยข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจและการกระทบยอดกำไรหรือขาดทุนตามส่วนงานที่รายงานของกลุ่มบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังนี้

	พันบาท					
	จำหน่ายถ่านหินและเหล็ก		จำหน่ายไอศกรีม		รวม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
รายได้จากการขาย	1,058,681	1,160,150	13,594	-	1,072,276	1,160,150
ต้นทุนขาย	(913,494)	(1,014,655)	(5,753)	-	(919,247)	(1,014,655)
กำไรขั้นต้น	145,187	145,495	7,841	-	153,028	145,496
รายได้อื่น					18,617	12,210
ค่าใช้จ่ายในการขาย					(95,794)	(89,329)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร					(60,830)	(40,312)
ต้นทุนทางการเงิน					(21)	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้					15,000	28,064
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(6,576)	(7,483)
กำไรสำหรับงวด					8,424	20,581

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2559 จำนวน 8.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.79 ของรายได้ ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 20.58 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลัก จากผลขาดทุนสุทธิของบริษัทเอ็นวายซี - ไทย บีที จำกัด บริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายไอศกรีมภายใต้ยี่ห้อ Emack and Bolio's ซึ่งกลุ่มบริษัทได้เข้าทำการซื้อหุ้นในเดือนพฤษภาคม ปี 2559

14.1.2 ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

➤ รายได้

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายถ่านหินและเหล็ก 1,058.68 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 101.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.75

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายไอศกรีมสำหรับปี 2559 แสดงในงบรวม จำนวน 13.59 ล้านบาท

➤ ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายถ่านหินและเหล็กทั้งสิ้น 913.49 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 101.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.97 อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหินและเหล็กสำหรับปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 13.71 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.54

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจถ่านหินและเหล็กในปี 2559 จำนวน 84.17 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 5.16 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.78 ซึ่งเป็นผลเกี่ยวเนื่องมาจากรายได้จากการขายที่ลดลง อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายในปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 7.95 สูงกว่าอัตราส่วนเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 7.70

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจถ่านหินและเหล็กในปี 2559 จำนวน 53.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 13.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 33.91 ค่าใช้จ่ายสำคัญที่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจไอศกรีมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาความเป็นไปได้ในการทำธุรกิจใหม่

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของธุรกิจถ่านหินและเหล็กสำหรับปี 2559 จำนวน 6.32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 7.48 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่ลดลง

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายไอศกรีมสำหรับปี 2559 แสดงในงบรวม จำนวน 5.75 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจไอศกรีม เท่ากับร้อยละ 57.69

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจไอศกรีมในปี 2559 จำนวน 11.62 ล้านบาท มีส่วนประกอบหลัก ได้แก่ ค่าเช่าพื้นที่ขายและค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายการตลาด โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ และมีค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจไอศกรีม 6.85 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของธุรกิจไอศกรีมสำหรับปี 2559 จำนวน 0.26 ล้านบาท

➤ กำไรสำหรับปี

สำหรับปี 2559 จากผลประกอบการของบริษัทมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 8.42 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วซึ่งมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 20.58 ล้านบาท เป็นจำนวน 12.16 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 59.09 มีกำไรสำหรับปีต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในอัตรา 0.0066 บาทต่อหุ้น

➤ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2559 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเท่ากับร้อยละ 0.93 ลดลงจากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 2.26

14.1.3 ฐานะการเงิน

➤ สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมในปี 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 916.21 ล้านบาท ลดลง 101.11 ล้านบาทจากปีที่แล้ว มีปัจจัยหลักของการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

เงินสด	เพิ่มขึ้น	64.33	ล้านบาท
เงินลงทุนชั่วคราว	ลดลง	(301.82)	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	เพิ่มขึ้น	181.68	ล้านบาท
เงินลงทุนที่ติดภาระค้ำประกัน	ลดลง	(68.70)	ล้านบาท
ค่าความนิยม	เพิ่มขึ้น	17.62	ล้านบาท

เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวที่ลดลงเกิดจากการลงทุนในบริษัทย่อยและมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2559

➤ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวมในปี 2559 มีจำนวน 56.11 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 8.34 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักของการลดลงดังกล่าว เนื่องจากบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง 7.55 ล้านบาท โดยเป็นเจ้าหนี้ผู้ค้าถ่านหินเป็นส่วนใหญ่ ทั้งนี้เมื่อพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ย จะเห็นว่าบริษัท มีระยะเวลาการชำระหนี้เร็วขึ้นกว่าปีที่แล้วเล็กน้อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 860.10 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 92.77 ล้านบาท เป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผล 102.35 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง และกำไรสำหรับปี 2559 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 8.42 ล้านบาท รวมถึงผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.16 ล้านบาท

➤ สภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องสูงตามที่ได้อธิบายไว้ในหัวข้อ 14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบไปด้วยหนี้สินรวม 56.11 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 860.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.06 เท่า

14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

○ สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.85 เท่า ใกล้เคียงปีที่แล้วซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.17 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

○ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย

ในปี 2559 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 87.95 วัน ช้ากว่าปีที่แล้วประมาณ 37 วัน จำนวนวันที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้จากการขายถ่านหินในไตรมาสสุดท้ายของปี 2559 ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญจากไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว

○ ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย

ในปี 2559 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 32.65 วัน เร็วขึ้นกว่าปีที่แล้วประมาณ 7 วัน เนื่องจากการเน้นเรื่องการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและไม่เก็บสินค้าคงคลังนานจนเกินไป

○ ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย

ในปี 2559 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 21.26 วัน ใกล้เคียงกับปีที่แล้ว

➤ อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรที่สำคัญ

○ อัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2559 บริษัทมีอัตรากำไรร้อยละ 14.27 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วซึ่งมีอัตรากำไรร้อยละ 12.54 ดังที่กล่าวในการวิเคราะห์กำไรและต้นทุนข้างต้น

○ อัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2559 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 0.79 ลดลงจากปีที่แล้ว เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจไอศกรีม และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาความเป็นไปได้ในการทำธุรกิจใหม่

○ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 0.93 ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 2.26 เนื่องจากผลของการดำเนินงานต่างๆ ดังที่กล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่สำคัญ

○ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 0.87 ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 2.11 เนื่องจากผลของการดำเนินงานดิ่งที่กล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

○ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.06 เท่า เท่ากับปีที่แล้ว

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

1. ความผันผวนของราคาก๊าซ

ราคาน้ำมันในตลาดโลก เป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาก๊าซ ซึ่งแนวโน้มของราคาน้ำมันยังคงมีความผันผวน และอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายก๊าซอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตได้

2. การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

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