

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน ปี 2560, ปี 2559 และปี 2558 ตรวจสอบโดยนายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9429 ซึ่งผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจงบการเงินทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

	2560	%	2559	%	2558	%
รายได้จากการขาย	1,293.93	100.00%	1,072.28	100.00%	1,160.15	100.00%
ต้นทุนขาย	1,172.23	90.59%	919.25	85.73%	1,014.65	87.46%
กำไรขั้นต้น	121.70	9.41%	153.03	14.27%	145.50	12.54%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	9.48	0.73%	18.61	1.74%	12.20	1.05%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(89.39)	(6.91%)	(95.79)	(8.93%)	(89.33)	(7.70%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(99.82)	(7.71%)	(60.83)	(5.67%)	(40.31)	(3.47%)
ต้นทุนทางการเงิน	(0.45)	(0.03%)	(0.02)	(0.00%)	-	0.00%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.94)	(0.15%)	(6.58)	(0.61%)	(7.48)	(0.64%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(60.42)	(4.67%)	8.42	0.79%	20.58	1.77%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของบริษัทใหญ่	(60.42)	(4.67%)	8.42	0.79%	20.58	1.77%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.0472)		0.0066		0.0166	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด			0.0060		0.0137	

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	2560	%	2559	%	2558	%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(60.42)	(4.67%)	8.42	0.79%	20.58	1.77%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	0.00	0.00%	1.23	0.11%	0.09	0.01%
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร(ขาดทุน)จากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	0.00	0.00%	(0.24)	(0.02%)	(0.02)	(0.00%)
	0.00	0.00%	0.99	0.09%	0.07	0.01%
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า หน่วยงานต่างประเทศ	(1.93)	(0.15%)	0.16	0.01%	0.44	0.04%
	(1.93)	(0.15%)	0.16	0.01%	0.44	0.04%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้	(1.93)	(0.15%)	1.15	0.11%	0.51	0.04%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(62.35)	(4.82%)	9.57	0.89%	21.09	1.82%

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	2560	%	2559	%	2558	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	39.40	3.45%	134.88	14.72%	70.55	6.93%
เงินลงทุนชั่วคราว	0.02	0.00%	124.85	13.63%	426.67	41.94%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	224.51	19.67%	349.52	38.15%	167.84	16.50%
เงินให้กู้ยืมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.03	0.00%	2.21	0.24%	-	0.00%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	137.57	12.05%	79.11	8.63%	85.28	8.38%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.34	0.29%	2.41	0.26%	0.26	0.03%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	404.87	35.47%	692.98	75.64%	750.60	73.78%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนที่ติดภาระค้ำประกัน	0.84	0.07%	67.14	7.33%	135.84	13.35%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น	-	0.00%	0.03	0.00%	-	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	715.94	62.73%	119.89	13.09%	115.57	11.36%
ค่าความนิยม	-	0.00%	17.62	1.92%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	8.28	0.73%	9.42	1.03%	8.50	0.84%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.99	0.52%	5.70	0.62%	5.75	0.57%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.44	0.48%	3.43	0.37%	1.06	0.10%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	736.49	64.53%	223.23	24.36%	266.72	26.22%
รวมสินทรัพย์	1,141.36	100.00%	916.21	100.00%	1,017.32	100.00%

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

หน่วย : ล้านบาท

	2560	%	2559	%	2558	%
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	39.71	3.48%	-	0.00%	-	0.00%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	299.65	26.25%	49.76	5.43%	57.31	5.63%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.09	0.01%	0.08	0.01%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.45	0.04%	3.55	0.39%	3.99	0.39%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.55	0.05%	0.55	0.06%	0.38	0.04%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	340.45	29.83%	53.94	5.89%	61.68	6.06%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.02	0.00%	0.10	0.01%	-	0.00%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.70	0.24%	2.06	0.22%	2.77	0.27%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.44	0.04%	0.01	0.00%	-	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3.16	0.28%	2.17	0.24%	2.77	0.27%
รวมหนี้สิน	343.61	30.11%	56.11	6.12%	64.45	6.34%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	905.15		905.15		881.49	
ทุนชำระแล้ว	639.71	56.05%	639.71	69.82%	639.70	62.88%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	197.49	17.30%	197.49	21.56%	197.49	19.41%
กำไร(ขาด)ทุนสะสม	(33.82)	(2.96%)	26.60	2.90%	119.54	11.75%
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบบการเงิน	(5.63)	(0.49%)	(3.70)	(0.40%)	(3.86)	(0.38%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	797.75	69.89%	860.10	93.88%	952.87	93.66%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,141.36	100.00%	916.21	100.00%	1,017.32	100.00%



บริษัท ไทย แคปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	2560	2559	2558
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	143.52	(176.83)	60.06
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(276.70)	354.24	(98.38)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	39.63	(113.24)	63.50
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(1.93)	0.16	0.44
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างงวด สุทธิ	(95.48)	64.33	25.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	134.88	70.55	44.93
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	39.40	134.88	70.55



13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.19	12.85	12.17
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.79	11.38	10.79
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.73	(3.06)	0.97
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.51	4.15	7.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	80.93	87.95	50.55
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	10.82	11.18	9.17
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	33.73	32.65	39.80
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.71	17.17	17.07
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	54.40	21.26	21.38
Cash Cycle	วัน	60.26	99.34	68.97
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	9.41	14.27	12.54
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(4.67)	0.79	1.77
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.73	1.74	1.05
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	(237.54)	(2,100.12)	291.84
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(4.67)	0.79	1.77
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(7.29)	0.93	2.26
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	(5.87)	0.87	2.11
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	(14.46)	7.15	17.22
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.27	1.13	1.20
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม	เท่า	0.30	0.06	0.06
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.43	0.06	0.06

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะการเงิน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

14.1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ประกอบธุรกิจหลัก 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจจำหน่ายถ่านหินและเหล็ก และธุรกิจจำหน่ายไอศกรีม โดยข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจและการกระทบยอดกำไรหรือขาดทุนตามส่วนงานที่รายงานของกลุ่มบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 มีดังนี้

	พันบาท					
	จำหน่ายถ่านหินและเหล็ก		จำหน่ายไอศกรีม		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการขาย	1,276,072	1,058,681	17,860	13,594	1,293,932	1,072,276
ต้นทุนขาย	(1,163,533)	(913,494)	(8,698)	(5,753)	(1,172,230)	(919,247)
กำไรขั้นต้น	112,539	145,187	9,162	7,841	121,701	153,028
รายได้อื่น					9,484	18,617
ค่าใช้จ่ายในการขาย					(89,396)	(95,794)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร					(99,818)	(60,830)
ต้นทุนทางการเงิน					(454)	(21)
กำไรก่อนภาษีเงินได้					(58,483)	15,000
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้					(1,937)	(6,576)
กำไรสำหรับงวด					(60,420)	8,424

กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2560 จำนวน 60.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 4.67 ของรายได้ ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 8.42 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับการจัดตั้งธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าการเกษตรซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัทและจะดำเนินการภายใต้ชื่อ "บริษัท ตลาดชัย จำกัด" บริษัทย่อยแห่งใหม่ซึ่งจัดตั้งขึ้นภายในปี 2560 ทั้งนี้ ธุรกิจดังกล่าวยังไม่เริ่มเปิดดำเนินการในปี 2560 กลุ่มบริษัทคาดว่าธุรกิจดังกล่าวจะเริ่มเปิดดำเนินการและเริ่มมีรายได้ในช่วงต้นปี 2562

14.1.2 ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

➤ รายได้

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายถ่านหินและเหล็ก 1,276.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 217.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.53

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายไอศกรีม 17.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว (19 พฤษภาคม – 31 ธันวาคม) 4.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.90

➤ ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายถ่านหินและเหล็กทั้งสิ้น 1,163.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 250.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.37 อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหินและเหล็กสำหรับปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 8.82 ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.71

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจถ่านหินและเหล็กในปี 2560 จำนวน 74.14 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 10.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.92 สำหรับสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายในปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 6.37 ต่ำกว่าอัตราส่วนเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 7.95

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายไอศกรีม จำนวน 8.70 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจไอศกรีม เท่ากับร้อยละ 51.29

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจไอศกรีมในปี 2560 จำนวน 15.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 10.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.64 มีส่วนประกอบหลัก ได้แก่ ค่าเช่าพื้นที่ขายและค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายการตลาด โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 จำนวน 99.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 38.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.10 ค่าใช้จ่ายสำคัญที่เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาความเป็นไปได้และการจัดตั้งโครงการธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวถึงข้างต้น

กลุ่มบริษัทมีรายได้เงินสำหรับปี 2560 จำนวน 9.48 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 9.14 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2560 จำนวน 1.94 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 4.64 ล้านบาท

➤ กำไรสำหรับปี

สำหรับปี 2560 จากผลประกอบการของบริษัทมีขาดทุนสำหรับปีเท่ากับ 60.42 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้วซึ่งมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 8.42 ล้านบาท เป็นจำนวน 68.84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 817.58 มีขาดทุนสำหรับปีต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในอัตรา 0.0472 บาทต่อหุ้น

➤ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2560 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเท่ากับร้อยละ (7.29) ลดลงจากปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.93



14.1.3 ฐานะการเงิน

➤ สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมในปี 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,141.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 225.15 ล้านบาทจากปีที่แล้ว มีปัจจัยหลักของการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

เงินสด	ลดลง	(95.48)	ล้านบาท
เงินลงทุนชั่วคราว	ลดลง	(124.83)	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	ลดลง	(125.01)	ล้านบาท
สินค้ายคงเหลือ – สุทธิ	เพิ่มขึ้น	58.46	ล้านบาท
เงินลงทุนที่ติดภาระค้ำประกัน	ลดลง	(66.30)	ล้านบาท
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	เพิ่มขึ้น	596.05	ล้านบาท
ค่าความนิยม	ลดลง	(17.62)	ล้านบาท

การลดลงของเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวและการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ มีสาเหตุหลักๆ มาจากการลงทุนในธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตรซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัท

➤ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวมในปี 2560 มีจำนวน 343.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 287.50 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นดังกล่าว เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้ค่าที่ดินซึ่งเป็นธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัท จำนวน 131.42 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 797.75 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 62.35 ล้านบาท เป็นผลมาจากขาดทุนสำหรับปี 2560 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 60.42 ล้านบาท รวมถึงผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 1.93 ล้านบาท

➤ สภาพคล่อง

อธิบายไว้ในหัวข้อ 14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบไปด้วยหนี้สินรวม 343.61 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 797.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.43 เท่า

14.1.4 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

○ สภาพคล่อง

ในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.19 เท่า ลดลงจากปีที่แล้วซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.85 เท่า เป็นผลมาจากการลงทุนในโครงการธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัท

- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย
ในปี 2560 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 80.93 วัน เร็วกว่าปีที่แล้วประมาณ 7 วัน
- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย
ในปี 2560 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 33.73 วัน ใกล้เคียงกับปีที่แล้ว ซึ่งมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 32.65 วัน เนื่องจากกลุ่มบริษัทยังคงเน้นเรื่องการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและไม่เก็บสินค้าคงคลังนานจนเกินไป
- ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย
ในปี 2560 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 54.40 วัน ช้ากว่าปีที่แล้วประมาณ 33 วัน เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้จากการซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสำหรับโครงการตลาดค้าส่งสินค้าเกษตรในไตรมาส 4 โดยรายการดังกล่าว ไม่ใช่เจ้าหนี้การค้าจากการดำเนินธุรกิจปกติ หากกลุ่มบริษัทพิจารณาเพียงเจ้าหนี้การค้าจะพบว่า มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยประมาณ 34 วัน
- อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรที่สำคัญ
 - อัตรากำไรขั้นต้น
ในปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 9.41 ลดลงจากปีที่แล้วซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.27 ดังที่กล่าวในการวิเคราะห์กำไรและต้นทุนข้างต้น
 - อัตรากำไรสุทธิ
ในปี 2560 บริษัทมีอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 4.67 ลดลงจากปีที่แล้ว เนื่องจากค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับการจัดตั้งธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร
 - อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น
ในปี 2560 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ (7.29) ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 0.93 เนื่องจากผลของการดำเนินงานต่างๆ ดังที่กล่าวมาข้างต้น
- อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่สำคัญ
 - อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์
ในปี 2560 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ (5.87) ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 0.87 เนื่องจากผลของการดำเนินงานดังที่กล่าวมาข้างต้น
- อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน
 - อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
ในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.43 เท่า สูงกว่าปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.07 เท่า

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

1. ความผันผวนของราคาก๊าซหุงต้ม

ราคาน้ำมันในตลาดโลกเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาก๊าซหุงต้ม ซึ่งแนวโน้มของราคาน้ำมันยังคงมีความผันผวน และอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายก๊าซหุงต้มอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตได้

2. การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ TCC-W2, TCC-W3 และ TCC-W4 มาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญมากขึ้นจะทำให้บริษัทมีเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจและใช้ในการดำเนินงานของกิจการ