

ส่วนที่ 3: สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน ปี 2561, ปี 2560 และปี 2559 ตรวจสอบโดยนายไกรสิทธิ์ ศิลปมงคลกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9429 ซึ่งผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจงบการเงินทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท

| | 2561 | % | 2560 | % | 2559 | % |
|---|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| รายได้จากการขาย | 1,327.66 | 100.00% | 1,293.93 | 100.00% | 1,072.28 | 100.00% |
| ต้นทุนขาย | 1,190.08 | 89.64% | 1,172.23 | 90.59% | 919.25 | 85.73% |
| กำไรขั้นต้น | 137.58 | 10.36% | 121.70 | 9.41% | 153.03 | 14.27% |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น | 8.49 | 0.64% | 9.48 | 0.73% | 18.61 | 1.74% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | (73.19) | (5.51%) | (89.39) | (6.91%) | (95.79) | (8.93%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (55.13) | (4.15%) | (99.82) | (7.71%) | (60.83) | (5.67%) |
| ต้นทุนทางการเงิน | (2.39) | (0.18%) | (0.45) | (0.03%) | (0.02) | (0.00%) |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (11.28) | (0.85%) | (1.94) | (0.15%) | (6.58) | (0.61%) |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี | 4.08 | 0.31% | (60.42) | (4.67%) | 8.42 | 0.79% |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | - | 0.00% | - | 0.00% | - | 0.00% |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนของบริษัทใหญ่ | 4.08 | 0.31% | (60.42) | (4.67%) | 8.42 | 0.79% |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | 0.0032 | | (0.0472) | | 0.0066 | |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด | 0.0032 | | | | 0.0060 | |

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

| | 2561 | % | 2560 | % | 2559 | % |
|--|--------|---------|---------|---------|--------|---------|
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี | 4.08 | 0.31% | (60.42) | (4.67%) | 8.42 | 0.79% |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น: | | | | | | |
| รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน | | | | | | |
| กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 1.23 | 0.11% |
| ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไร(ขาดทุน)จากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | (0.24) | (0.02%) |
| | 0.00 | 0.00% | 0.00 | 0.00% | 0.99 | 0.09% |
| รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่ เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน | | | | | | |
| ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า หน่วยงานต่างประเทศ | (1.02) | (0.08%) | (1.93) | (0.15%) | 0.16 | 0.01% |
| | (1.02) | (0.08%) | (1.93) | (0.15%) | 0.16 | 0.01% |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษีเงินได้ | (1.02) | (0.08%) | (1.93) | (0.15%) | 1.15 | 0.11% |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 3.06 | 0.23% | (62.35) | (4.82%) | 9.57 | 0.89% |

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

| | 2561 | % | 2560 | % | 2559 | % |
|--|--------|---------|----------|---------|--------|---------|
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 13.41 | 1.37% | 39.40 | 3.45% | 134.88 | 14.72% |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 0.02 | 0.00% | 0.02 | 0.00% | 124.85 | 13.63% |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ | 113.04 | 11.56% | 224.51 | 19.67% | 349.52 | 38.15% |
| เงินให้กู้ยืมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 0.81 | 0.08% | 0.03 | 0.00% | 2.21 | 0.24% |
| สินค้ายคงเหลือ - สุทธิ | 116.45 | 11.91% | 137.57 | 12.05% | 79.11 | 8.63% |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2.34 | 0.24% | 3.34 | 0.29% | 2.41 | 0.26% |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 246.07 | 25.16% | 404.87 | 35.47% | 692.98 | 75.64% |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| เงินลงทุนที่คิดการะค้าประกัน | 0.84 | 0.09% | 0.84 | 0.07% | 67.14 | 7.33% |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาวอื่น | 0.49 | 0.05% | - | 0.00% | 0.03 | 0.00% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 717.81 | 73.39% | 715.94 | 62.73% | 119.89 | 13.09% |
| ค่าความนิยม | - | 0.00% | - | 0.00% | 17.62 | 1.92% |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ | 7.12 | 0.73% | 8.28 | 0.73% | 9.42 | 1.03% |
| สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี | 2.62 | 0.27% | 5.99 | 0.52% | 5.70 | 0.62% |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 3.19 | 0.33% | 5.44 | 0.48% | 3.43 | 0.37% |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 732.07 | 74.84% | 736.49 | 64.53% | 223.23 | 24.36% |
| รวมสินทรัพย์ | 978.14 | 100.00% | 1,141.36 | 100.00% | 916.21 | 100.00% |

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

หน่วย : ล้านบาท

| | 2561 | % | 2560 | % | 2559 | % |
|--|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|
| หนี้สิน | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 90.65 | 9.27% | 39.71 | 3.48% | - | 0.00% |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 76.06 | 7.78% | 299.65 | 26.25% | 49.76 | 5.43% |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 0.02 | 0.00% | 0.09 | 0.01% | 0.08 | 0.01% |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | 4.22 | 0.43% | 0.45 | 0.04% | 3.55 | 0.39% |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 0.93 | 0.10% | 0.55 | 0.05% | 0.55 | 0.06% |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 173.63 | 17.75% | 340.45 | 29.83% | 53.94 | 5.89% |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | | | |
| หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน | - | 0.00% | 0.02 | 0.00% | 0.10 | 0.01% |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 3.44 | 0.35% | 2.70 | 0.24% | 2.06 | 0.22% |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 0.26 | 0.03% | 0.44 | 0.04% | 0.01 | 0.00% |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 3.70 | 0.38% | 3.16 | 0.28% | 2.17 | 0.24% |
| รวมหนี้สิน | 177.33 | 18.13% | 343.61 | 30.11% | 56.11 | 6.12% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | <u>954.35</u> | | <u>905.15</u> | | <u>905.15</u> | |
| ทุนชำระแล้ว | 639.71 | 65.40% | 639.71 | 56.05% | 639.71 | 69.82% |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | 197.49 | 20.19% | 197.49 | 17.30% | 197.49 | 21.56% |
| กำไร(ขาด)ทุนสะสม | (29.74) | (3.04%) | (33.82) | (2.96%) | 26.60 | 2.90% |
| ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า งบบการเงิน | (6.65) | (0.68%) | (5.63) | (0.49%) | (3.70) | (0.40%) |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 800.81 | 69.89% | 797.75 | 69.89% | 860.10 | 93.88% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 978.14 | 100.00% | 1,141.36 | 100.00% | 916.21 | 100.00% |



บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

| | 2561 | 2560 | 2559 |
|--|---------|----------|----------|
| กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | (62.82) | 143.52 | (176.83) |
| กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน | (12.40) | (276.70) | 354.24 |
| กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน | 50.25 | 39.63 | (113.24) |
| ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน | (1.02) | (1.93) | 0.16 |
| กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) ในระหว่างงวด สุทธิ | (25.99) | (95.48) | 64.33 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี | 39.40 | 134.88 | 70.55 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี | 13.41 | 39.40 | 134.88 |

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

| | หน่วย | 2561 | 2560 | 2559 |
|--|--------|------------|----------|------------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | เท่า | 1.42 | 1.19 | 12.85 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว | เท่า | 0.75 | 0.79 | 11.38 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด | เท่า | (0.24) | 0.73 | (3.06) |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า | เท่า | 7.87 | 4.51 | 4.15 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย | วัน | 46.38 | 80.93 | 87.95 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ | เท่า | 9.37 | 10.82 | 11.18 |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย | วัน | 38.95 | 33.73 | 32.65 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ | เท่า | 6.34 | 6.71 | 17.17 |
| ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย | วัน | 57.57 | 54.40 | 21.26 |
| Cash Cycle | วัน | 27.76 | 60.26 | 99.34 |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | ร้อยละ | 10.36 | 9.41 | 14.27 |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน | ร้อยละ | 0.31 | (4.67) | 0.79 |
| อัตรากำไรอื่น | ร้อยละ | 0.64 | 0.73 | 1.74 |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร | ร้อยละ | (1,539.71) | (237.54) | (2,100.12) |
| อัตรากำไรสุทธิ | ร้อยละ | 0.31 | (4.67) | 0.79 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | ร้อยละ | 0.51 | (7.29) | 0.93 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงาน (Efficiency Ratio) | | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ | ร้อยละ | 0.38 | (5.87) | 0.87 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร | ร้อยละ | 0.57 | (14.46) | 7.15 |
| อัตราหมุนของสินทรัพย์ | เท่า | 1.26 | 1.27 | 1.13 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio) | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม | เท่า | 0.18 | 0.30 | 0.06 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | เท่า | 0.22 | 0.43 | 0.06 |

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะการเงิน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

14.1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

บริษัท ไทย แคปปิตอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ประกอบธุรกิจหลัก 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจจำหน่ายถ่านหินและเหล็ก ธุรกิจจำหน่ายไอศกรีม และธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร โดยข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานธุรกิจและการกระทบยอดกำไรหรือขาดทุนตามส่วนงานที่รายงานของกลุ่มบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 มีดังนี้

| | พันบาท | | | | | |
|-----------------------|------------------------|-------------|----------------|---------|-------------|-------------|
| | จำหน่ายถ่านหินและเหล็ก | | จำหน่ายไอศกรีม | | รวม | |
| | 2561 | 2560 | 2561 | 2560 | 2561 | 2560 |
| รายได้จากการขาย | 1,318,345 | 1,276,072 | 9,317 | 17,860 | 1,327,662 | 1,293,932 |
| ต้นทุนขาย | (1,184,389) | (1,163,533) | (5,693) | (8,698) | (1,190,082) | (1,172,230) |
| กำไรขั้นต้น | 133,957 | 112,539 | 3,624 | 9,162 | 137,581 | 121,701 |
| รายได้อื่น | | | | | 8,489 | 9,484 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | | | | | (73,190) | (89,396) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | | | | | (55,136) | (99,818) |
| ต้นทุนทางการเงิน | | | | | (2,383) | (454) |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | | | | | 15,361 | (58,483) |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | | | | | (11,276) | (1,937) |
| กำไรสำหรับงวด | | | | | 4,085 | (60,420) |

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2561 จำนวน 4.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.31 ของรายได้ เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วซึ่งมีขาดทุนสุทธิจำนวน 60.42 ล้านบาท ผลประกอบการในปี 2561 ของแต่ละธุรกิจเป็นดังนี้

14.1.2 ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

➤ รายได้

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายถ่านหินและเหล็ก 1,318.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 42.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.31

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายไอศกรีม 9.32 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 8.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.82

➤ **ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย**

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายถ่านหินและเหล็กทั้งสิ้น 1,184.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 20.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.79 อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจถ่านหินและเหล็กสำหรับปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 10.16 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8.82

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจถ่านหินและเหล็กในปี 2561 จำนวน 65.35 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 8.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.86 สำหรับสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายในปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 4.96 ต่ำกว่าอัตราส่วนเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.81

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการขายไอศกรีม จำนวน 5.69 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 3.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.60 และมีอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจไอศกรีม เท่ากับร้อยละ 38.84 ลดลงจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 51.29

ค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจไอศกรีมในปี 2561 จำนวน 9.32 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 8.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.82 มีส่วนประกอบหลัก ได้แก่ ค่าเช่าพื้นที่ขายและค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง และค่าใช้จ่ายการตลาด โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2561 จำนวน 55.14 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 44.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.76 มีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการศึกษาความเป็นไปได้และการจัดตั้งโครงการธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตรซึ่งไม่ปรากฏค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปี

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นสำหรับปี 2561 จำนวน 8.49 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 0.99 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2561 จำนวน 11.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 9.34 ล้านบาท

➤ **กำไรสำหรับปี**

สำหรับปี 2561 จากผลประกอบการของบริษัทมีกำไรสำหรับปีเท่ากับ 4.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วซึ่งมีขาดทุนสำหรับปีเท่ากับ 60.42 ล้านบาท เป็นจำนวน 64.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 106.75 มีกำไรสำหรับปีต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในอัตรา 0.0032 บาทต่อหุ้น

➤ **อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น**

ในปี 2561 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเท่ากับร้อยละ 0.51 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ (7.29)

1) ฐานะการเงิน

➤ สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมในปี 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 978.14 ล้านบาท ลดลง 163.22 ล้านบาทจากปีที่แล้ว มีปัจจัยหลักของการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

| | | | |
|-------------------------------------|-----------|----------|---------|
| เงินสด | ลดลง | (25.99) | ล้านบาท |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ | ลดลง | (111.47) | ล้านบาท |
| สินค้าคงเหลือ – สุทธิ | เพิ่มขึ้น | (21.12) | ล้านบาท |

การลดลงของเงินสด มีสาเหตุหลักๆ มาจากการชำระเงินค่าที่ดินในธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร สำหรับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ ลดลงเนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการควบคุมการชำระหนี้ของลูกค้าให้อยู่ในเกณฑ์ตามนโยบายของบริษัท

➤ หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวมในปี 2561 มีจำนวน 177.33 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 166.28 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักของการลดลงดังกล่าว เนื่องจากกลุ่มบริษัทชำระหนี้เจ้าหนี้ค่าที่ดินในธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตร จำนวน 130.09 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 800.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 3.06 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสำหรับปี 2561 ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 4.08 ล้านบาท รวมถึงผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน ซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 1.02 ล้านบาท

➤ สภาพคล่อง

อธิบายไว้ในหัวข้อ 4) การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบไปด้วยหนี้สินรวม 177.33 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 800.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.22 เท่า

14.2 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

➤ อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

○ สภาพคล่อง

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.42 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.19 เท่า เป็นผลมาจากการกลุ่มบริษัทมีผลประกอบการที่ดี สามารถจ่ายชำระหนี้ส่วนใหญ่ของโครงการธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าเกษตรได้ในปีนี้

○ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย

ในปี 2561 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 46.38 วัน เร็วกว่าปีที่แล้วประมาณ 34.55 วัน

○ ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย

ในปี 2561 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 38.95 วัน ช้ากว่าปีที่แล้ว ซึ่งมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 33.73 วัน แต่อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงเน้นเรื่องการบริหารสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและไม่เก็บสินค้าคงคลังนานจนเกินไป

○ ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย

ในปี 2561 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 57.57 วัน ช้ากว่าปีที่แล้วประมาณ 3.17 วัน

➤ อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรที่สำคัญ

○ อัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2561 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.36 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 9.41 ดังที่กล่าวในการวิเคราะห์กำไรและต้นทุนข้างต้น

○ อัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2561 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 0.31 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว เนื่องผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และต้นทุนที่ต่ำลง รวมถึงไม่มีค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับการจัดตั้งธุรกิจตลาดค้าส่งสินค้าการเกษตรในปี

○ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 0.51 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ (7.29) เนื่องจากผลของการดำเนินงานต่างๆ ดังที่กล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่สำคัญ

○ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 0.38 เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ (5.87) เนื่องจากผลของการดำเนินงานดังที่กล่าวมาข้างต้น

➤ อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

○ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.22 เท่า ต่ำกว่าปีที่แล้วซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.43 เท่า

14.3 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

1) ความผันผวนของราคาก๊าซหุงต้ม

ราคาน้ำมันในตลาดโลกเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาก๊าซหุงต้ม ซึ่งแนวโน้มของราคาน้ำมันยังคงมีความผันผวน และอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายก๊าซหุงต้มอย่างมีนัยสำคัญในอนาคตได้

2) การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

หากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ TCC-W3, TCC-W4 และ TCC-W5 มาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญมากขึ้นจะทำให้บริษัทมีเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจและใช้ในการดำเนินงานของกิจการ