

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปงบการเงิน

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาคัทเชอร์ปอร์เรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
		2560	2559	2560	2559
(บาท)					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	190,166,606	127,190,727	43,551,259	690,576
ลูกหนี้การค้า	5, 8	971,286,489	942,665,007	825,467,156	381,784,389
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	5, 9	107,748,702	103,620,824	98,850,694	35,826,158
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	1,447,203,000	1,390,303,000
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น		-	16,793,406	-	13,485,590
สินค้าคงเหลือ	10	1,306,336,097	1,098,140,070	907,405,705	120,764,173
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	16	-	34,310,904	-	6,826,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		83,062,900	85,265,587	61,595,877	24,397,540
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		2,658,600,794	2,407,986,525	3,384,073,691	1,974,077,426
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน		10,000,000	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	32,304,199	31,808,611	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	12	-	-	1,929,960,080	1,893,670,467
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7	100,000,000	-	100,000,000	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น		-	400,000	-	400,000
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	14	557,950,000	549,060,000	120,450,000	123,090,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15	3,343,089,354	3,318,133,375	1,145,343,208	267,835,146
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	17	5,245,837	1,787,792	494,340	659,120
สิทธิการใช้ประโยชน์ที่ดิน	18	193,157,504	192,444,240	6,270,000	6,270,000
ต้นทุนการพัฒนาสวนยาง	20	877,436,529	851,210,212	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย		165,229,088	137,616,820	159,391,949	72,972,266
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิในการใช้ประโยชน์ที่ดิน	19	36,548,648	45,000,000	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21	19,421,830	24,543,747	-	4,296,938
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		8,636,717	10,142,929	1,670,363	791,429
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		5,349,019,706	5,162,147,726	3,463,579,940	2,369,985,366
รวมสินทรัพย์		8,007,620,500	7,570,134,251	6,847,653,631	4,344,062,792

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาคัทช์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	2560	2559	2560	2559
(บาท)					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	22	3,402,760,800	3,449,148,862	2,907,325,052	863,207,402
เจ้าหนี้การค้า	5, 23	204,762,741	182,529,457	46,945,063	512,766,125
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	5, 24	154,780,248	145,561,360	50,379,848	20,545,655
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5, 22	8,000,000	8,000,000	32,000,000	1,349,300,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	22	108,750,000	65,000,000	58,750,000	12,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	22	74,804,624	64,410,104	73,159,703	9,078,327
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		76,055,438	46,664,175	29,740,989	1,483,155
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		9,211,468	9,274,318	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		5,324,277	4,844,061	3,170,942	1,510,954
รวมหนี้สินหมุนเวียน		4,044,449,596	3,975,432,337	3,201,471,597	2,769,891,618
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	22	1,123,750,000	1,010,000,000	898,750,000	255,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	22	90,642,695	86,934,525	86,827,194	12,973,549
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	25	67,169,168	62,143,622	49,068,594	7,584,064
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21	239,531,642	219,198,462	62,977,910	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		3,000,000	3,000,000	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		1,524,093,505	1,381,276,609	1,097,623,698	275,557,613
รวมหนี้สิน		5,568,543,101	5,356,708,946	4,299,095,295	3,045,449,231
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน	26	1,881,479,688	749,607,657	1,881,479,688	749,607,657
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	26	1,685,079,688	681,479,688	1,685,079,688	681,479,688
ส่วนเกินทุน					
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	26	342,170,431	342,170,431	342,170,431	342,170,431
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	3, 27	(1,003,600,000)	-	(397,599,771)	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม					
จัดสรรแล้ว					
สำรองตามกฎหมาย	27	135,555,246	123,676,011	58,650,000	58,650,000
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)		(242,494,785)	(439,021,914)	307,559,235	52,862,614
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	27	1,300,735,197	1,317,086,931	552,698,753	163,450,828
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท		2,217,445,777	2,025,391,147	2,548,558,336	1,298,613,561
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13	221,631,622	188,034,158	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,439,077,399	2,213,425,305	2,548,558,336	1,298,613,561
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		8,007,620,500	7,570,134,251	6,847,653,631	4,344,062,792

บริษัท ไทยรับเบอร์ลามาเทคส์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หมายเหตุ		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
		31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
		2560	2559	2560	2559
(บาท)					
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	37	9,427,156,914	7,735,986,523	2,854,756,123	2,142,620,185
รายได้อื่น	29	40,981,860	117,074,400	300,761,841	113,363,618
รวมรายได้		9,468,138,774	7,853,060,923	3,155,517,964	2,255,983,803
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและบริการ	10	8,401,275,633	7,115,822,216	2,701,864,281	2,033,646,245
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	30	332,388,848	332,765,948	52,517,253	36,709,220
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	31	323,041,932	325,804,556	48,222,842	64,919,899
ค่าใช้จ่ายอื่น	32	8,365,595	24,277,184	2,887,140	3,948,299
ต้นทุนทางการเงิน	35	174,873,169	154,179,547	99,946,905	97,826,705
รวมค่าใช้จ่าย		9,239,945,177	7,952,849,451	2,905,438,421	2,237,050,368
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	441,572	(650,876)	-	-
รวม		441,572	(650,876)	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		228,635,169	(100,439,404)	250,079,543	18,933,435
ภาษีเงินได้	36	(34,259,858)	(42,027,795)	(3,653,781)	(8,136,553)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		194,375,311	(142,467,199)	246,425,762	10,796,882
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		(789,495)	(7,464,454)	-	-
ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	54,016	226,897	-	-
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		(735,479)	(7,237,557)	-	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	15	60,670,000	882,478,862	-	79,878,081
กลับรายการส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินและอาคาร ส่วนที่โอนไป					
เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	14	-	(15,208,410)	-	-
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	25	(802,288)	-	(101,234)	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุน	21	(12,050,894)	(173,521,064)	20,247	(15,975,616)
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		47,816,818	693,749,388	(80,987)	63,902,465
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษีเงินได้		47,081,339	686,511,831	(80,987)	63,902,465
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		241,456,650	544,044,632	246,344,775	74,699,347
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		144,406,056	(168,083,275)	246,425,762	10,796,882
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13	49,969,255	25,616,076	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		194,375,311	(142,467,199)	246,425,762	10,796,882
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		192,054,630	516,037,054	246,344,775	74,699,347
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	13	49,402,020	28,007,578	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		241,456,650	544,044,632	246,344,775	74,699,347
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น					
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	38	0.21	(0.25)	0.36	0.02

บริษัท ไทยรับบอร์ลาเท็กซ์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

		งบการเงินรวม											
		กำไร (ขาดทุน) สะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น									
						ส่วนเกินทุน		การเปลี่ยนแปลง				ส่วนของ	
ทุนเรือนหุ้น			ยังไม่ได้	การ	จากการ	สัดส่วน	ส่วนแบ่งกำไร	รวมองค์ประกอบ	รวมส่วนของ	ส่วนได้เสีย			
ที่ออกและ	ส่วนเกิน	ทุนสำรองตาม	จัดสรร	แปลงค่า	ตีราคา	การถือหุ้น	เบ็ดเสร็จอื่นใน	อื่นของส่วนของ	ผู้ถือหุ้น	ที่ไม่มีอำนาจ		รวมส่วนของ	
ชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	กฎหมาย	(ขาดทุนสะสม)	งบการเงิน	สินทรัพย์	ในบริษัทย่อย	บริษัทร่วม	ผู้ถือหุ้น	ของบริษัทใหญ่	ควบคุม		ผู้ถือหุ้น	
(บาท)													
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559													
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	681,479,688	342,170,431	121,136,453	(319,733,634)	(755,865)	694,869,722	(11,412,912)	1,600,210	684,301,155	1,509,354,093	165,634,728	1,674,988,821	
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น													
การจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น													
เงินปันผลจ่ายในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,608,148)	(5,608,148)	
รวมรายการกับผู้เป็นเจ้าของที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,608,148)	(5,608,148)	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี													
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	-	-	-	(168,083,275)	-	-	-	-	(168,083,275)	25,616,076	(142,467,199)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	(4,237,908)	688,131,340	-	226,897	684,120,329	684,120,329	2,391,502	686,511,831		
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	(168,083,275)	(4,237,908)	688,131,340	-	226,897	684,120,329	516,037,054	28,007,578	544,044,632	
โอนไปสำรองตามกฎหมายของบริษัทย่อย	-	-	2,539,558	(2,539,558)	-	-	-	-	-	-	-	-	
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	51,334,553	-	(51,334,553)	-	-	(51,334,553)	-	-	-	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	681,479,688	342,170,431	123,676,011	(439,021,914)	(4,993,773)	1,331,666,509	(11,412,912)	1,827,107	1,317,086,931	2,025,391,147	188,034,158	2,213,425,305	

บริษัท ไทยรับเบอร์ลา แพลซคอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

		งบการเงินรวม												
					กำไร (ขาดทุน) สะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น							
				ส่วนต่างจาก					การเปลี่ยนแปลง	ส่วนแบ่งกำไร			ส่วนของ	
		ทุนเรือนหุ้น		การรวมธุรกิจ	ยังไม่ได้	การ	จากการ	สัดส่วน	(ขาดทุน)	รวมองค์ประกอบ	รวมส่วนของ	ส่วนได้เสีย		
		ที่ออกและ	ส่วนเกิน	ภายใต้การ	ทุนสำรองความ	จัดสรร	แปลงค่า	ตราสาร	การถือหุ้น	เปิดเสรีอื่นใน	อื่นของส่วนของ	ผู้ถือหุ้น	ที่ไม่มีอำนาจ	
หมายเหตุ	ชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	ควบคุมเดียวกัน	กฎหมาย	(ขาดทุนสะสม)	งบการเงิน	สินทรัพย์	ในบริษัทย่อย	บริษัทร่วม	ผู้ถือหุ้น	ของบริษัทใหญ่	ควบคุม	ผู้ถือหุ้น	
(บาท)														
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560														
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		681,479,688	342,170,431	-	123,676,011	(439,021,914)	(4,993,773)	1,331,666,509	(11,412,912)	1,827,107	1,317,086,931	2,025,391,147	188,034,158	2,213,425,305
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น														
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นและการจัดสรรส่วนทุนให้ผู้ถือหุ้น														
26	เพิ่มหุ้นสามัญ	1,003,600,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,003,600,000	9,962,041	1,013,562,041
	เงินปันผลจ่ายในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,766,597)	(25,766,597)
	รวมรายการกับผู้ถือหุ้นเจ้าของที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น	1,003,600,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,003,600,000	(15,804,556)	987,795,444
กำไร (ขาดทุน) เปิดเสรีสำหรับปี														
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		-	-	-	-	144,406,056	-	-	-	-	-	144,406,056	49,969,255	194,375,311
กำไรขาดทุนเปิดเสรีอื่น		-	-	-	-	(647,686)	(253,323)	48,495,567	-	54,016	48,296,260	47,648,574	(567,235)	47,081,339
รวมกำไร (ขาดทุน) เปิดเสรีสำหรับปี		-	-	-	-	143,758,370	(253,323)	48,495,567	-	54,016	48,296,260	192,054,630	49,402,020	241,456,650
โอนไปสำรองตามกฎหมายของบริษัทย่อย														
โอนไปกำไรสะสม		-	-	-	-	64,647,994	-	(64,647,994)	-	-	(64,647,994)	-	-	-
3	ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ	-	-	(1,003,600,000)	-	-	-	-	-	-	-	(1,003,600,000)	-	(1,003,600,000)
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	1,685,079,688	342,170,431	(1,003,600,000)	135,555,246	(242,494,785)	(5,247,096)	1,315,514,082	(11,412,912)	1,881,123	1,300,735,197	2,217,445,777	221,631,622	2,439,077,399

บริษัท ไทยรับเบอร์ล้าเท็คซ์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น ของบริษัท
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม			
			ทุนสำรองตาม กฎหมาย	ยังไม่ได้ จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการ ตีราคาสินทรัพย์	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559						
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	681,479,688	342,170,431	58,650,000	33,827,153	107,786,942	1,223,914,214
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี						
กำไร สำหรับปี	-	-	-	10,796,882	-	10,796,882
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	63,902,465	63,902,465
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	10,796,882	63,902,465	74,699,347
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	8,238,579	(8,238,579)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	681,479,688	342,170,431	58,650,000	52,862,614	163,450,828	1,298,613,561

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาคีเคคส์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
					กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น
		ทุนเรือนหุ้น		ส่วนต่าง			ของส่วนของผู้ถือหุ้น
		ที่ออกและ	ส่วนเกิน	จากการรวมธุรกิจภายใต้	ทุนสำรองตาม	ยังไม่ได้	ส่วนเกินทุนจากการ
หมายเหตุ	ชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	การควบคุมเดียวกัน	กฎหมาย	จัดสรร	ตีราคาสินทรัพย์	รวมส่วนของ
					(บาท)		ผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560							
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560		681,479,688	342,170,431	-	58,650,000	52,862,614	1,298,613,561
รายการกับผู้ถือหุ้นที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น							
เงินทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น							
เพิ่มหุ้นสามัญ		26	1,003,600,000	-	-	-	1,003,600,000
รวมรายการกับผู้เป็นเจ้าของที่บันทึกโดยตรงเข้าส่วนของผู้ถือหุ้น			1,003,600,000	-	-	-	1,003,600,000
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี							
กำไรสำหรับปี			-	-	-	246,425,762	246,425,762
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			-	-	-	(80,987)	(80,987)
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี			-	-	-	246,344,775	246,344,775
โอนไปกำไรสะสม			-	-	-	8,351,846	(8,351,846)
ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ		3	-	(397,599,771)	-	-	397,599,771
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			1,685,079,688	342,170,431	(397,599,771)	58,650,000	307,559,235
							552,698,753
							2,548,558,336

บริษัท ไทยรับเบอร์ลามาเทคซ์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2560	2559	2560	2559
	(บาท)			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	194,375,311	(142,467,199)	246,425,762	10,796,882
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
ภาษีเงินได้	34,259,858	42,027,795	3,653,781	8,136,553
ต้นทุนทางการเงิน	174,873,169	154,179,547	99,946,905	97,826,705
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	211,021,210	185,538,325	16,557,133	18,477,956
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนพัฒนาสวนยาง	14,750,764	6,733,358	-	-
(กลับรายการ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	(12,017,205)	-	3,823,700
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(953,340)	(319,142)	(107,503)	(156,290)
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ (กลับรายการ)	1,605,815	2,598,071	-	(500)
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของสังริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(8,890,000)	(42,484,410)	2,640,000	(42,516,000)
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้า	4,473,236	-	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,371,770	(29,863,368)	10,930	(100,000)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	552,704	3,511,757	-	-
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	(6,184,641)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	5,866,598	6,956,449	1,154,572	1,521,472
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม				
สุทธิจากภาษีเงินได้	(441,572)	650,876	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	273,981	12,147,052	-	2,906,719
เงินปันผลรับ	-	-	(231,970,981)	(7,185,502)
ดอกเบี้ยรับ	(692,382)	(1,764,710)	(55,872,806)	(54,550,313)
	636,262,481	185,427,196	82,437,793	38,981,382

การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(25,493,534)	(116,196,824)	(142,588,605)	30,776,188
สินค้าคงเหลือ	(212,669,263)	(47,065,215)	(206,538,293)	31,117,476
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,741,225	(6,588,424)	(1,655,534)	12,700,973
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,506,212	(795,604)	3,915,084	2,489,529
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	37,790,155	122,995,900	191,235,432	106,157,421
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	37,842,616	(4,273,030)	3,258,459	(398,560)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	480,216	(2,642,029)	925,026	(301,077)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(1,643,340)	(4,353,316)	(94,200)	(1,757,900)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	475,816,768	126,508,654	(69,104,838)	219,765,432
ภาษีเงินได้รับ	13,365,221	5,267,658	-	-
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(62,169,974)	(51,862,146)	(16,257,688)	(13,950,974)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	427,012,015	79,914,166	(85,362,526)	205,814,458

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ดอกเบี้ยรับ	698,809	1,622,915	27,882,554	54,511,045
เงินปันผลรับ	-	535,600	14,371,005	7,185,503
เงินสดรับจากการคืนทุนบริษัทย่อย	-	-	890,293	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(10,000,000)	-	-	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(74,600,000)	(295,150,000)
รับคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	17,700,000	203,397,000
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	15,582,591	(3,275,718)	13,885,590	(2,475,717)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(187,665,604)	(425,830,086)	(5,465,105)	(8,019,843)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	92,906,444	429,351,817	5,607	100,000
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	40,018,533	-	6,826,000	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(4,243,885)	(1,603,929)	-	(823,900)
ต้นทุนการพัฒนาสวนยางเพิ่มขึ้น	(26,767,188)	(33,343,117)	-	-
เงินสดรับจากการรับโอนกิจการ	-	-	9,976,593	-
เงินสดจ่ายซื้อลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(100,000,000)	-	(100,000,000)	-
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(179,470,300)	(32,542,518)	(88,527,463)	(41,275,912)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก

สถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(46,388,062)	(764,455,359)	162,356,650	(264,878,249)
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	(70,669,278)	(63,579,384)	(9,276,156)	(8,589,036)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	296,227,460	378,500,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(20,000,000)	(124,600,000)	(445,450,000)
รับเงินกู้ยืมระยะยาว	230,000,000	1,085,000,000	-	270,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(72,500,000)	(95,400,000)	(12,000,000)	(3,000,000)
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อยแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(25,766,597)	(5,608,148)	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(192,052,689)	(170,497,030)	(94,160,905)	(97,734,765)
จ่ายต้นทุนทางการเงินอื่น	(6,399,715)	(6,798,538)	(1,796,377)	(611,947)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(183,776,341)	(41,338,459)	216,750,672	(171,763,997)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินลดลง	(789,495)	(7,464,454)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ				
ก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	62,975,879	(1,431,265)	42,860,683	(7,225,451)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	(9)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	62,975,879	(1,431,274)	42,860,683	(7,225,451)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	127,190,727	128,622,001	690,576	7,916,027
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	190,166,606	127,190,727	43,551,259	690,576

ข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับงบกระแสเงินสด

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

สินทรัพย์ซื้อภายใต้สัญญาเช่าการเงินและเช่าซื้อ	84,771,968	1,432,211	2,687,248	-
เงินปันผลรับของบริษัทย่อยที่หักกลับกับเงินกู้ของบริษัท	-	-	217,599,976	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิในการใช้ประโยชน์ที่ดิน	8,451,352	-	-	-
การออกหุ้นใหม่เพื่อเป็นสื่อตอบแทนในการโอนกิจการ	1,003,600,000	-	1,003,600,000	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์คอร์ปอเรชั่น (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TRUBB) ในปี 2560 มีผลกำไร 194.38 ล้านบาท มีผลกำไรเพิ่มขึ้น 336.84 ล้านบาท จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคายางพาราในช่วงต้นปี แม้ว่าในช่วงระหว่างปี 2560 ราคายางพาราจะมีความผันผวนอย่างมาก แต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาด้านยางสดเฉลี่ยทั้งปีของ ปี 2559 และ 2560 ราคายางนั้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 14% จาก 50.03 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2559 เป็น 57.12 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2560 (ข้อมูลจากสถาบันวิจัยยาง)

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

สำหรับงบการเงินปี 2560 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 มีรายได้จากการขายและบริการ 9,468.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,615.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.57 ซึ่งเป็นผลจากการที่ราคายางพาราปรับตัวขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่เพิ่มขึ้น สำหรับต้นทุนขายและบริการ 8,401.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,285.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 18.06 เป็นผลมาจากต้นทุนราคายางที่สูงขึ้น ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจมีการแก้ไขคุณภาพการผลิตของกลุ่มผลิตภัณฑ์ยาง ให้สามารถผลิตได้ปริมาณและคุณภาพที่ดีขึ้น แต่ราคาวัตถุดิบสารเคมีในการผลิตมีการปรับราคาสูงขึ้น จึงทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

กลุ่มธุรกิจได้แบ่งสายงานการผลิตและบริหารออกเป็นกลุ่มดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจน้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูป ผลประกอบการในปี 2560 มีกำไรก่อนภาษี 155 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 262 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 เนื่องจากราคายางที่ปรับตัวขึ้นจากปีที่แล้ว โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 6 % เป็น 10 % มาจากราคายางที่สูงขึ้น และต้นทุนต่อหน่วยลดลง เพราะมีการผลิตที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจได้เพิ่มเติมในส่วนของการผลิต และแท็งก์เก็บน้ำยางข้น ตั้งแต่ปลายปี 2559 ส่งผลให้ทางกลุ่มธุรกิจมีแท็งก์เก็บน้ำยางข้นมากขึ้น เพื่อรองรับตามความต้องการและผลผลิตในอนาคต ซึ่งเมื่อปริมาณการผลิตที่เพิ่มทำให้กลุ่มธุรกิจมีผลพลอยได้จากการผลิตเพิ่มขึ้น ทำให้มีปริมาณขายสกิมที่เพิ่มขึ้น 1,415 ตัน เมื่อเทียบกับที่ที่ผ่านมา

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยาง ผลประกอบการในปี 2560 มีกำไรก่อนภาษี 134 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 เนื่องจากการปรับปรุงระบบและขยายโรงงานของธุรกิจหมอนและที่นอนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต ซึ่งหลังจากระบบใหม่เริ่มทำงานได้เต็มประสิทธิภาพในไตรมาสที่ 3 ส่งผลให้มีปริมาณสินค้าขายได้เพิ่มขึ้น มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 649 ล้านบาท โดยกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะลูกค้าจากประเทศจีน และจะมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องไปอีก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีคุณภาพเป็นที่ต้องการของตลาดมากขึ้น

กลุ่มธุรกิจสวนยางพารา ผลประกอบการในปี 2560 มีขาดทุนก่อนภาษี 63 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 21 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มธุรกิจสวนยางมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ทั้งราคาน้ำยางสดที่มีความผันผวนอย่างมาก และราคายางพาราอยู่ในระดับต่ำ และกลุ่มธุรกิจยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ผันผวนไปตามราคายางพาราในตลาด ทั้งนี้ยังมีค่าดอกเบี้ยค่าอาคารที่ทางกลุ่มธุรกิจต้องรับภาระไว้ ซึ่งทำให้กลุ่มธุรกิจขาดทุน อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนลดลงของกลุ่มธุรกิจสวนยางพารา ส่งผลให้ผลประกอบการโดยรวมของกลุ่มบริษัทดีขึ้น

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

- สินทรัพย์หมุนเวียน อยู่ที่ 2,659 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 251 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 10 เกิดจากรายการหลักที่สำคัญ คือ ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 210 ล้านบาท และเงินสดเพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท เพราะมีคำสั่งซื้อจากลูกค้าล่วงหน้า ทำให้บริษัทต้องใช้จ่ายเงินหมุนเวียนในสินค้าคงเหลือ และมีการสำรองเงินไว้สำหรับซื้อน้ำยางสดในช่วงระหว่างการจดจำนองใหม่กับธนาคาร (หลังปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนกิจการทั้งหมด) และลดลงจากการจำหน่ายทรัพย์สินที่ถือไว้เพื่อขายไปในระหว่างปี 2560

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน อยู่ที่ 5,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 187 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นในเงินลงทุนระยะยาวอื่น 100 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้มีข้อตกลงร่วมกับการยางแห่งประเทศไทย และบริษัทอื่นในธุรกิจยางพารา ในการจัดตั้งบริษัทร่วมทุนยางพาราไทย จำกัด เพื่อกำหนดมาตรการขับเคลื่อนการสร้างเสถียรภาพราคายาง ดันทุนพัฒนาสวนยางเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท จากการลงทุนปลูกสวนยางพารา และที่ดินอาคารอุปกรณ์เพิ่มขึ้น จำนวน 25 ล้านบาท เพราะปรับปรุงระบบและขยายโรงงานเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตของธุรกิจหมอนและที่นอน

(2) การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่มีอยู่ได้แสดงมูลค่าที่แท้จริงและไม่มีรายการใดที่มีข้อบ่งชี้ว่าจะทำให้ด้อยค่าหรือไม่ได้รับคืนซึ่งหากมีการด้อยค่า ทางบริษัทก็ได้ตั้งสำรองหรือค่าเผื่อการลดค่าไว้แล้ว เพื่อให้คุณภาพสินทรัพย์สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงตามราคาตลาด และให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(3) ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าที่เป็นกิจการอื่นๆ มีจำนวนรวม 1,105 ล้านบาท เมื่อหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญแล้ว ลูกหนี้การค้าสุทธิอยู่ที่จำนวน 971 ล้านบาท ในปี 2560 ลูกหนี้การค้ามียอดเพิ่มสูงขึ้น 28 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในกลุ่มธุรกิจน้ำยางขึ้นและผลิตภัณฑ์ยางพารามีปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น และราคายางพาราเฉลี่ยของปี 2560 สูงขึ้นกว่าปี 2559

- ส่วนที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ครบแล้ว จำนวน 133 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 ของลูกหนี้การค้ากิจการอื่นรวม ซึ่งในปี 2560 ไม่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น

(4) สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้วอยู่ที่จำนวน 1,306 ล้านบาท สินค้าคงเหลือมียอดเพิ่มสูงขึ้น 208 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในกลุ่มธุรกิจน้ำยางขึ้นในปี 2560 ได้มีการลงทุนสร้างแท้งค์เพิ่มเพื่อให้สามารถเก็บสินค้าสำหรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าได้ และเพื่อสามารถเก็บน้ำยางในช่วงปิดกรีดให้เพียงพอกับคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยสามารถเก็บน้ำยางได้เพิ่มขึ้น 14,500 ตัน

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

(1) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาและใช้ไปจากการดำเนินงาน ปี 2560 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 432 ล้านบาท เพราะกระแสเงินสดที่ได้มาในสินค้าคงเหลือลดลงรวม 213 ล้านบาท เป็นผลจากปริมาณขายที่สูงขึ้นจากปีก่อน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน บริษัทใช้โครงสร้างเงินทุนส่วนใหญ่จากหนี้สิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2560 อยู่ที่ 2.28 เท่า ลดลงจาก 2.42 เท่าในปีก่อน ในปี 2560 ยอดเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเบิกวงเงินกู้ระยะยาวมาขยายโรงงานหมอนและที่นอนยางพารา และ โรงงานน้ำยางข้นที่จังหวัดเชียงราย

- การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท ปี 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทใหญ่ เพิ่มขึ้น 193 ล้านบาท เกิดจากขาดทุนสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลง 145 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท

(2) รายจ่ายลงทุน

ในด้านกระแสเงินสดในกิจกรรมลงทุน ในปี 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 184 ล้านบาท รายการใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 192 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพิ่มในการขยายกำลังการผลิตของธุรกิจหมอนและที่นอนยางพารา ลงทุนใน บริษัท ร่วมทุนยางพาราไทย จำกัด ตามข้อตกลงร่วมกับการยางแห่งประเทศไทย และบริษัทอื่นในธุรกิจยางพารา และต้นทุนพัฒนาสวนยางเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท เนื่องจากยังต้องมีการลงทุนบำรุงรักษาดันยางพาราบางส่วน โดยการลงทุนในส่วนต้นทุนพัฒนาสวนยางเริ่มมีจำนวนน้อยลง

ในขณะที่มีการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 93 ล้านบาท จากการขายแท็งก์เก็บน้ำยางข้นที่สร้างใหม่และเช่ากลับ และมีเงินสดจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 40 ล้านบาท เพื่อลดกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

(3) ความเพียงพอของสภาพคล่อง

เนื่องจากยอดขายของน้ำยางข้นเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งการใช้เงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจน้ำยางข้นจะแปรตามช่วงฤดูกาลกรีดยาง ดังนั้น ปริมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนไม่เท่ากันตลอดทั้งปี จะใช้เงินทุนหมุนเวียนมากในช่วงสิ้นปี และใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยในช่วงไตรมาส 2 ถึงแม้ว่าราคายางในช่วงปลายปี 2560 จะสูงขึ้นแต่บริษัทยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน

14.5 ปัจจัยที่จะมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

(1) อุปสงค์และราคายางพารา เนื่องจากกลุ่มบริษัทประกอบกิจการธุรกิจยางพาราครบวงจร ดังนั้นหากความต้องการใช้ยางพาราเพิ่มขึ้นในอนาคต ก็จะส่งผลให้ราคายางสูงขึ้น และ ทำให้การใช้กำลังการผลิตและการขาย รวมถึงการทำกำไรดีขึ้น

(2) กลไกการแทรกแซงราคายางของรัฐบาล จากการที่รัฐบาลมีแนวคิดที่ว่า หากราคายางตกต่ำ จะส่งผลกระทบต่อการค้าทางชีวิตของเกษตรกร รัฐบาลจึงต้องการให้ราคายางสูงขึ้นถึงระดับหนึ่ง โดยจะมีมาตรการต่างๆ ที่ออกมาเพื่อแทรกแซงให้ราคายางสูงขึ้นจนถึงเป้าหมาย แต่หากมาตรการที่ออกมาเป็นมาตรการที่ตลาดไม่ได้คาดมาก่อน จะมีผลกระทบต่อราคายางและต่อผลประกอบการของบริษัท

(3) สภาพภูมิอากาศ เนื่องจากวัตถุดิบยางพาราได้มาจากสวนยาง ซึ่งการที่จะกรีดยางได้นั้น สภาพภูมิอากาศเป็นตัวกำหนดอยู่ส่วนหนึ่ง เช่น หากเกิดภาวะแล้งผิดปกติในบริเวณที่ปลูกสวนยาง ก็จะไม่สามารถกรีดยางจากต้นยางได้ หรือหากมีฝนตกถี่ ก็จะทำให้จำนวนครั้งในการออกกรีดยางน้อยลง เนื่องจากน้ำยางจะถูกชะไปกับฝน ไม่ได้ผลผลิต

(4) ราคาน้ำมัน แม้ว่าราคายางจะไม่ผันแปรโดยตรงกับราคาน้ำมัน แต่ก็มีผลกระทบบ้างในทางอ้อม เนื่องจากยางสังเคราะห์ผลิตขึ้นมาจากสารปิโตรเคมีที่ได้จากน้ำมัน ดังนั้น ราคาน้ำมันจะเป็นตัวกำหนดราคายางสังเคราะห์ ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ใช้ทดแทนยางพารา