

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	66,927	63,576	114,540	237,007
เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ	20,214	20,370	242,796	22,580
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	108,426	150,281	144,694	151,998
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	-	-	-	32,000
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	152,914	256,879	142,489	253,423
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุแก่บริษัทอื่น	-	-	6,534	29,977
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	19,667	21,188	23,172	23,324
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	368,149	512,294	674,224	750,308
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนระยะยาวอื่น – สุทธิ	23,060	23,496	23,496	23,470
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	553,334	582,574	759,572	840,045
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน – สุทธิ	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	1,270	3,673	2,880	2,031
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	2,034	2,034	2,034	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,467	299	170	257
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น – สุทธิ	2,673	24,219	3,221	3,537
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	584,837	636,296	791,373	869,341
รวมสินทรัพย์	952,986	1,148,591	1,465,597	1,619,649
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	102,518	179,281	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	65,072	71,026	66,669	62,053
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	157,000	177,000	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	1,211	575	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,493	7,386	14,702	38,568
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,824	5,251	7,366	4,460
รวมหนี้สินหมุนเวียน	330,118	440,520	88,737	105,081
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินระยะยาว – สุทธิ	214	316	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	4,206	26,344	28,132
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3,096	2,851	3,144	4,353
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,310	7,374	29,488	32,485
รวมหนี้สิน	333,428	447,894	118,225	137,566
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 560,145,438 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท				
หุ้นสามัญ 672,174,525 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท	470,522	470,522		
หุ้นสามัญ 974,300,926 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท			682,011	682,011
ทุนที่ออกและชำระแล้ว				

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
หุ้นสามัญ 560,145,438 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท				
หุ้นสามัญ 649,533,951 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท	454,673	454,673		
หุ้นสามัญ 958,265,537 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.70 บาท			670,786	670,786
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	140,411	140,411	387,396	387,396
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	-	-	-	-
กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	-	6,140	7,640
ยังไม่ได้จัดสรร	(45,952)	33,358	123,503	256,108
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	56,079	56,075	144,537	142,208
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	605,211	684,518	1,332,363	1,464,138
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,347	16,179	15,010	17,945
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	619,558	700,697	1,347,373	1,482,084
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	952,986	1,148,591	1,465,597	1,619,649

ที่มา: งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2556 – 2559

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	2556	2557	2558	2559
รายได้จากการขาย	1,096,131	1,224,969	1,229,423	1,549,520
ต้นทุนขาย	969,684	923,933	913,409	1,089,834
กำไรขั้นต้น	126,447	301,036	316,014	459,686
รายได้อื่น	14,859	15,015	17,592	15,596
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	141,306	316,052	333,605	475,282
ค่าใช้จ่ายในการขาย	25,993	131,494	116,791	119,742
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	76,385	66,414	87,352	105,676

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	2556	2557	2558	2559
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	102,378	197,908	204,142	225,418
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	38,928	118,144	129,463	249,864
ต้นทุนทางการเงิน	15,753	18,371	8,706	1,868
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	23,175	99,773	120,757	247,997
ภาษีเงินได้	4,323	17,131	23,140	52,214
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	18,851	82,642	97,616	195,783
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน:				
การตีค่ามูลค่าที่ดินใหม่	-	-	110,587	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	-	-	-	(2,308)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	(22,117)	-
	-	-	88,469	(2,308)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน:				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของเงินลงทุนเพื่อขาย	(56)	(3)	(7)	(21)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้	(56)	(3)	88,462	(2,329)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	18,795	82,639	186,078	193,454
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	17,291	79,309	96,286	191,598
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,560	3,332	1,331	4,185
	18,851	82,641	97,616	195,783

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	2556	2557	2558	2559
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	17,234	79,306	184,747	189,269
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,560	3,332	1,331	4,185
	18,795	82,638	186,078	193,454

ที่มา: งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2556 – 2559

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	137,475	6,585	274,945	119,301
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(143,720)	(90,067)	(313,362)	61,950
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(90,425)	80,132	89,380	(58,784)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(96,670)	(3,351)	50,963	122,467
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นปี	163,597	66,927	63,577	114,540
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	66,928	63,577	114,540	237,007

ที่มา: งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2556 – 2559

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.12	1.16	7.60	7.14
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.65	0.58	5.99	4.73
อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้ (เท่า)	9.24	9.47	8.34	10.45
ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)	39.50	38.54	43.76	34.94
อัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.95	4.51	4.57	5.51
ระยะเวลาขายสินค้า (วัน)	73.74	80.93	79.87	66.30
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	12.42	13.58	13.27	16.93

บริษัท อกริเพียว โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม			
	ตรวจสอบ			
	31/12/2556	31/12/2557	31/12/2558	31/12/2559
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	29.39	26.88	27.51	21.56
วงจรเงินสด (วัน)	83.85	92.59	96.12	79.69
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	11.54	24.57	25.70	29.67
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	3.55	9.64	10.53	16.13
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	1.72	6.75	7.94	12.64
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.32	12.52	9.53	13.84
อัตราผลตอบแทนสุทธิจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.04	11.79	13.81	13.05
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	3.94	11.24	9.90	12.09
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์ (เท่า)	0.35	0.39	0.08	0.08
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.54	0.64	0.09	0.09
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)	2.47	6.43	14.87	131.79
อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อหนี้สินหมุนเวียน (ร้อยละ)	14.42	16.50	43.28	(16.07)
อัตราส่วนกระแสเงินสดต่อหนี้สินรวม (เท่า)	14.30	16.27	40.46	88.73

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,224.97 ล้านบาท 1,229.42 ล้านบาท และ 1,549.52 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ปี 2559 ยอดขายผักและผลไม้ ลดลงจำนวน 10.04 ล้านบาท เนื่องจากประสบภัยแล้งวัตถุดิบน้อยลง ทำให้ยอดขายลดลง สำหรับรายได้จากการขายข้าวโพดหวานบรรจุกระป๋องของบริษัทปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าในประเทศญี่ปุ่นโดยการเจรจาของผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้ คำสั่งซื้อล่วงหน้าดังกล่าวมีระยะเวลาการสั่งซื้อล่วงหน้าประมาณ 10 – 12 เดือน ส่งผลให้ทิศทางของรายได้จากการขายข้าวโพดหวานบรรจุกระป๋องของบริษัทในส่วนของยอดขายสินค้าไปยังประเทศญี่ปุ่นในอนาคตรับแนวโน้มที่เพิ่มสูงขึ้น และในปี 2559 รายได้จากการขายข้าวโพดหวานบรรจุกระป๋องเพิ่มขึ้นจากการขยายตลาดและอัตราแลกเปลี่ยนมากขึ้น

รายละเอียดของยอดขายในประเทศและต่างประเทศ แสดงรายละเอียดประกอบดังตารางต่อไปนี้

รายการ	2556	2557	2558	2559
มูลค่าการจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศ				
• ข้าวโพดหวานแปรรูป (RKI)	614.35	677.95	767.16	1,019.67
• ผักและผลไม้สด (AF)	214.43	227.50	180.62	170.58
• ข้าวโพดหวานบรรจุถุงสุญญากาศ (RKI)	136.78	164.86	168.61	213.75
รวม	965.56	1,070.31	1,116.39	1,404.00
มูลค่าการจำหน่ายสินค้าในประเทศ				
• ข้าวโพดหวานแปรรูป (RKI)	51.59	29.89	24.81	36.20
• เมล็ดพันธุ์ (SCP)	39.63	54.06	49.44	66.64
• อื่นๆ (RKI)	4.51	4.44	9.82	16.92
• ข้าวโพดหวานบรรจุถุงสุญญากาศ (RKI)	34.84	46.84	14.58	10.57
• ผักและผลไม้สด (AF)	0.00	19.43	14.38	15.19
รวม	130.57	154.66	113.03	145.52
มูลค่าการจำหน่ายรวม	1,096.13	1,224.97	1,229.42	1,549.52

ต้นทุนสินค้าขาย

บริษัทมีต้นทุนสินค้าขายเท่ากับ 923.93 ล้านบาท 913.41 ล้านบาท และ 1,089.83 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ บริษัทฯ มีอัตราส่วนต้นทุนสินค้าขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับร้อยละ 75.43 ร้อยละ 74.30 และร้อยละ 70.33 ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ สาเหตุที่อัตราส่วนต้นทุนสินค้าขายต่อรายได้จากการขายดังกล่าวมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มสัดส่วนการรับซื้อวัตถุดิบจากลูกค้าที่เป็นนิติบุคคลแทนการรับซื้อวัตถุดิบจากเกษตรกรรายย่อยเพื่อควบคุมต้นทุนการผลิต นอกจากนี้ การที่บริษัทได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าในประเทศญี่ปุ่นตั้งแต่ปี 2557 ทำให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องโดยการสั่งซื้อล่วงหน้าได้

กำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 301.04 ล้านบาท 316.01 ล้านบาท และ 459.69 ล้านบาทในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ และมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 24.57 ร้อยละ 25.70 และร้อยละ 29.67 ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ดี ทั้งนี้ สาเหตุที่บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวในปี 2557 – 2559 ทயอยปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากสาเหตุตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น สำหรับปี 2556 มีการปรับตัวลดลงอันเนื่องมาจากการปรับอัตราค่าแรงเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมผลตอบแทนผู้บริหาร)

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทประกอบด้วย เงินเดือนพนักงานและค่าล่วงเวลา ค่าจ้าง ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสวัสดิการพนักงาน ค่าตอบแทนผู้บริหาร ค่าซ่อมบำรุงอาคาร และค่าสาธารณูปโภคต่างๆ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 197.91 ล้านบาท 204.14 ล้านบาท และ 225.42 ล้านบาท ในปี 2557 -2559 ตามลำดับ หรือเท่ากับร้อยละ 16.16 ร้อยละ 16.60 และร้อยละ 14.55 ของรายได้จากการขาย ในปี 2557 - 2559 ตามลำดับ โดยในปี 2557-2558 ค่าขนส่งในการขาย รวมเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย ทั้งหมด

กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)

บริษัทมีกำไรสำหรับปี (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) เท่ากับ 79.31 ล้านบาท 96.29 ล้านบาท และ 191.60 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 6.47 ร้อยละ 7.83 และร้อยละ 12.36 ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ สาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิของบริษัท ๑ พันพวนสูงขึ้นเนื่องจากสาเหตุตามที่ได้กล่าวไว้ใน รายได้จากการขาย , ต้นทุนสินค้าขาย และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร กำไรสุทธิในปี 2016 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัท บริหารต้นทุนได้ตามเป้าหมาย ที่ได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าในประเทศญี่ปุ่น และการปรับลดค่าตอบแทนผู้บริหารลง

กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)

บริษัทมีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่) เท่ากับ 79.31 ล้านบาท 184.75 ล้านบาท และ 189.27 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทมีการตีมูลค่าที่ดินใหม่ มีผลทำให้มูลค่าที่ดินเพิ่มขึ้นจำนวน 110.59 ล้านบาท และถูกบันทึกในงบกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,148.59 ล้านบาท 1,465.60 ล้านบาท และ 1,619.65 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์รวมของบริษัทในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เป็นจำนวน 317.01 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายจากการดำเนินงานปกติและจากคำสั่งซื้อล่วงหน้าของลูกค้าจาก

ประเทศญี่ปุ่นบางส่วน ส่งผลให้รายการสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการขาย เช่น ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ ในปี 2558 ของบริษัทเพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์รวมของบริษัท ปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 เป็นจำนวน 317.01 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การเพิ่มขึ้น ของเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 273.39 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ และบริษัทย่อยทำการเพิ่มทุนในไตรมาสแรกของปี (2) การเพิ่มขึ้นจำนวน 176.99 ล้านบาท ของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ในส่วนของอาคารและสิ่งปลูกสร้างที่เป็นโรงงานแห่งใหม่

ลูกหนี้การค้า

บริษัทมีลูกหนี้การค้าเท่ากับ 150.28 ล้านบาท 144.69 ล้านบาท และ 152.00 ล้านบาทในปี 2557-2559 ตามลำดับ ในปี 2557 มีคำสั่งซื้อล่วงหน้าของลูกค้าในช่วงต้นจึงทำให้ลูกหนี้การค้าสูงขึ้น ในปี 2558 เป็นยอดขายสินค้าตามคำสั่งซื้อปกติ

ลูกหนี้การค้าจำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ

หน่วย : บาท		
ลูกหนี้การค้าจำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ	2559	2558
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	73,040,399	56,360,979
เกินกำหนดชำระ		
ไม่เกิน 3 เดือน	39,954,563	44,914,775
3-6 เดือน	6,098,705	5,295,304
6-12 เดือน	8,695,874	4,086,327
เกินกว่า 12 เดือน	29,988,269	33,647,347
รวม	157,777,810	144,304,732
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(32,971,418)	(16,171,418)
สุทธิ	124,806,392	128,133,314

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือเท่ากับ 256.88 ล้านบาท 142.49 ล้านบาท และ 253.42 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ เนื่องจากในปี 2557 มียอดสินค้าคงเหลือสูงเนื่องจากบริษัทฯ ต้องผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อล่วงหน้าของลูกค้า และในปี 2558 สินค้าคงเหลือเป็นสินค้าที่ผลิตตามคำสั่งซื้อปกติ

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 447.89 ล้านบาท 118.22 ล้านบาท และ 137.57 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ สำหรับปี 2558 หนี้สินรวมลดลงจำนวน 329.67 ล้านบาท จากปี 2557 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ใช้หนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องจำนวน 177.00 ล้านบาท และใช้หนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 179.28 ล้านบาท

สำหรับปี 2557 หนี้สินเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 จำนวน 114.47 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องจำนวน 20.00 ล้านบาท และเงินกู้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 76.76 ล้านบาท (2) ภาษีเงินได้ค้างจ่ายของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 5.89 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 2.43 ล้านบาท (3) เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 5.96 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการขยายการผลิตสินค้าเพื่อการส่งออกมากขึ้น

นอกจากนี้ บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2557 – 2559 เท่ากับ 0.64 เท่า 0.09 เท่า และ 0.09 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราส่วนดังกล่าวถือว่าอยู่ในระดับที่ดียอมรับได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยในปี 2557 – 2559 เท่ากับ 6.43 เท่า 14.87 เท่า และ 131.79 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวมากกว่า 1 เท่า หมายความว่า บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมได้สูงขึ้น

ทั้งนี้ ระหว่างปี 2557 – 2559 ไตรมาสที่ 3 บริษัทมีภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันหลายรายการ ซึ่งแสดงรายละเอียดประกอบ ดังตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ยอดคงค้าง				หมายเหตุ
	2556	2557	2558	2559	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน					
• นายสุเรศพล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ	-	-	-	-	
• นายโกมล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ	157.00	177.00	-	-	
ดอกเบี้ยค้างจ่ายของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง					<ul style="list-style-type: none"> เงินกู้ยืมระยะสั้นจากนายโกมล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ เป็นการกู้ยืมเงินในรูปตัวสัญญาใช้เงินมีระยะเวลา 1 ปี โดยไม่มีหลักประกัน จำนวน 3 ฉบับ โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.25 ต่อปี และกำหนดชำระดอกเบี้ยทุกๆวันที่ 10 ของ

รายการ	ยอดคงค้าง				หมายเหตุ
	2556	2557	2558	2559	
กัน					เดือน
• นายสุเรศพล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ	-	-	-	-	
• นายโกมล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ	3.42	6.04	-	-	
ค่าที่ปรึกษาจ้าง					
• นายโกมล จิ๊งรุ่งเรืองกิจ	0.45	-	-	-	

ที่มา: หมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2556-2559 และหมายเหตุประกอบงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2559

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 700.70 ล้านบาท 1,347.36 ล้านบาท และ 1,482.08 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2557 – 2559 ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมคำนวณกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด ในส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ และการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

กระแสเงินสด

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 6.58 ล้านบาท 274.95 ล้านบาท และ 119.30 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ ปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการดำเนินงานบริษัทสำรองเงินไว้ใช้ในการจัดซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตสินค้า

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ (90.07) ล้านบาท (313.36) ล้านบาท และ 61.95 ล้านบาท ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่ของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนเกิดจากการลงทุนซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ การบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์ตามระยะเวลาซ่อมบำรุง โดยบริษัทได้ลงทุนก่อสร้างอาคารโรงงานหลังใหม่ในปี 2554 ซึ่งการก่อสร้างจะแล้วเสร็จในปี 2557

สำหรับกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2557 – 2559 เท่ากับ 80.13 ล้านบาท 89.38 ล้านบาท และ 58.78 ล้านบาท ในปี 2556 บริษัทเพิ่มทุนจำนวน 180.41 ล้านบาท ได้คืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 45.00 ล้านบาท และเงินกู้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลงจำนวน 197.89 ล้านบาท สำหรับปี 2557 มีการกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 20.00 ล้านบาท และมีเงิน



เบิกเงินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวน 76.76 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทกำลังอยู่ระหว่างขยายการผลิตสินค้า ในปี 2558 มีการคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 177.00 ล้านบาท และคืนเงินเบิกเงินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวน 179.28 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ทั้งนี้ จากการพิจารณาอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ซึ่งโดยภาพรวม บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี เท่ากับ 1.16 เท่า 7.60 เท่า และ 7.14 เท่า ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.58 เท่า 5.99 เท่า และ 4.73 เท่า ในปี 2557 – 2559 ตามลำดับ ซึ่ง ในปี 2559 อยู่ในระดับดีที่ยอมรับได้