

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป บริษัท ที.ซี.เจ.เอเชีย จำกัด (มหาชน) 3 ปี ย้อนหลัง

บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

|                                    | 2559                 |                | 2558                 |                | 2557                 |                |
|------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                    | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              |
| <b>สินทรัพย์ :</b>                 |                      |                |                      |                |                      |                |
| <b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>          |                      |                |                      |                |                      |                |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด     | 69,079,543           | 2.08%          | 32,475,799           | 1.09%          | 133,229,981          | 4.69%          |
| เงินลงทุนชั่วคราว                  | 56,915,780           | 1.71%          | 36,205,570           | 1.21%          | 517,157              | 0.02%          |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ  | 292,324,051          | 8.80%          | 250,785,429          | 8.39%          | 307,760,849          | 10.83%         |
| รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ        | 21,628,695           | 0.65%          | 2,147,438            | 0.07%          | 435,909              | 0.02%          |
| งานระหว่างทำ                       | 3,704,961            | 0.11%          | 1,838,917            | 0.06%          | -                    | 0.00%          |
| สินค้าคงเหลือ-สุทธิ                | 337,715,853          | 10.16%         | 265,522,216          | 8.88%          | 337,536,290          | 11.88%         |
| เงินมัดจำค่าเครื่องจักร            | -                    | 0.00%          | 7,792,465            | 0.26%          | 7,792,465            | 0.27%          |
| เงินประกันผลงาน                    | 9,078,096            | 0.27%          | 5,437,352            | 0.18%          | 15,954,310           | 0.56%          |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น             | 10,807,584           | 0.33%          | 7,033,060            | 0.24%          | 8,462,924            | 0.30%          |
| <b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>       | <b>801,254,563</b>   | <b>24.12%</b>  | <b>609,238,246</b>   | <b>20.39%</b>  | <b>811,689,885</b>   | <b>28.58%</b>  |
| <b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>       |                      |                |                      |                |                      |                |
| เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน   | 13,637,514           | 0.41%          | 19,592,541           | 0.66%          | 30,851,324           | 1.09%          |
| เงินทุนระยะยาวอื่น                 | 6,000,000            | 0.18%          | 6,000,000            | 0.20%          | 6,000,000            | 0.21%          |
| อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ | 2,377,317            | 0.07%          | 2,377,317            | 0.08%          | 2,377,317            | 0.08%          |
| ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์-สุทธิ      | 2,390,282,299        | 71.95%         | 2,263,981,453        | 75.75%         | 1,924,957,978        | 67.77%         |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ          | 3,324,660            | 0.10%          | 3,903,399            | 0.13%          | 4,468,277            | 0.16%          |
| สิทธิการเช่า                       | 15,030,000           | 0.45%          | 15,923,333           | 0.53%          | 16,816,667           | 0.59%          |
| ค่าความนิยม - สุทธิ                | 14,247,106           | 0.43%          | 14,247,106           | 0.48%          | 14,247,106           | 0.50%          |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี  | -                    | 0.00%          | -                    | 0.00%          | 385,679              | 0.01%          |
| ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย        | 72,290,596           | 2.18%          | 49,088,856           | 1.64%          |                      |                |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น          | 3,928,903            | 0.12%          | 4,238,927            | 0.14%          | 28,642,927           | 1.01%          |
| <b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>    | <b>2,521,118,395</b> | <b>75.88%</b>  | <b>2,379,352,932</b> | <b>79.61%</b>  | <b>2,028,747,275</b> | <b>71.42%</b>  |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                | <b>3,322,372,958</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,988,591,178</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,840,437,160</b> | <b>100.00%</b> |

## บริษัท ที.ซี.เอเซีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

|                                                | 2559                 |                | 2558                 |                | 2557                 |                |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                                | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น :</b>           |                      |                |                      |                |                      |                |
| <b>หนี้สินหมุนเวียน</b>                        |                      |                |                      |                |                      |                |
| เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ระยะสั้น      | 249,228,923          | 7.50%          | 166,522,572          | 5.57%          | 202,913,526          | 7.14%          |
| เจ้าหนี้ตามสัญญาแพคตอรั้ง                      | -                    | 0.00%          | -                    | 0.00%          | -                    | 0.00%          |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น                  | 285,351,393          | 8.59%          | 172,879,562          | 5.78%          | 218,562,485          | 7.69%          |
| ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี |                      |                |                      |                |                      |                |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน              | 11,864,873           | 0.36%          | 14,839,254           | 0.50%          | 22,008,000           | 0.77%          |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ                        | 96,722,308           | 2.91%          | 128,892,790          | 4.31%          | 141,676,595          | 4.99%          |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน                     | 153,948,831          | 4.63%          | 126,617,166          | 4.24%          | 69,653,438           | 2.45%          |
| ตัวแลกเงินขายลด                                | 350,000,000          | 10.53%         | 160,000,000          | 5.35%          | -                    | 0.00%          |
| เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์                           | 23,298,096           | 0.70%          | 2,837,061            | 0.09%          | 27,658,762           | 0.97%          |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย                   | 3,919,638            | 0.12%          | -                    | 0.00%          | -                    | 0.00%          |
| เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า                       | 16,540,750           | 0.50%          | 2,069,182            | 0.07%          | 27,818,655           | 0.98%          |
| เงินรับล่วงหน้าค่างาน                          | 4,848,990            | 0.15%          | 4,381,436            | 0.15%          | 727,697              | 0.03%          |
| ต้นทุนโครงการค้างจ่าย                          | 134,800              | 0.00%          | 2,846,263            | 0.10%          | 10,976,035           | 0.39%          |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                           | 12,904,341           | 0.39%          | 10,659,003           | 0.36%          | 16,020,693           | 0.56%          |
| <b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>                     | <b>1,208,762,943</b> | <b>36.38%</b>  | <b>792,544,289</b>   | <b>26.52%</b>  | <b>738,015,886</b>   | <b>25.98%</b>  |
| <b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                     |                      |                |                      |                |                      |                |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ      | 38,274,607           | 1.15%          | 13,231,352           | 0.44%          | 16,835,619           | 0.59%          |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ             | 66,626,643           | 2.01%          | 162,199,074          | 5.43%          | 296,013,575          | 10.42%         |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ          | 380,553,096          | 11.45%         | 393,676,038          | 13.17%         | 219,137,994          | 7.71%          |
| หนี้สินภายใต้การก่อหนี้ระยะยาว                 | 7,091,518            | 0.21%          | 10,822,133           | 0.36%          | -                    | -              |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                    | 7,517,960            | 0.23%          | 6,198,642            | 0.21%          | 8,505,062            | 0.30%          |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น                        | 10,885,546           | 0.33%          | 9,215,381            | 0.31%          | 7,243,246            | 0.26%          |
| <b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>                  | <b>510,949,370</b>   | <b>15.38%</b>  | <b>595,342,620</b>   | <b>19.92%</b>  | <b>547,735,496</b>   | <b>19.28%</b>  |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                              | <b>1,719,712,313</b> | <b>51.76%</b>  | <b>1,387,886,909</b> | <b>46.44%</b>  | <b>1,285,751,382</b> | <b>45.27%</b>  |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                       |                      |                |                      |                |                      |                |
| <b>ทุนจดทะเบียน</b>                            |                      |                |                      |                |                      |                |
| ทุนจดทะเบียน                                   | 877,604,250          | 26.41%         | 972,971,670          | 32.56%         | 949,241,330          | 33.42%         |
| ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว                   | 877,604,250          | 26.41%         | 877,308,610          | 29.36%         | 855,913,100          | 30.13%         |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น                             | 84,140,539           | 2.53%          | 84,153,402           | 2.82%          | 84,153,402           | 2.96%          |
| กำไรสะสม-สำรองตามกฎหมาย                        | 23,572,000           | 0.71%          | 23,572,000           | 0.79%          | 23,572,000           | 0.83%          |
| กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร                       | 329,204,133          | 9.91%          | 341,207,642          | 11.42%         | 317,849,631          | 11.19%         |
| <b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>                    | <b>1,314,520,922</b> | <b>39.57%</b>  | <b>1,326,241,654</b> | <b>44.38%</b>  | <b>1,281,488,133</b> | <b>45.12%</b>  |
| รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม              | 288,139,723          | 8.67%          | 274,462,616          | 9.18%          | 273,197,645          | 9.62%          |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                    | <b>1,602,660,645</b> | <b>48.24%</b>  | <b>1,600,704,270</b> | <b>53.56%</b>  | <b>1,554,685,778</b> | <b>54.73%</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>          | <b>3,322,372,958</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,988,591,179</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,840,437,160</b> | <b>100.00%</b> |

## บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

|                                              | 2559                 |                | 2558                 |                | 2557                 |                |
|----------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                              | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              | จำนวน                | %              |
| <b>รายได้</b>                                |                      |                |                      |                |                      |                |
| รายได้จากการขาย                              | 701,171,449          | 56.30%         | 980,216,407          | 64.51%         | 1,101,263,584        | 69.09%         |
| รายได้ค่าเช่ารถยกและรถบรรทุก                 | 441,162,271          | 35.42%         | 506,962,205          | 33.37%         | 407,322,315          | 25.55%         |
| รายได้บริการรับเหมาดัดตั้ง                   | 71,844,628           | 5.77%          | 6,912,535            | 0.45%          | 45,015,634           | 2.82%          |
| รายได้อื่น                                   | 31,204,286           | 2.51%          | 25,283,729           | 1.66%          | 40,462,923           | 2.54%          |
| <b>รวมรายได้</b>                             | <b>1,245,382,634</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,519,374,876</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,594,064,456</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>ต้นทุนและค่าใช้จ่าย</b>                   |                      |                |                      |                |                      |                |
| ต้นทุนขาย                                    | 588,002,286          | 47.21%         | 883,309,277          | 58.14%         | 991,996,909          | 62.23%         |
| ต้นทุนค่าเช่ารถยกและรถบรรทุก                 | 353,072,225          | 28.35%         | 324,744,819          | 21.37%         | 279,075,434          | 17.51%         |
| ต้นทุนบริการรับเหมาดัดตั้ง                   | 53,484,043           | 4.29%          | 5,030,603            | 0.33%          | 32,539,933           | 2.04%          |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย                           | 52,537,566           | 4.22%          | 48,196,755           | 3.17%          | 46,332,023           | 2.91%          |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร                        | 126,512,142          | 10.16%         | 134,979,086          | 8.88%          | 105,320,807          | 6.61%          |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>                         | <b>1,173,608,262</b> | <b>94.24%</b>  | <b>1,396,260,540</b> | <b>91.90%</b>  | <b>1,455,265,106</b> | <b>91.29%</b>  |
| <b>กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้</b>    | <b>71,774,372</b>    | <b>5.76%</b>   | <b>123,114,336</b>   | <b>8.10%</b>   | <b>138,799,350</b>   | <b>8.71%</b>   |
| ต้นทุนทางการเงิน                             | 60,048,732           | 4.82%          | 60,376,412           | 3.97%          | 55,279,964           | 3.47%          |
| <b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>                   | <b>11,725,640</b>    | <b>0.94%</b>   | <b>62,737,924</b>    | <b>4.13%</b>   | <b>83,519,386</b>    | <b>5.24%</b>   |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้                        | 252,042              | 0.02%          | 12,437,549           | 0.82%          | 14,615,372           | 0.92%          |
| <b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>                     | <b>11,473,598</b>    | <b>0.92%</b>   | <b>50,300,375</b>    | <b>3.31%</b>   | <b>68,904,014</b>    | <b>4.32%</b>   |
| กำไรจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์      |                      |                |                      |                |                      |                |
| คณิตศาสตร์ประกันภัย                          |                      | 0.00%          |                      | 0.00%          | 891,311              | 0.31%          |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี</b>                 | <b>11,473,598</b>    | <b>0.92%</b>   | <b>50,300,375</b>    | <b>3.31%</b>   | <b>69,795,325</b>    | <b>4.38%</b>   |
| <b>การแบ่งกำไร</b>                           |                      |                |                      |                |                      |                |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่                     | (2,203,509)          |                | 49,926,715           |                | 68,133,264           |                |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 13,677,107           |                | 373,660              |                | 770,750              |                |
| <b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท : หุ้น)</b>   | <b>(0.03)</b>        |                | <b>0.57</b>          |                | <b>0.80</b>          |                |

## บริษัท ทีซีเจ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

| (หน่วย : บาท)                                                      | ปี 2559            | ปี 2558            | ปี 2557            |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>                              |                    |                    |                    |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้                                                | 11,725,640         | 62,737,924         | 83,519,386         |
| รายการปรับกระทบกำไรสุทธิ(ขาดทุน)เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน |                    |                    |                    |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชี                                 | 148,169,844        | 125,304,839        | 120,595,947        |
| สิทธิการเช่าและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                                 | 1,530,672          | 1,615,412          | 1,241,167          |
| ค่าเช่าตามวิธีเส้นตรง                                              | 360,000            | 360,000            |                    |
| โอนสินทรัพย์เป็นต้นทุนเช่าและบริการ                                | 0                  | 288,270            |                    |
| ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย                                    | 6,313              | 32,336             | 419,267            |
| ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน                           | 1,515,956          | 4,746,780          | 1,586,251          |
| หนี้สูญ                                                            | 9,292,058          | 0                  | 0                  |
| หนี้สงสัยจะสูญ                                                     | -                  | 4,769,121          |                    |
| กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                                   | (463,570)          | (835,249)          | (422,807)          |
| กลับรายการผลขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ                   | (188,282)          |                    |                    |
| ผลขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ                             | 440,331            | 5,514,737          |                    |
| ขาดทุน(กำไร)จากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่   | 195,808            | (298,641)          |                    |
| ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว                       | (900,298)          | (536,186)          |                    |
| ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง              | (382,617)          | 129,301            | 1,318,946          |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร                                | 5,203              | -                  | -                  |
| โอนสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย                                         | 11,695             |                    |                    |
| ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร                           | (12,821,888)       | (11,152,145)       | (27,221,367)       |
| ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรเข้าซื้อกลับคืน            | -                  | (280,324)          | (17,660)           |
| ขาดทุน (กำไร) จากสินทรัพย์เข้าซื้อกลับคืนตัดบัญชี                  | (2,428,979)        | (3,243,253)        | (2,332,050)        |
| รายการปรับปรุงรายได้และค่าใช้จ่ายอื่น                              | 41,898             | (1,101,898)        |                    |
| ดอกเบี้ยจ่าย                                                       | 58,433,089         | 64,140,006         | 51,760,863         |
| <b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากกิจกรรมดำเนินงาน :</b>    | <b>214,542,873</b> | <b>252,191,030</b> | <b>230,447,943</b> |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง                                |                    |                    |                    |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น                                        | (45,668,301)       | 53,097,990         | (2,966,263)        |
| งานระหว่างทำ                                                       | (1,866,044)        | (1,838,917)        | -                  |
| สินค้าคงเหลือ                                                      | (72,445,686)       | 66,499,337         | 8,195,238          |
| รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ                                        | (19,481,256)       | (1,711,529)        | 49,550,328         |
| เงินประกันผลงาน                                                    | (3,640,744)        | 10,516,958         | (10,595,517)       |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น                                             | (3,774,523)        | 1,429,862          | 10,334,402         |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                                          | (437,662)          | (1,524,215)        | 2,341,093          |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)                                   |                    |                    |                    |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น                                      | 113,486,372        | (43,365,991)       | 13,767,184         |
| เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์                                               | 20,341,335         | (24,948,191)       | (37,205)           |
| เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า                                           | 14,471,568         | (25,749,473)       | 18,400,476         |
| เงินรับล่วงหน้าค่างาน                                              | 467,554            | 3,653,739          | (8,363,848)        |
| ประมาณการโครงการค้างจ่าย                                           | (2,711,463)        | (8,129,772)        | (39,787,081)       |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน                                        | (196,638)          | (7,053,200)        |                    |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น                                               | 3,387,003          | (2,478,436)        | 5,806,772          |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น                                            | 1,670,164          | 1,972,135          | 2,002,278          |
| <b>เงินสดได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน</b>                     | <b>218,144,552</b> | <b>272,561,327</b> | <b>279,095,800</b> |
| จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล                                           | (22,911,074)       | (24,422,715)       | (25,872,556)       |
| <b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>                | <b>195,233,478</b> | <b>248,138,612</b> | <b>253,223,244</b> |

## บริษัท ทีซีเจ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

| (หน่วย : บาท)                                               | ปี 2559              | ปี 2558              | ปี 2557              |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>                           |                      |                      |                      |
| เงินรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร                               |                      |                      |                      |
| เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง             | 5,955,028            | 11,258,783           | 15,310,399           |
| เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง                          | (165,005,720)        | (146,046,540)        | (57,137)             |
| ชำระ/รับคืนเงินมัดจำจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร              | -                    | -                    | -                    |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน   |                      |                      |                      |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว                     | 145,000,000          | 111,192,954          |                      |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน          |                      |                      |                      |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวร                                           | (243,964,524)        | (183,680,681)        | (98,366,716)         |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร                         | 33,953,065           | 24,028,299           | 45,997,923           |
| ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน                                     | (58,600)             | (157,200)            | (12,550)             |
| สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น                                       | -                    | -                    | (16,000,000)         |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น                                   |                      |                      |                      |
| <b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน</b>               | <b>(224,120,751)</b> | <b>(183,404,385)</b> | <b>(53,128,081)</b>  |
| <b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>                       |                      |                      |                      |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น(ลดลง)       | 82,651,354           | (36,390,954)         | (27,897,874)         |
| ตัวแลกเปลี่ยนขายลดเพิ่มขึ้น                                 | 190,000,000          | 160,000,000          |                      |
| รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน                        | 39,934,200           | 20,000,000           | 30,000,000           |
| ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน                    | (17,865,326)         | (30,773,013)         | (68,946,049)         |
| ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ                              | (128,612,253)        | (146,598,305)        | (113,677,988)        |
| ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน                           | (126,604,524)        | (69,652,960)         | (19,849,798)         |
| เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวรเข้ากลับคืน                  | 98,942,000           | 7,623,000            | 1,185,000            |
| รับชำระค่าน้ำจากการเพิ่มทุน                                 | 282,777              | -                    | -                    |
| จ่ายเงินปันผล                                               | (9,800,000)          | (4,281,883)          | -                    |
| จ่ายดอกเบี้ย                                                | (63,437,211)         | (65,414,294)         | (52,758,883)         |
| เงินสดจ่ายคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย                    |                      |                      |                      |
| <b>เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>           | <b>65,491,017</b>    | <b>(165,488,409)</b> | <b>(251,945,592)</b> |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b> | <b>36,603,744</b>    | <b>(100,754,182)</b> | <b>(51,850,429)</b>  |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>            | <b>32,475,799</b>    | <b>133,229,981</b>   | <b>185,080,410</b>   |
| <b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>           | <b>69,079,543</b>    | <b>32,475,799</b>    | <b>133,229,981</b>   |

บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน)  
อัตราส่วนทางการเงิน

|                                                                       | ปี 2559 | ปี 2558 | ปี 2557 |
|-----------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| <b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b><br>(Liquidity Ratio)                        |         |         |         |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง                                                    | 0.66    | 0.77    | 1.10    |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว                                            | 0.35    | 0.42    | 0.61    |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด                                         | 0.20    | 0.24    | 0.28    |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า                                       | 4.65    | 5.34    | 5.07    |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย                                                | 77.34   | 67.37   | 71.07   |
| อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ                                       | 3.30    | 4.02    | 3.82    |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย                                               | 87.39   | 75.75   | 78.92   |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า                                      | 4.34    | 6.20    | 6.15    |
| ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย                                                | 82.93   | 58.08   | 58.53   |
| วงจรเงินสด                                                            | 81.80   | 85.04   | 91.46   |
| <b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b><br>(Profitability Ratio)    |         |         |         |
| อัตรากำไรขั้นต้น                                                      | 18.09   | 18.81   | 16.09   |
| อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน                                          | 3.34    | 6.55    | 6.33    |
| อัตรากำไรสุทธิ                                                        | -0.18   | 3.29    | 4.30    |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น                                               | -0.17   | 3.76    | 5.35    |
| <b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b><br>(Efficiency Ratio)   |         |         |         |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์                                             | -0.07   | 1.71    | 2.55    |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร                                         | 4.73    | 7.30    | 9.55    |
| อัตราหมุนของสินทรัพย์                                                 | 0.39    | 0.52    | 0.59    |
| <b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b><br>(Financial Policy Ratio) |         |         |         |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น-ส่วนของบริษัท                    | 1.31    | 1.05    | 1.00    |
| อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย                                  | 4.26    | 4.23    | 4.89    |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล                                                 | 0.00    | 8.58    | 0.00    |
| <b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>                                                  |         |         |         |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี-ส่วนของบริษัทใหญ่                                  | 14.98   | 15.12   | 14.97   |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น                                                      | -0.03   | 0.57    | 0.80    |

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

Management Discussion and Analysis: MD&A

### 14.1 ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2559 ที่ผ่านมา ภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่เติบโตเล็กน้อย จาก ปี 2558 ถูกกระทบอย่างต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่เพิ่มขึ้น อาทิเช่น ปัญหาความไม่แน่นอนทางการเมืองในหลายๆประเทศ, นโยบายเศรษฐกิจใหม่ของสหรัฐอเมริกา, ปัญหาการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของยุโรป, ปัญหาภาคการเงินในยุโรปและจีน ซึ่งอาจมีผลต่อการส่งออกสินค้าของไทย เป็นต้น ส่วนปัจจัยภายในประเทศนั้นใน ปี 2559 ที่ยังฟื้นตัวได้ไม่มากนัก อยู่ในภาวะชะลอตัวต่อเนื่องตลอดทั้งปี ในช่วงครึ่งแรกของการลงทุนก่อสร้างโครงการของภาครัฐมีความล่าช้าออกไปจากแผนงานเดิม ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนหยุดชะงักตามไปด้วย ความเชื่อมั่นภาคเอกชนที่ยังรอความชัดเจนจากภาครัฐ ทำให้การลงทุนภาคเอกชนยังขาดความมั่นใจ การเปิดตัวโครงการใหม่ลดลง เป็นต้น

ปัจจัยต่างๆเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อทั้งทางตรงและทางอ้อม ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ที.ซี.เจ.เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับอุตสาหกรรมก่อสร้าง และการลงทุน โดยสินค้าในกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์โลหะ ที่ใช้ในการก่อสร้างโรงงาน, การผลิตเครื่องมือเครื่องใช้ หรืองานเฟอร์นิเจอร์เพื่อการตกแต่ง เป็นต้น และ กลุ่มธุรกิจเครื่องจักร (ขาย และให้เช่า) ที่ถูกกระทบโดยตรงจากการชะลอการลงทุน และการใช้เครื่องจักรในการก่อสร้าง ทำให้รายได้ของบริษัทโดยรวมมีการเติบโตที่ลดลงจากผลกระทบอย่างชัดเจน

แม้ว่า ในช่วงปลาย ปี 2559 และต้น ปี 2560 นี้ รัฐบาลได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นการลงทุนเศรษฐกิจต่างๆ ออกมาหลายโครงการ โดยเฉพาะโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนาดใหญ่ เช่น โครงการรถไฟฟ้าทางคู่ และโครงการรถไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งจะสามารถกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนกลับมา แต่คาดว่าจะเห็นผล ในปลายปี 2560 เป็นต้นไป

ในปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทจึงมุ่งเน้นในการปรับตัวทั้งภายใน และภายนอกองค์กร อาทิเช่น การปรับโครงสร้างภายในองค์กร, การจัดทำโครงการบริหารงานเชิงกลยุทธ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และเป็นการพัฒนาบุคลากรภายใน , การจัดทำแผนธุรกิจ และแผนการตลาด เป็นการปรับกลยุทธ์ และความพร้อมในการขับเคลื่อนการบริหารงานในอนาคต ทั้งนี้จากการประเมินแนวโน้มอุตสาหกรรมก่อสร้างในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ที่จะขยายตัวจากการอนุมัติโครงการภาครัฐ ที่ถูกผลักดันโครงการต่างๆออกมาพร้อมกัน ทำให้บริษัทต้องปรับตัวเพื่อการรองรับการขยายตัวให้ทัน่วงที่

### 14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถทำกำไร ปี 2559

ในปี 2559 บริษัท ที.ซี.เจ.เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลประกอบการตามรายละเอียด ดังนี้

## รายได้

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์

| ผลิตภัณฑ์/บริการ           | ปี 2559         |               | ปี 2558         |               | ปี 2557         |               |
|----------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                            | รายได้          | ร้อยละ        | รายได้          | ร้อยละ        | รายได้          | ร้อยละ        |
| <b>ผลิตภัณฑ์ประเภทโลหะ</b> |                 |               |                 |               |                 |               |
| การขายแผ่นเหล็ก/สแตนเลส    | 193.30          | 15.5%         | 226.44          | 14.9%         | 369.92          | 23.2%         |
| ผลิตและจำหน่ายท่อสแตนเลส   | 472.08          | 37.9%         | 462.70          | 30.5%         | 442.06          | 27.7%         |
| การรับเหมาโครงการ          | 71.85           | 5.8%          | 6.91            | 0.5%          | 45.02           | 2.8%          |
| <b>เครื่องจักร</b>         |                 |               |                 |               |                 |               |
| การขายเครื่องจักร          | 112.14          | 9.0%          | 425.60          | 28.0%         | 361.08          | 22.7%         |
| บริการให้เช่าเครื่องจักร   | 442.16          | 35.5%         | 507.90          | 33.4%         | 408.76          | 25.6%         |
| รายได้อื่นๆ                | 31.20           | 2.5%          | 25.28           | 1.7%          | 40.46           | 2.5%          |
| รายการระหว่างกัน           | -77.35          | -6.2%         | -135.46         | -8.9%         | -73.23          | -4.6%         |
| <b>รวม</b>                 | <b>1,245.38</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,519.37</b> | <b>100.0%</b> | <b>1,594.06</b> | <b>100.0%</b> |

ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,245.38 ล้านบาท ลดลง 273.99 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 18.0 เมื่อเทียบกับผลประกอบการปี 2558 ซึ่งมีรายได้รวม 1,519.37 ล้านบาท มีรายละเอียดแยกตามกลุ่มประเภทรายได้ดังนี้

**กลุ่มผลิตภัณฑ์โลหะ** รายได้รวม 737.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.9 จากรายได้รวม 696.05 ล้านบาทที่ทำได้ในปี 2558 รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์โลหะ ประกอบด้วย รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เหล็ก และ สแตนเลส ในลักษณะ ซื้อมาขายไป ในนาม TCJ ในปี 2559 มีรายได้จากการขาย 193.30 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เป็นจำนวน 33.14 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.6 มีผลมาจากการลดลงตัวของการลงทุน ประกอบกับเป็นสินค้าที่มีกลไกราคาอิงกับราคาตลาด ทำให้ผู้บริโภคมีการพิจารณาการสั่งซื้อสินค้าอย่างถี่ถ้วน และทำให้บริษัทต้องปรับกลยุทธ์การขายเพื่อสามารถรักษากำไรขั้นต้นไว้

รายได้จากการผลิตและจำหน่ายท่อสแตนเลส มาจาก บริษัท ไทโย มิลเลนเนียม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เป็นโรงงานผลิตท่อสแตนเลส สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมอาหาร มีรายได้จากการขาย 472.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ปี 2558 เป็นจำนวน 9.38 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0

รายได้จากการรับเหมาโครงการ มีรายได้ในปี 2559 เป็นเงิน 71.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ ปี 2558 ซึ่งทำได้เพียง 6.91 ล้านบาท รายได้รับเหมาหลัก เป็นรายได้จากโครงการรับเหมาตกแต่งสถานีรถไฟฟ้ ที่ทางบริษัทได้รับงานมาตั้งแต่ปลายปี 2557 และเริ่มดำเนินงานในปี 2558 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน โดยมีความคืบหน้าประมาณร้อยละ 38.7 ยังคงมีมูลค่างานคงเหลือตามสัญญาที่ต้องส่งมอบในปี 2560 อีกร้อยละ 61.3

**กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องจักร** ซึ่งแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์เป็น 3 ประเภท คือ

- เครื่องจักรในการก่อสร้าง เช่น รถแทรกเตอร์, รถเครนสี่ล้อยาง,รถคลอเลอร์เครน, รถบรรทุกติดเครน เป็นต้น เป็นกลุ่มที่ใช้ในการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งรองรับลูกค้า ทั้งผู้ประกอบการรับเหมารายใหญ่ และ การขนส่ง เป็นต้น
- เครนติดหลังรถบรรทุก เป็นการขายพร้อมติดตั้ง สำหรับลูกค้ากลุ่มก่อสร้าง และขนส่ง

- รถยก (รถโฟล์คลิฟท์-Forklift) เพื่อตอบสนองของลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม และกลุ่มโลจิสติกส์ ใช้ในการขนส่ง ,จัดเก็บ ในคลังสินค้า เป็นต้น

รายได้ในกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องจักร ประกอบด้วยรายได้จากการขาย ในนาม TCJ และ รายได้จากการให้บริการในลักษณะให้เช่า นาม Big crane

รายได้จากการขายเครื่องจักร ทำได้เพียง 112.14 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 73.6 จากรายได้การขายปี 2558 ที่มีรายได้ 425.60 ล้านบาท สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการลดลงของรายได้ระหว่างกันซึ่งเดิม TCJ เป็นผู้จัดหาเครื่องจักรให้ Big Crane ที่เป็นบริษัทในเครือ ในปี 2559 เป็นต้นมา มีการปรับนโยบายและโครงสร้างการบริหารภายใน ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อแบ่งแยกการบริหารจัดการ รวมถึงการลดการพึ่งพาซึ่งกันและกัน มีผลให้รายได้จากการขายเครื่องจักร ลดลงจาก ลูกค้า BigCrane ลูกค้าหลักที่ลดการซื้อลง นอกจากนี้จากการที่ตลาดหดตัว ไม่มีการลงทุน ทำให้ผู้ประกอบการ ที่เป็นลูกค้าเป้าหมาย เช่น ผู้รับเหมาและ/หรือผู้ประกอบการขนส่ง, โรงงานอุตสาหกรรม และคลังสินค้า ตัดสินใจชะลอการลงทุนซื้อเครื่องจักรออกไป ส่งผลให้รายได้จากการขายเครื่องจักรลดลงอย่างมาก

รายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องจักร ในปี 2559 จำนวน 442.16 ล้านบาท คิดเป็น ลดลงร้อยละ 12.9 เมื่อเทียบกับรายได้ของปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 507.9 ล้านบาท ถูกกระทบจากผลกระทบของเศรษฐกิจที่ชะงัก จากการชะลอตัวของโครงการลงทุนทั้งภาครัฐ และ เอกชน ส่งผลให้ตลาดซบเซา ความต้องการใช้เครื่องจักรในการก่อสร้างลดลงอย่างมาก และทำให้มีการแข่งขันสูงด้านราคาเช่า

### **ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย**

ต้นทุนขายโดยรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ของปี 2559 และ ปี 2558 เท่ากับ 994.56 ล้านบาท และ 1,213.84 ล้านบาท ตามลำดับ และคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้การขายและบริการ ที่ร้อยละ 18.09 และ 18.81 ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2559 สูงขึ้นเล็กน้อย แม้ว่ารายได้รวมจะลดลง โดยกำไรขั้นต้นจากรายได้จากการขาย (ทั้งในส่วนของผลิตภัณฑ์เครื่องจักร และ โลหะ) เพิ่มขึ้นจากปี 2558 โดยทำได้ ร้อยละ 16.1 เมื่อเทียบกับ ร้อยละ 9.9 ที่ทำได้ในปี 2558 และกำไรขั้นต้นจากรถบริการรับเหมาทำได้ร้อยละ 25.6 ในขณะที่ปี 2558 ทำได้ร้อยละ 27.2

ส่วนกำไรขั้นต้นจากรถบริการเช่าเครื่องจักร ลดลงอย่างมาก จากที่ได้ ร้อยละ 35.9 ในปี 2558 ลดลงเหลือเพียงร้อยละ 20 สาเหตุจากภาคการก่อสร้างมีปริมาณงานที่ลดลง ส่งผลให้ความต้องการใช้เครื่องจักรลดลง เกิดการแข่งขันสูงด้านราคาเช่า

ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร บริษัท และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายขายและบริหาร จำนวน 179.05 ล้านบาท ลดลง 4.13 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 2.3 เป็นผลจากการปรับโครงสร้างภายใน และการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ต้นทุนการเงิน บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนการเงิน จำนวน 60.05 ล้านบาท ไกล่เคียงปี 2558 ที่มีต้นทุนการเงินรวม 60.38 ล้านบาท โดยในปี 2559 บริษัทได้ปรับโครงสร้างที่มาของเงินทุนเพื่อจัดหาต้นทุนการเงินที่ลดลง ในขณะที่มีเงินกู้ยืมธนาคารเพิ่มขึ้น

### ความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานลดลง จาก ร้อยละ 6.55 จากรายได้จากธุรกิจ ลงเหลือเพียง ร้อยละ 3.4 จากการที่รายได้รวมลดลงร้อยละ 18.0 แม้ว่าจะสามารถทำกำไรขึ้นต้นได้มากขึ้น และควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆได้ แต่ยังมีผลให้กำไรสุทธิลดลง โดยทำได้เพียง 11.47 ล้านบาท ลดลง 38.83 ล้านบาท

จากผลประกอบการในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิ (เฉพาะส่วนของบริษัทใหญ่) รวมทั้งสิ้น 2.20 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้นสำหรับปี 2559 เท่ากับ 0.03 บาทต่อหุ้น

### ฐานะการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,322.37 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 1,719.71 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,602.66 ล้านบาท

### สินทรัพย์

บริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,322.37 ล้านบาทเพิ่มขึ้น ร้อยละ 11.2 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 801.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.5 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 มีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย 77 วัน เพิ่มขึ้น 10 วันจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทมีการให้เครดิตกลุ่มลูกค้าเพิ่มมากขึ้น
- สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 71.19 ล้านบาท โดยมีสินค้าระหว่างทาง ณ วันสิ้นงวด มูลค่า 68.63 ล้านบาท ซึ่งมีการส่งมอบ, กักตุนได้ภายใน ต้นเดือน มกราคม 2560
- รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ จากงานรับเหมาติดตั้งอีกจำนวน 21.63 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 2,521.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75.88 ของสินทรัพย์รวม คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยร้อยละ 71.95 ของสินทรัพย์รวม คือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ให้เช่าในบริษัทย่อย ที่ทำในธุรกิจให้เช่าเครื่องจักร

### หนี้สิน

บริษัท และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 1,719.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,387.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.9

หนี้สินหมุนเวียน 1,208.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.5 โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่

- หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาว, หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ และสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งเป็นผลจากการขยายการลงทุนในส่วนของบริษัทให้เช่าเครื่องจักร ของบริษัทย่อย และ
- ตัวเงินยืมลด ซึ่งนำมาใช้ในการเสริมสภาพคล่อง

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 510.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 จาก 595.34 ล้านบาทในปี 2559 รายการหลักประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาว, หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ และสัญญาการเงิน จากการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อให้เช่า จำนวนรวม 485.45 ล้านบาท

#### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,602.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 0.1 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.07 เท่า