

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						
	2560		2559		2558	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	64,700,612	2.08%	69,079,543	2.08%	32,475,799	1.09%
เงินลงทุนชั่วคราว	96,534,979	3.10%	56,915,780	1.71%	36,205,570	1.21%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	263,969,235	8.47%	292,324,051	8.80%	250,785,429	8.39%
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	15,154,789	0.49%	21,628,695	0.65%	2,147,439	0.07%
งานระหว่างทำ	881,813	0.03%	3,704,961	0.11%	1,838,917	0.06%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	217,158,697	6.96%	337,715,853	10.16%	265,522,216	8.88%
เงินมัดจำเครื่องจักร					7,792,465	0.26%
เงินประกันผลงาน	11,488,824	0.37%	9,078,096	0.27%	5,437,352	0.18%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,802,004	0.25%	10,807,584	0.33%	7,033,060	0.24%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	677,690,953	21.73%	801,254,563	24.12%	609,238,247	20.39%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	10,660,000	0.34%	13,637,514	0.41%	19,592,541	0.66%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	6,000,000	0.19%	6,000,000	0.18%	6,000,000	0.20%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	2,377,317	0.08%	2,377,317	0.07%	2,377,317	0.08%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,325,519,021	74.58%	2,390,282,299	71.95%	2,263,981,453	75.75%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	2,757,073	0.09%	3,324,660	0.10%	3,903,399	0.13%
สิทธิการเช่า - สุทธิ	14,136,667	0.45%	15,030,000	0.45%	15,923,333	0.53%
ค่าความนิยม - สุทธิ	14,247,106	0.46%	14,247,106	0.43%	14,247,106	0.48%
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	53,127,263	1.70%	72,290,596	2.18%	49,088,856	1.64%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11,497,935	0.37%	3,928,903	0.12%	4,238,927	0.14%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,440,322,382	78.27%	2,521,118,395	75.88%	2,379,352,932	79.61%
รวมสินทรัพย์	3,118,013,335	100.00%	3,322,372,958	100.00%	2,988,591,179	100.00%

บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย						
งบแสดงฐานะการเงิน						
ณ วันที่ 31 ธันวาคม						
	2560		2559		2558	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	251,159,695	8.06%	249,228,923	7.50%	166,522,572	5.57%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	148,191,921	4.75%	285,486,193	8.59%	175,725,825	5.88%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	11,198,849	0.36%	11,864,873	0.36%	14,839,254	0.50%
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	45,442,944	1.46%	96,722,308	2.91%	128,892,790	4.31%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	129,513,910	4.15%	153,948,831	4.63%	126,617,166	4.24%
ตั๋วแลกเงินขายลด	-		350,000,000	10.53%	160,000,000	5.35%
เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	3,331,844	0.11%	23,298,096	0.70%	2,837,061	0.09%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	3,604,320	0.12%	3,919,638	0.12%	-	
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	9,002,206	0.29%	16,540,750	0.50%	2,069,182	0.07%
เงินรับล่วงหน้าค่างาน	3,055,124	0.10%	4,848,990	0.15%	4,381,436	0.15%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18,660,504	0.60%	12,904,341	0.39%	10,659,003	0.36%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	623,161,317	19.99%	1,208,762,943	36.38%	792,544,289	26.52%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	30,987,144	0.99%	38,274,607	1.15%	13,231,352	0.44%
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	90,687,281	2.91%	66,626,643	2.01%	162,199,074	5.43%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	517,681,616	16.60%	380,553,096	11.45%	393,676,038	13.17%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	7,801,886	0.25%	7,091,518	0.21%	10,822,133	0.36%
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	14,593,701	0.47%	7,517,960	0.23%	6,198,642	0.21%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	10,954,767	0.35%	10,885,546	0.33%	9,215,381	0.31%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	672,706,395	21.57%	510,949,370	15.38%	595,342,620	19.92%
รวมหนี้สิน	1,295,867,712	41.56%	1,719,712,313	51.76%	1,387,886,909	46.44%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
ทุนจดทะเบียน	1,535,807,430	49.26%	877,604,250	26.41%	972,971,670	32.56%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,035,258,110	33.20%	877,604,250	26.41%	877,308,610	29.36%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	84,140,539	2.70%	84,140,539	2.53%	84,153,402	2.82%
กำไรสะสม - สำรองตามกฎหมาย	32,652,000	1.05%	23,572,000	0.71%	23,572,000	0.79%
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	349,744,341	11.22%	329,204,133	9.91%	341,207,642	11.42%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,501,794,990	48.17%	1,314,520,922	39.57%	1,326,241,654	44.38%
รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	320,350,633	10.27%	288,139,723	8.67%	274,462,616	9.18%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,822,145,623	58.44%	1,602,660,645	48.24%	1,600,704,270	53.56%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,118,013,335	100.00%	3,322,372,958	100.00%	2,988,591,179	100.00%

บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย						
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ						
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						
	2560		2559		2558	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้						
รายได้จากการขาย	957,580,101	64.91%	701,171,449	56.30%	980,216,407	64.51%
รายได้ค่าเช่ารถยกและรถบรรทุก	408,825,832	27.71%	441,162,271	35.42%	506,962,205	33.37%
รายได้บริการรับเหมาติดตั้ง	78,325,426	5.31%	71,844,628	5.77%	6,912,535	0.45%
รายได้อื่น	30,563,537	2.07%	31,204,286	2.51%	25,283,729	1.66%
รวมรายได้	1,475,294,896	100.00%	1,245,382,634	100.00%	1,519,374,876	100.00%
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	776,832,737	52.66%	588,002,286	47.21%	883,309,277	58.14%
ต้นทุนค่าเช่ารถยกและรถบรรทุก	319,661,026	21.67%	353,072,225	28.35%	324,744,819	21.37%
ต้นทุนบริการรับเหมาติดตั้ง	61,624,415	4.18%	53,484,043	4.29%	5,030,603	0.33%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	48,806,526	3.31%	52,537,566	4.22%	48,196,755	3.17%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	132,756,907	9.00%	126,512,142	10.16%	134,979,086	8.88%
ต้นทุนทางการเงิน	62,043,774	4.21%	60,048,732	4.82%	60,376,412	3.97%
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	1,401,725,385	95.01%	1,233,656,994	99.06%	1,456,636,952	95.87%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	73,569,511	4.99%	11,725,640	0.94%	62,737,924	4.13%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	8,181,139	0.55%	252,042	0.02%	12,437,549	0.82%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	65,388,372	4.43%	11,473,598	0.92%	50,300,375	3.31%
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ คณิตศาสตร์ประกันภัย	3,557,254	0.24%	-		-	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	61,831,118	4.19%	11,473,598		50,300,375	
การแบ่งกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	32,893,213		(2,203,509)		49,926,715	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	32,495,159		13,677,107		373,660	
กำไรสุทธิสำหรับปี	65,388,372		11,473,598		50,300,375	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท:หุ้น)	0.34		(0.03)		0.57	

บริษัท ที.ซี.เอ.เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			
งบกระแสเงินสด			
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
(หน่วย : บาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	73,569,511	11,725,640	62,737,924
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชี	137,189,642	148,169,844	125,304,839
สิทธิการเช่าและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,482,020	1,530,672	1,615,412
ค่าเช่าตามวิธีเส้นตรง	360,000	360,000	360,000
โอนสินทรัพย์เป็นต้นทุนเช่าและบริการ	-	-	288,270
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	-	6,313	32,336
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	2,978,658	1,515,956	4,746,780
ตัดหนี้สูญ	-	9,292,058	-
หนี้สงสัยจะสูญ	9,523,907	-	4,769,121
กลับรายการค่าเผือหนี้สงสัยจะสูญ	(573,446)	(463,570)	(835,249)
กลับรายการผลขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	-	(188,282)	-
ผลขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	2,459,790	440,331	5,514,737
ขาดทุน (กำไร) จากการวัดมูลค่ายุติธรรมของ			
เงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(620,667)	195,808	(298,641)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(228,491)	(900,298)	(536,186)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(1,068,406)	(382,617)	129,301
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(10,978,170)	(12,821,888)	(11,152,145)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,223,829	5,203	-
โอนสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย	-	11,695	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรเข้าซื้อกลับคืน	(6,197,959)	(917,376)	(280,324)
ขาดทุน (กำไร) จากสินทรัพย์เข้าซื้อกลับคืนตัดบัญชี	(1,912,158)	(1,511,603)	(3,243,253)
รายการปรับปรุงรายได้และค่าใช้จ่ายอื่น	-	41,898	(1,101,898)
ดอกเบี้ยจ่าย	60,488,932	58,433,089	64,140,006
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	267,696,992	214,542,873	252,191,030
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น):-			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	14,558,017	(45,668,301)	53,097,990
งานระหว่างทำ	2,823,148	(1,866,044)	(1,838,917)
สินค้าคงเหลือ	118,097,366	(72,445,686)	66,499,337
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	6,473,905	(19,481,256)	(1,711,529)
เงินประกันผลงาน	(2,410,728)	(3,640,744)	10,516,958
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,005,580	(3,774,523)	1,429,862
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(7,544,876)	(437,662)	(1,524,215)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง):-			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(137,743,866)	110,774,909	(51,495,763)
เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	-20,202,194	20,341,335	(24,948,191)
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	(1,793,866)	14,471,568	(25,749,473)
เงินรับล่วงหน้าค่างาน	(7,538,544)	467,554	3,653,739
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(349,484)	(196,638)	(7,053,200)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	6,389,429	3,387,003	(2,478,436)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	69,220	1,670,164	1,972,135
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	241,530,099	218,144,552	272,561,327
รับ (จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล	13,069,904	(22,911,074)	(24,422,715)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	254,600,003	195,233,478	248,138,612

บริษัท ที.ซี.เอเซีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย			
งบกระแสเงินสด			
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
(หน่วย : บาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันลดลง	2,977,514	5,955,028	11,258,783
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(225,000,000)	(165,005,720)	(146,046,540)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	186,229,959	145,000,000	111,192,954
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(161,327,648)	(243,964,524)	(183,680,681)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	107,830,919	33,953,065	24,028,299
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(21,100)	(58,600)	(157,200)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(89,310,356)	(224,120,751)	(183,404,385)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	2,913,834	82,651,354	(36,390,954)
ตัวแลกเปลี่ยนขายลดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(350,000,000)	190,000,000	160,000,000
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,911,800	39,934,200	20,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(11,865,287)	(17,865,326)	(30,773,013)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวรเข้ากลับคืน	298,778,263	98,942,000	7,623,000
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	(94,035,993)	(128,612,253)	(146,598,305)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(122,082,429)	(126,604,524)	(69,652,960)
รับค่าหุ้นจากการใช้สิทธิซื้อหุ้น	940	282,777	-
รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุน	157,652,920	-	-
จ่ายเงินปันผล	-	(9,800,000)	(4,281,883)
จ่ายดอกเบี้ย	(54,942,626)	(63,437,211)	(65,414,294)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(169,668,578)	65,491,017	(165,488,409)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(4,378,931)	36,603,744	(100,754,182)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	69,079,543	32,475,799	133,229,981
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	64,700,612	69,079,543	32,475,799

บริษัท ที.ซี.เจ. เอเชีย จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน

	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.09	0.66	0.77
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.68	0.35	0.40
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.28	0.20	0.28
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	5.19	4.47	5.35
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	70.27	81.63	68.23
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	4.14	3.27	4.01
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	88.16	111.71	91.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	5.34	4.34	6.20
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	68.32	84.08	58.89
วงจรเงินสด	90.11	109.26	100.34
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	19.84	18.09	18.81
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน	9.19	5.76	8.10
อัตรากำไรสุทธิ	2.23	-0.18	3.29
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	2.34	-0.17	3.83
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.21	2.27	4.22
อัตราหมุนของสินทรัพย์	0.46	0.39	0.52
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น-ส่วนของบริษัท	0.71	1.07	0.87
อัตราการจ่ายเงินปันผล	0.66	0.00	8.58
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชี-ส่วนของบริษัทใหญ่	14.51	14.98	15.12
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.34	-0.03	0.57

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

Management Discussion and Analysis: MD&A

14.1 ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2560 ที่ผ่านมา ภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่ยังอยู่ในภาวะชะลอตัวอย่างต่อเนื่องจากปี 2559 รวมทั้งจากภาวะเศรษฐกิจขนาดใหญ่อย่างสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรปและญี่ปุ่นที่เริ่มฟื้นตัวในช่วงหลัง ส่วนปัจจัยภายในประเทศนั้นในปี 2560 ที่ยังอยู่ในภาวะชะลอตัวต่อเนื่องตลอดทั้งปี การลงทุนก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมขนส่งของภาครัฐมีความล่าช้า

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

แม้ว่า ในช่วงต้น ปี 2560 นี้ รัฐบาลได้อนุมัติมาตรการกระตุ้นการลงทุนเศรษฐกิจต่างๆ ออกมาหลายโครงการ โดยเฉพาะโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนาดใหญ่ เช่น โครงการรถไฟฟ้าทางคู่ และโครงการรถไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งจะสามารถกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนกลับมา แต่คาดว่าจะเห็นผล ในปลายปี 2561 เป็นต้นไป

ในปี 2560 ที่ผ่านมา บริษัทยังคงมุ่งเน้นในการปรับตัวทั้งภายใน และภายนอกองค์กร อาทิเช่น การปรับโครงสร้างภายในองค์กร, การจัดทำโครงการบริหารงานเชิงกลยุทธ์ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และเป็นการพัฒนาบุคลากรภายใน , การจัดทำแผนธุรกิจ และแผนการตลาด เป็นการปรับกลยุทธ์ และความพร้อมในการขับเคลื่อนการบริหารงานในอนาคต ทั้งนี้จากการประเมินแนวโน้มอุตสาหกรรมก่อสร้างในช่วง 2-3 ปีข้างหน้า ที่จะขยายตัวจากการอนุมัติโครงการภาครัฐ ที่ถูกผลักดันโครงการต่างๆ ออกมาพร้อมๆ กัน ทำให้บริษัทต้องปรับตัวเพื่อการรองรับการขยายตัวให้ทันทั่วทั้ง

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถทำกำไร ปี 2560

ในปี 2560 บริษัท ที.ซี.เจ.เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลประกอบการตามรายละเอียด ดังนี้

รายได้

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์/บริการ	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
ผลิตภัณฑ์ประเภทโลหะ						
การขายแผ่นเหล็ก/สแตนเลส	251.17	17.0%	193.30	15.5%	226.44	14.9%
ผลิตและจำหน่ายท่อสแตนเลส	539.24	36.6%	472.08	37.9%	462.70	30.5%
การรับเหมาโครงการ	78.33	5.3%	71.85	5.8%	6.91	0.5%
เครื่องจักร						
การขายเครื่องจักร	201.11	13.6%	112.14	9.0%	425.60	28.0%
บริการให้เช่าเครื่องจักร	409.87	27.8%	442.16	35.5%	507.90	33.4%
รายได้อื่นๆ	30.56	2.1%	31.20	2.5%	25.28	1.7%
รายการระหว่างกัน	- 34.99	-2.4%	- 77.35	-6.2%	- 135.46	-8.9%
รวม	1,475.29	100.0%	1,245.38	100.0%	1,519.37	100.0%

ในปี 2560 บริษัท และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,475.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 229.91 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 เมื่อเทียบกับผลประกอบการปี 2559 ซึ่งมีรายได้รวม 1,245.38 ล้านบาท มีรายละเอียดแยกตามกลุ่มประเภทรายได้ดังนี้

กลุ่มผลิตภัณฑ์โลหะ รายได้รวม 868.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.9 จากรายได้รวม 737.23 ล้านบาทที่ทำได้ในปี 2559 รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์โลหะ ประกอบด้วย รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เหล็ก และ สแตนเลส ในลักษณะซื้อมาขายไป ในนาม TCJ ในปี 2560 มีรายได้จากการขาย 251.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เป็นจำนวน 57.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.9 มีผลมาจากการขยายตัวของการลงทุนโรงงานอุตสาหกรรมภายในประเทศ

รายได้จากการผลิตและจำหน่ายท่อสแตนเลส มาจาก บริษัท โตโย มิดเลนเนียม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เป็นโรงงานผลิตท่อสแตนเลส สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมอาหาร มีรายได้จากการขาย 539.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ปี 2559 เป็นจำนวน 67.16 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2

รายได้จากการรับเหมาโครงการ มีรายได้ในปี 2560 เป็นเงิน 78.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรายได้ปี 2559 เป็นจำนวน 6.48 ล้านบาท รายได้รับเหมาหลัก เป็นรายได้จากโครงการรับเหมาตกแต่งสถานีรถไฟฟ้า ที่เริ่มดำเนินงานในปี 2558 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบัน โดยมีความคืบหน้าประมาณร้อยละ 70.0 ยังคงมีมูลค่างานคงเหลือตามสัญญาที่ต้องส่งมอบในปี 2561 อีกร้อยละ 30.0

กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องจักร ซึ่งแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์เป็น 3 ประเภท คือ

- เครื่องจักรในการก่อสร้าง เช่น รถแทรกเตอร์, รถเครนสี่ล้อ, รถคลอเลอร์เครน, รถบรรทุกติดเครน เป็นต้น เป็นกลุ่มที่ใช้ในการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งรองรับลูกค้า ทั้งผู้ประกอบการรับเหมารายใหญ่ และการขนส่ง เป็นต้น
- เคนติดหลังรถบรรทุก เป็นการขายพร้อมติดตั้ง สำหรับลูกค้ากลุ่มก่อสร้าง และขนส่ง
- รถยก (รถโฟล์คลิฟท์-Forklift) เพื่อตอบสนองลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม และกลุ่มโลจิสติกส์ ใช้ในการขนส่ง, จัดเก็บ ในคลังสินค้า เป็นต้น

รายได้ในกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องจักร ประกอบด้วยรายได้จากการขาย ในนาม TCJ และ รายได้จากการให้บริการในลักษณะให้เช่า นาม Big crane

รายได้จากการขายเครื่องจักร ทำได้ 201.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79.3 จากรายได้การขายปี 2559 ที่มีรายได้ 112.14 ล้านบาท สาเหตุส่วนหนึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ระหว่างกันโดย TCJ กลับมาเป็นผู้จัดหาเครื่องจักรให้ Big Crane ที่เป็นบริษัทในเครือ ในปี 2560

รายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องจักร ในปี 2560 จำนวน 409.87 ล้านบาท คิดเป็น ลดลงร้อยละ 7.3 เมื่อเทียบกับรายได้ของปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 442.16 ล้านบาท ถูกกระทบจากผลกระทบของเศรษฐกิจที่ชะงัก จากการชะลอตัวของโครงการลงทุนทั้งภาครัฐ และ เอกชน ส่งผลให้ตลาดซบเซา ความต้องการใช้เครื่องจักรในการก่อสร้างลดลงอย่างมาก และทำให้มีการแข่งขันสูงด้านราคาเช่า

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายโดยรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ของปี 2560 และ ปี 2559 เท่ากับ 1,158.12 ล้านบาท และ 994.56 ล้านบาท ตามลำดับ และคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้การขายและบริการ ที่ร้อยละ 19.84 และ 18.09 ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 สูงขึ้นเล็กน้อย โดยกำไรขั้นต้นจากรายได้จากการขาย (ทั้งในส่วนของผลิตภัณฑ์เครื่องจักร และ โลหะ) เพิ่มขึ้นจากปี 2559 โดยทำได้ ร้อยละ 18.9 เมื่อเทียบกับ ร้อยละ 16.1 ที่ทำได้ในปี 2559 และกำไรขั้นต้นธุรกิจบริการเช่าเครื่องจักร เพิ่มขึ้นจากที่ได้ ร้อยละ 19.9 ในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.8 ส่วนกำไรขั้นต้นจากธุรกิจรับเหมาลดลงทำได้ร้อยละ 21.32 ในขณะที่ปี 2559 ทำได้ร้อยละ 25.56

ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร บริษัท และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายขายและบริหาร จำนวน 181.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.51 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยซึ่งใกล้เคียงกันทั้ง 2 ปี

ต้นทุนการเงิน บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนการเงิน จำนวน 62.04 ล้านบาท ใกล้เคียงปี 2559 ที่มีต้นทุนการเงินรวม 60.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 โดยในปี 2560 มีการลงทุนในเครื่องจักรเพิ่มขึ้นส่งผลให้มีต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

ความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.03 จากกำไรที่รายได้รวมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 18.46 มีผลให้กำไรสุทธิ 65.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.92 ล้านบาท

จากผลประกอบการในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิ (เฉพาะส่วนของบริษัทใหญ่) รวมทั้งสิ้น 32.89 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นสำหรับปี 2560 เท่ากับ 0.34 บาทต่อหุ้น

ฐานะการเงิน

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,118.01 ล้านบาท มีหนี้สินรวม 1,295.87 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,822.15 ล้านบาท

สินทรัพย์

บริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,118.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.15 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 677.69 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.42 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยส่วนใหญ่ลดลงจาก

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ ลดลงร้อยละ 9.70 เนื่องจากบริษัทเพิ่มประสิทธิภาพในการติดตามหนี้มากขึ้น
- สินค้าคงเหลือ ลดลง 120.56 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2559 มีสินค้าระหว่างทางและสินค้าที่ซื้อปลายปีสูงกว่าปี 2560 ประมาณ 109.02 ล้านบาท ส่งผลให้สินค้าคงเหลือลดลงจากปี 2559

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 2,440.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.27 ของสินทรัพย์รวม คิดเป็นลดลงร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยร้อยละ 74.58 ของสินทรัพย์รวม คือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วย สินทรัพย์ให้เช่าในบริษัทย่อย ที่ทำในธุรกิจให้เช่าเครื่องจักร

หนี้สิน

บริษัท และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 1,295.87 ล้านบาท ลดลงจาก 1,719.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.65

หนี้สินหมุนเวียน 623.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48.45 โดยรายการหลักที่ลดลง ได้แก่

- เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ และสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งเป็นผลจากการชำระหนี้ตามกำหนด
- ชำระคืนตัวเงินยาลด

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 672.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.89 จาก 510.05 ล้านบาทในปี 2559 รายการหลักประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะยาว, หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ และสัญญาการเงิน จากการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อให้เช่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,822.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 13.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เนื่องจากการเพิ่มทุนในระหว่างปี 2560 ประมาณ 157 ล้านบาท และกำไรสุทธิในปี 2560 ประมาณ 32 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.71 เท่า ลดลงจากปี 2559 ที่มีอัตราส่วนที่ 1.07 เท่า เนื่องจากการเพิ่มทุนในระหว่างปี 2560 ประมาณ 157 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิในปี 2560 จำนวนประมาณ 32 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากปีก่อน