



### ส่วนที่ 3

### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



### 13. ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน

#### 13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2557 ถึงปี 2559 ได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทว่าได้แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2557	นางสาววรรณฯ พุทธิเสถียร	บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด	4387	ไม่มีเงื่อนไข
2558	นายเชิดสกุล อ้นมงคล	บริษัท ซี ดับเบิ้ลยู ดับเบิ้ลยู พี จำกัด	7195	ไม่มีเงื่อนไข
2559	นายเชิดสกุล อ้นมงคล	บริษัท ซี ดับเบิ้ลยู ดับเบิ้ลยู พี จำกัด	7195	ไม่มีเงื่อนไข

#### 13.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

##### ตารางที่ 1 ตารางสรุปฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2558	%	2557	%	2559	%	2558	%	2557	%
<b>สินทรัพย์</b>												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	76.21	3.30	213.61	9.2	88.48	3.9	27.06	2.6	143.09	12.8	18.76	1.7
เงินลงทุนชั่วคราว	85.0	3.68	10.18	0.4	100.14	4.4	40.0	3.9	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ-สุทธิ	284.82	12.34	265.79	11.5	261.13	11.4	61.81	6.0	78.81	7.0	191.43	17.2
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	118.81	5.15	109.34	4.7	109.08	4.8	31.08	3.0	22.48	2.0	15.88	1.4
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>564.83</b>	<b>24.47</b>	<b>598.91</b>	<b>25.8</b>	<b>558.84</b>	<b>24.4</b>	<b>159.95</b>	<b>15.6</b>	<b>244.37</b>	<b>21.8</b>	<b>226.06</b>	<b>20.3</b>
เงินลงทุนระยะยาว	17.23	0.75	17.37	0.7	24.18	1.1	17.23	1.7	17.37	1.5	24.18	2.2
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,080.01	46.79	1,014.97	43.8	948.85	41.4	406.02	39.5	406.02	36.2	406.02	36.5
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	264.65	25.8	264.65	23.6	264.65	23.8
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	42.56	1.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	65.18	2.82	71.28	3.1	73.68	3.2	65.18	6.3	71.28	6.4	73.68	6.6
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	526.01	22.79	604.52	26.1	684.84	29.8	107.22	10.4	111.32	9.9	118.99	10.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	0.64	0.03	0.83	0.0	1.66	0.1	0.0	0/0	0.00	0.0	0.00	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10.40	0.45	8.17	0.4	-	-	6.75	0.7	6.53	0.6	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	1.57	0.07	1.27	1.27	2.41	0.1	0.03	0.0	0.05	0.0	0.03	0.03
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,743.59</b>	<b>75.53</b>	<b>1,718.41</b>	<b>74.2</b>	<b>1,735.63</b>	<b>75.6</b>	<b>867.08</b>	<b>84.4</b>	<b>877.23</b>	<b>78.2</b>	<b>887.56</b>	<b>79.7</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,308.42</b>	<b>100.0</b>	<b>2,317.33</b>	<b>100.0</b>	<b>2,294.47</b>	<b>100.0</b>	<b>1,027.03</b>	<b>100.0</b>	<b>1,121.60</b>	<b>100.0</b>	<b>1,113.62</b>	<b>100.0</b>



รายการ	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2558	%	2557	%	2559	%	2558	%	2557	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ	286.22	12.4	216.46	9.3	243.55	10.6	72.47	7.1	52.90	4.7	72.52	6.5
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	75.0	3.2	67.50	2.9	66.00	2.9	42.0	4.1	42.00	3.7	42.00	3.8
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2.21	0.1	2.52	0.1	3.94	0.2	1.34	0.1	1.08	0.1	2.35	0.2
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4.58	0.2	1.83	0.1	0.35	0.0	-	-	-	-	-	-
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>368.02</b>	<b>15.9</b>	<b>288.30</b>	<b>12.4</b>	<b>313.84</b>	<b>13.7</b>	<b>115.80</b>	<b>11.3</b>	<b>95.98</b>	<b>8.6</b>	<b>116.87</b>	<b>10.5</b>
เงินกู้ยืมระยะยาว	181.20	7.8	416.20	18.0	483.70	21.1	66.50	6.5	218.50	19.5	260.50	23.4
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	3.18	0.1	2.69	0.1	5.43	0.2	3.18	0.3	1.80	0.2	3.10	0.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	0.01	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28.08	1.2	20.98	0.9	19.17	0.8	8.94	0.9	6.66	0.6	6.48	0.6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.78	0.0	0.19	0.0	0.21	0.0	0.68	0.1	0.69	0.1	0.71	0.1
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>213.25</b>	<b>9.2</b>	<b>440.79</b>	<b>19.0</b>	<b>508.51</b>	<b>22.2</b>	<b>79.31</b>	<b>7.7</b>	<b>227.65</b>	<b>20.3</b>	<b>270.79</b>	<b>24.3</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>581.27</b>	<b>25.2</b>	<b>728.38</b>	<b>31.4</b>	<b>822.35</b>	<b>35.8</b>	<b>195.11</b>	<b>19.0</b>	<b>323.63</b>	<b>28.9</b>	<b>287.66</b>	<b>34.8</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>												
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	360.21	15.6	360.21	15.5	327.46	14.3	360.21	35.1	360.21	32.1	327.46	29.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	154.97	6.7	154.97	6.7	154.97	6.8	154.97	15.1	154.97	13.8	154.97	13.9
ส่วนเกินทุนจากการจำหน่ายหุ้นสามัญซื้อคืน	44.03	1.9	44.03	1.9	44.03	1.9	44.03	4.3	44.03	3.9	44.03	4.0
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว												
-สำรองตามกฎหมาย	36.02	1.6	36.02	1.6	32.75	1.4	36.02	3.5	36.02	3.2	32.75	2.9
ยังไม่ได้จัดสรร	1,033.94	44.8	897.51	38.7	817.46	35.6	249.9	24.3	215.83	19.2	181.05	16.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	97.98	4.2	95.85	4.1	95.45	4.2	(13.21)	(1.3)	(13.09)	(1.2)	(14.29)	(1.3)
<b>รวมส่วนผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,727.14</b>	<b>74.8</b>	<b>1,588.59</b>	<b>68.8</b>	<b>1,472.12</b>	<b>64.2</b>	<b>831.92</b>	<b>81.0</b>	<b>797.97</b>	<b>71.1</b>	<b>725.96</b>	<b>65.2</b>
ส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	0.36	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,308.42</b>	<b>100.0</b>	<b>2,317.33</b>	<b>100.0</b>	<b>2,294.47</b>	<b>100.0</b>	<b>1,027.03</b>	<b>100.0</b>	<b>1,121.60</b>	<b>100.0</b>	<b>1,113.62</b>	<b>100.0</b>



## ตารางที่ 2 งบกำไร(ขาดทุน)

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2558	%	2557	%	2559	%	2558	%	2557	%
รายได้จากการขาย	1,461.87	100.0	1,368.10	100.0	1,558.33	100.0	370.28	100.0	273.99	100.0	468.90	100.0
ต้นทุนขาย	(1,096.11)	(75.0)	(1,027.40)	(75.1)	(1,148.72)	(73.7)	(348.22)	(94.0)	(258.71)	(94.4)	(405.28)	(86.4)
กำไรขั้นต้น	365.76	25.0	340.70	24.9	409.61	26.3	22.06	6.0	15.28	5.6	63.62	13.6
รายได้เงินปันผลรับ	0.58	0.0	0.22	0.0	0.30	0.0	198.88	53.7	218.63	79.8	223.25	47.6
รายได้ค่าบริการจัดการ	0.70	0.0	-	-	-	-	33.19	9.0	34.27	12.5	-	-
รายได้ค่าเช่า	-	-	-	-	-	-	18.87	5.1	30.91	11.3	31.35	6.7
รายได้อื่นๆ	52.61	3.6	21.49	1.6	25.12	1.6	29.78	8.0	13.37	4.9	5.13	1.1
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	419.65	28.7	362.42	26.5	435.04	27.9	302.78	81.8	312.45	114.0	323.35	69.0
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(57.21)	(3.9)	(51.46)	(3.8)	(55.60)	(3.6)	(4.13)	(1.1)	(6.06)	(2.2)	(2.610)	(0.6)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(170.23)	(11.6)	(154.68)	(11.3)	(168.65)	(10.8)	(52.86)	(14.3)	(60.37)	(22.0)	(69.39)	(14.8)
ต้นทุนทางการเงิน	(16.29)	(1.1)	(21.09)	(1.5)	(25.21)	(1.60)	(8.68)	(2.3)	(11.47)	(4.2)	(13.78)	(2.9)
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน	175.91	12.0	135.19	9.9	185.59	11.9	237.11	64.0	234.55	85.6	237.57	50.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	177.59	12.1	150.14	11.0	88.14	5.7	-	-	-	-	-	-
กำไรจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย	0.30	0.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	353.80	24.2	285.33	20.9	273.73	17.6	237.11	64.0	234.55	85.6	237.57	50.7
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ทางภาษี	(17.21)	(1.2)	0.04	0.0	(3.02)	(0.2)	(3.61)	(1.0)	3.26	1.2	-	-
กำไรสุทธิ	336.59	23.0	285.37	20.9	270.70	17.4	233.50	63.1	237.81	86.8	237.57	50.7

## ตารางที่ 3 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)						
กิจกรรมดำเนินงาน	197.94	324.09	393.14	18.64	(31.84)	164.66
กิจกรรมลงทุน	110.10	62.27	(33.37)	225.80	379.14	71.60
กิจกรรมการเงิน	(445.43)	(261.24)	(381.53)	(360.46)	(222.98)	(225.98)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด						
เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(137.40)	125.12	(21.76)	(116.03)	124.32	10.28
ณ วันต้นปี	213.60	88.48	110.24	143.08	18.76	8.48
ณ วันสิ้นปี	76.20	213.60	88.48	27.05	143.08	18.76



ตารางที่ 4 ตารางอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>						
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	1.53	2.08	1.78	1.38	2.55	1.93
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว(เท่า)	1.21	1.70	1.43	1.11	2.31	1.80
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด(เท่า)	0.60	1.08	1.08	0.18	(0.30)	1.53
ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย(วัน)*	68	69	63	68	178	93
ระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ย(วัน)*	37	38	37	28	27	16
ระยะเวลาในการชำระหนี้(วัน)*	83	81	74	65	87	57
Cash Cycle(วัน)	23	27	26	31	117	52
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>						
อัตรากำไรขั้นต้น	25.0%	24.9%	26.3%	6.0%	5.6%	13.6%
อัตรากำไรสุทธิ (ต่อรายได้รวม)	19.9%	18.5%	16.2%	35.9%	41.6%	32.6%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	20.3%	18.6%	19.1%	28.7%	31.2%	34.5%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	14.6%	12.4%	11.7%	21.7%	21.3%	21.9%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	36.2%	27.0%	23.8%	88.5%	85.3%	81.6%
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.34	0.46	0.56	0.23	0.41	0.53
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	22.72	14.53	11.86	28.31	21.44	18.25
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้	3.14	2.97	3.46	4.90	4.71	4.51

หมายเหตุ: \*คำนวณจาก 365 วันต่อปี



## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท พี.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) รายงานรายได้จากการขายรวม 1,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% ในปี 2559 จากการเติบโตของทั้งรายได้ธุรกิจใหม่จากการขยายตลาดสู่ฐานลูกค้าใหม่ไปยังตลาดต่างประเทศและรายได้หลักจากธุรกิจสิ่งพิมพ์ด้วยกลยุทธ์ “เป็นมากกว่าสิ่งพิมพ์”

ในขณะที่ปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิ 337 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพื่อเป็นการตอบแทนผู้ถือหุ้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติที่จะเสนอการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการครึ่งหลังของปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาทต่อหุ้น ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติ ในวันที่ 21 เมษายน 2560 ต่อไป

บริษัทยังมุ่งเน้นเรื่องการประหยัดพลังงาน ในไตรมาส 4 บริษัทได้ลงทุนในโครงการประหยัดพลังงาน โดยใช้แผงผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ สำหรับใช้ในกระบวนการผลิต วัตถุประสงค์เพื่อลดต้นทุน โดยจะเริ่มติดตั้งอุปกรณ์ในปี 2560 ขณะนี้อยู่ระหว่างดำเนินการและขออนุมัติสิทธิประโยชน์ด้านภาษีจากกรมส่งเสริมการลงทุน

### 14.2 ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2559 บริษัทแสดงรายได้จากการขายในงบการเงินรวม 1,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 7% โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- 1) รายได้ธุรกิจใหม่ ที่ขยายตลาดสู่ฐานลูกค้าใหม่ไปยังตลาดต่างประเทศ จากส่วนงานธุรกิจออกแบบและพัฒนาซอฟต์แวร์ บริการปรับปรุงระบบ และบริหารจัดการ Full Cloud Billing Solution โดยบริษัทยังช่วยให้แก่การไฟฟ้าของเมืองเวียงจันทน์ ประเทศลาว
- 2) รายได้ธุรกิจหลักจากสิ่งพิมพ์ ได้แก่ กระดาษสำนักงาน และการบริหารคลังสินค้าครบวงจร ตั้งแต่การผลิตสิ่งพิมพ์ในรูปแบบฟอร์มต่างๆ รวมถึงบริการ การบริหารคลังสินค้า ตลอดจนกระจายการจัดส่งสินค้าไปยังแต่ละสาขา ของแต่ละธนาคารพาณิชย์ชั้นนำทั่วประเทศไทย

ปี 2559 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้ จำนวน 354 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท ในอัตรา 24% จากปีก่อน สาเหตุมาจากกำไรจากการดำเนินงานธุรกิจหลักของบริษัท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือ 15% ซึ่งรวมถึงต้นทุนทางการเงินลดลง 23% เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาว จำนวนเงิน 228 ล้านบาทในระหว่างปี 2559 เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้มากกว่าปีก่อน 162 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้อื่นของบริษัทเพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท หรือ 145% ซึ่งส่วนใหญ่คือกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 22 ล้านบาท และจากการเติบโตของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และร่วมค้า เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท หรือ 14% ในปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ในอัตรา 18% เพราะส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และร่วมค้า

### 14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 2,308 ล้านบาท ลดลง 9 ล้านบาท จาก 2,317 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- 1) การลดลงของเงินสด จำนวน 137 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพื่อนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้ระยะยาว เพื่อลดต้นทุนทางการเงิน



- 2) การลดลงของอาคารและอุปกรณ์ จำนวน 79 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการตัดค่าเสื่อมราคาในปี 2559 จำนวน 100 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่ายแล้ว จำนวน 15 ล้านบาท
- 3) การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราว จำนวน 75 ล้านบาท เพื่อสำรองสำหรับเงินทุนหมุนเวียนบริษัท
- 4) การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 65 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากเงินลงทุนใน บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้น 64 ล้านบาท ตามวิธีส่วนได้เสีย
- 5) การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า จำนวน 43 ล้านบาท ในระหว่างปี 2559 บริษัท ที.เค.เอส. สยาม เพรส แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้เพิ่มทุนใน บริษัท ที.เค.เอส.-เวลโก (ประเทศไทย) จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เทคโนโลยี พรินท์ แอนท์ แพ็ค จำกัด) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อม และให้ บริษัท WE'LL Corporation เข้าลงทุนในสัดส่วน 49% ของทุนจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจ รับจ้างผลิตพลาสติกสินค้า ซึ่ง WE'LL Corporation ได้เข้าถือหุ้นในบริษัท ที.เค.เอส.-เวลโก (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2559

บริษัทมีหนี้สินรวม 581 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ลดลงจำนวน 147 ล้านบาท จาก 728 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาว 228 ล้านบาท ในปี 2559 ซึ่งเป็นการชำระคืนก่อนกำหนด จำนวน 162 ล้านบาท ด้วยกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของธุรกิจ เพื่อลดต้นทุนทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้น 138 ล้านบาท จาก 1,589 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เป็น 1,727 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 337 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินปันผลจ่าย จำนวน 198 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน 198 ล้านบาท ลดลงจำนวน 126 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 74 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า 54 ล้านบาท แม้มีการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า 69 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการลงทุนมีจำนวน 110 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ 111 ล้านบาท และเงินรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 27 ล้านบาท แม้มีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ ยานพาหนะ เครื่องใช้และเครื่องตกแต่ง และส่วนปรับปรุงอาคาร จำนวนรวม 17 ล้านบาท รวมถึงเงินสดจ่ายในการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย เป็นบริษัทร่วมค้า ใน บริษัท ที.เค.เอส.-เวลโก (ประเทศไทย) จำกัด 13 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 445 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว 228 ล้านบาท เงินปันผลจ่าย 198 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่าย 16 ล้านบาท

ทั้งนี้ กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทลดลง จำนวน 137 ล้านบาท ในปี 2559

จากอัตราส่วนทางการเงิน พบว่าทุกอัตราส่วนปี 2559 ดีกว่า ปี 2558 ทั้งนี้มาจากผลการดำเนินงานปี 2559 ที่ดีกว่า