

13. ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจ			
	2558	2559	2560	2561	2558	2559	2560	2561
ผลการดำเนินงาน:								
รายได้จากการให้บริการ	1,357,653	1,199,653	1,362,237	1,449,095	648,718	637,646	575,561	626,784
รายได้รวม	1,365,914	1,404,291	1,376,442	1,458,245	665,690	720,250	627,048	667,089
ต้นทุนการให้บริการ	1,068,010	998,015	1,043,273	1,100,353	542,715	551,582	443,397	477,336
กำไรขั้นต้น	289,643	201,638	318,964	348,742	106,003	86,064	132,164	149,448
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	210,012	205,901	205,214	211,079	107,847	111,727	110,191	152,495
ดอกเบี้ยจ่าย	34,442	27,992	25,397	24,279	16,100	14,140	14,073	13,034
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	18,533	1,585	22,725	26,825	1,512	736	6,691	14,549
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	34,237	(32,040)	43,573	64,958	(2,484)	42,065	52,696	9,675
ฐานะทางการเงิน:								
สินทรัพย์หมุนเวียน	336,328	324,104	406,663	395,196	276,499	318,965	312,559	318,803
สินทรัพย์รวม	1,172,551	1,180,546	1,180,335	1,156,922	660,233	744,085	733,452	707,599
หนี้สินหมุนเวียน	543,266	534,025	561,219	519,139	358,807	329,846	314,272	309,654
หนี้สินรวม	730,913	725,737	712,835	656,859	403,966	374,134	345,292	335,310
ส่วนของผู้ถือหุ้น	441,638	454,809	467,500	500,063	256,267	369,951	388,160	372,289
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	194,333	255,463	255,463	255,463	194,333	255,463	255,463	255,463
อัตราส่วนทางการเงิน:								
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.33%	16.81%	23.41%	24.07%	16.34%	13.50%	22.96%	23.84%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	6.47%	0.78%	9.39%	10.13%	2.33%	8.93%	12.76%	5.94%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.52%	-2.67%	3.20%	4.48%	-0.38%	6.60%	9.16%	1.54%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	8.68%	-7.15%	9.45%	13.43%	-0.97%	13.43%	13.90%	2.54%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.14	(0.18)	0.14	0.21	(0.01)	0.17	0.21	0.04
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.62	0.61	0.72	0.76	0.77	0.97	0.99	1.03
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.66	1.60	1.52	1.31	1.58	1.01	0.89	0.90

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		2558	2559	2560	2561	2558	2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity ratio):									
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.62	0.61	0.72	0.76	0.77	0.97	0.99	1.03
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.51	4.22	4.21	4.14	3.42	3.41	3.33	4.08
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (AR Date)	วัน	79.84	85.35	85.41	86.99	105.35	105.50	108.08	88.29
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	9.42	8.56	8.55	9.26	6.14	5.86	5.28	6.23
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (AP Date)	วัน	38.21	42.07	42.10	38.89	58.67	61.39	68.22	57.80
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio):									
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	21.33%	16.81%	23.41%	24.07%	16.34%	13.50%	22.96%	23.84%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	6.47%	0.78%	9.39%	10.13%	2.33%	8.93%	12.76%	5.94%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	2.52%	-2.67%	3.20%	4.48%	-0.38%	6.60%	9.16%	1.54%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	8.68%	-7.15%	9.45%	13.43%	-0.97%	13.43%	13.90%	2.54%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio):									
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.97%	-2.72%	3.69%	5.56%	-0.39%	5.99%	7.13%	1.34%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.18	1.02	1.15	1.24	1.02	0.91	0.78	0.87
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financail ratio):									
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.66	1.60	1.52	1.31	1.58	1.01	0.89	0.90
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	2.55	0.33	5.04	6.05	0.94	4.03	5.22	2.86
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	0.14	(0.18)	0.14	0.21	(0.01)	0.17	0.21	0.04

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และ การเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2561 กลุ่มบริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการบริการจำนวน 1,449.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2560 ที่มีรายได้รวมจำนวน 1,362.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.38 ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2561 ตลาดโดยภาพรวมปรับตัวรับกับสภาพเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศได้ดี หลายธุรกิจมีความต้องการกระตุ้นยอดขายผ่านการจัดกิจกรรมทางการตลาด ต่อเนื่องทั้งปี

โดยภาพรวมของทั้งปี 2561 สภาพเศรษฐกิจโดยรวมดีขึ้นต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ถึงแม้จะมีความตึงเครียดเกิดขึ้นในส่วนหนึ่งของเศรษฐกิจต่างประเทศบ้างก็ตาม แต่ยังไม่ส่งกระทบกลุ่มอุตสาหกรรมในประเทศมากนัก แต่ละกลุ่มธุรกิจยังเติบโตต่อเนื่องและมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายอย่างสม่ำเสมอ อาทิเช่น ธุรกิจศูนย์การค้า สินค้าที่เกี่ยวข้องกับการใช้ชีวิตประจำวัน และการจัดงานบันเทิงต่างๆ ซึ่งส่งผลดีกับกลุ่มบริษัท โดยปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีการรับจัดงานที่เป็นโครงการขนาดใหญ่หลายงาน รวมถึงการจัดกิจกรรมทางการตลาดแบบหมุนเวียนสถานที่อีกหลายงาน และบริษัทฯ ยังได้ขยายการให้บริการไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่หลายราย

ในส่วนของรายได้อื่นๆ ในปี 2561 นั้น ลดลงร้อยละ 35.59 จากปี 2560 โดยรายได้หลักจะมาจากการให้เช่าสถานที่ในการถ่ายทำละครและโฆษณาและอีกส่วนจะมาจากรายการพิเศษในปีนั้นๆ เช่น การขายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งานแล้ว เป็นต้น

สำหรับฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ นั้น ณ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,156.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ที่มีสินทรัพย์รวม 1,180.33 ล้านบาท และมีหนี้สินรวมเท่ากับ 707.60 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2561 ลดลงจากปี 2560 ที่มีหนี้สินรวมเท่ากับ 733.45 ล้านบาท รายละเอียดต่างๆ ดังนี้

1. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

1.1 รายได้จากการให้บริการ

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการเป็นจำนวน 1,449.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,362.24 ในปี 2560 เป็นจำนวน 86.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.38 ทั้งนี้มาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการจัดงานตามกลุ่มอุตสาหกรรมตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น โดยเฉพาะในไตรมาสที่ 4 ซึ่งเป็นช่วงที่มีการจัดกิจกรรมมากที่สุดของปี

รายได้จากกลุ่มบริษัทฯ ประจำปี 2561 เปรียบเทียบกับปี 2560 สามารถจำแนกเป็นประเภทต่างๆ ได้ดังนี้

ประเภทของรายได้	ยอดขาย (ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง	
	2561	2560		%
บริหารการจัดงาน	793.70	679.85	113.85	14.34%
บริการทางด้านอุปกรณ์	597.45	637.97	-40.52	-6.78%
สื่อมัลติมีเดีย	30.82	22.63	8.19	26.57%
ธุรกิจสวนสนุก	27.12	21.79	5.33	19.65%

จากรายได้ตามประเภทธุรกิจแสดงการเพิ่มขึ้น 113.85 ล้านบาทจากปี 2560 ของรายได้จากส่วนบริหารการจัดงาน โดยมีการเพิ่มขึ้นในส่วนการจัดงานในโครงการขนาดใหญ่และการจัดงานแบบ Road Show หลายโครงการต่อเนื่องตลอดทั้งปี 2561 หลายโครงการเป็นการทำงานร่วมกับลูกค้ารายใหม่ๆ อาทิเช่น การจัดงานเปิดตัวศูนย์การค้า การจัดประชุมสัมมนาในระดับนานาชาติ งานบริหารศูนย์การเรียนรู้ เป็นต้น ส่วนงานให้บริการด้านอุปกรณ์ลดลง โดยปี 2561 มีรายได้ 597.45 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ปี 2560 ที่มีรายได้ 637.97 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2560 มีการรับรู้รายได้ในการจัดงานโครงการขนาดใหญ่ ที่ไม่ใช้การจัดงานประจำปี ซึ่งในปี 2561 ไม่มีการจัดงานแล้ว สำหรับรายได้ประเภทสื่อมวลชนมีเดียเพิ่มขึ้นจาก 22.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 30.82 ล้านบาท จากการขยายงานไปยังฐานลูกค้าใหม่ และได้รับงานเพิ่มขึ้นหลายโครงการ ในส่วนของรายได้ธุรกิจสวนสนุกเด็กมีรายได้ในปี 2561 เท่ากับ 27.12 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่ผ่านมา

1.2 ต้นทุนบริการและกำไรขั้นต้น

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนบริการลดลงจากร้อยละ 76.6 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 75.9 เนื่องมาจากบริษัทฯ ดำเนินนโยบายเรื่องการรณรงค์การควบคุมค่าใช้จ่ายในด้านต้นทุนต่อเนื่องจากปี 2560 ซึ่งถือว่าประสบผลสำเร็จอย่างดี จึงมีการรณรงค์อย่างต่อเนื่องในปี 2561 นี้ ส่งผลให้สามารถควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้นอีก

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารทั้งสิ้น 211.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.6 เพิ่มขึ้นจาก 205.21 ล้านบาทในปี 2560 บาท คิดเป็นร้อยละ 15.1 ของรายได้รวม ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯ ยังกำหนดนโยบายควบคุมค่าใช้จ่ายในด้านบริหารต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา และมีการรับรู้การด้อยค่าเงินลงทุนในกิจการร่วมค้ารวมอยู่ด้วย

1.4 ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินลดลงต่อเนื่องจากปี 2560 จากการบริหารจัดการสภาพคล่องด้านการเงินในหลายด้าน ทั้งเรื่องการบริหารจัดการรายได้และรายจ่ายให้ระยะเวลาสอดคล้องกันมากขึ้น มีการเลือกใช้เครื่องมือทางการเงินให้เหมาะสม และวงเงินสินเชื่อลดลง ทำให้มีต้นทุนทางการเงินในปี 2561 จำนวน 24.28 ล้านบาทลดลงจากปี 2560 ที่มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 25.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.40 ซึ่งถือว่าเป็นการลดลงอย่างต่อเนื่อง

สำหรับการตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ต่างๆ นั้น ในปี 2561 มีการตั้งสำรองการด้อยค่าของเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า ซึ่งผู้สอบบัญชีและบริษัทฯ ได้ร่วมประเมินโดยคำนึงถึงรายได้และผลประโยชน์ที่จะได้รับในอนาคต และตั้งสำรองไว้อย่างเพียงพอแล้ว

1.5 กำไรสุทธิ

จากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ทั้งต้นทุนบริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงิน ส่งผลให้ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสุทธิ 64.96 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 52.93 ล้านบาท และกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 12.03 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่มีผลกำไรสุทธิ 43.58 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 39.19 ล้านบาท และกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 7.38 ล้านบาท

สำหรับงบประมาณกิจการนั้น ปี 2561 มีกำไรสุทธิ 9.68 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิ 52.70 ในปี 2560 ทั้งนี้เนื่องจากการตั้งสำรองการตัดยค่าของเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า

1.6 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

	2561	2560
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.99	9.32

ในปี 2561 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 12.99 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ที่มีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 9.32 เดิมโตขึ้นต่อเนื่อง

2. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์	2561		2560	
(หน่วย : ล้านบาท)	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	395.2	34.16%	406.7	34.46%
ที่ดินและอาคาร	437.1	37.78%	460.1	38.98%
อุปกรณ์ดำเนินงาน	171.0	14.78%	153.3	12.99%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	153.6	13.28%	160.2	13.58%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	761.7	65.84%	773.6	65.54%
รวมสินทรัพย์	1,156.9	100.00%	1,180.3	100.00%

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,156.9 ล้านบาท แบ่งเป็น สินทรัพย์หมุนเวียน 395.2 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 761.7 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ 31 ธ.ค. 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,180.3 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 406.7 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 773.7 ล้านบาท

สัดส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงเล็กน้อย จากการลดลงของหมวดที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เป็นหลัก โดยมาจากบริษัทย่อยที่ให้บริการด้านการให้เช่าอุปกรณ์ ซึ่งจะมีอุปกรณ์ที่ครบกำหนดการคำนวณค่าเสื่อมราคาทุกปี และอีกส่วนหนึ่งมาจากการจำหน่ายอุปกรณ์บางส่วนที่มีการใช้งานน้อยออกไป เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษา ทำให้สัดส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีการลงทุนในอุปกรณ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาสถานะลูกค้าและความเป็นผู้นำตลาด

2.2 สินค้าคงเหลือ

บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือในปี 2561 จำนวน 7.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นการให้บริการจัดงานระยะยาว ซึ่งอยู่ระหว่างการจัดงานและรอการส่งมอบตรวจรับ รวมถึงสินค้าที่มีไว้เพื่อจำหน่ายด้วยบางส่วน ซึ่งไม่ใช่สินค้าที่อาจมีปัญหาในเรื่องของสินค้าล้าสมัยหรือเสื่อมสภาพแต่อย่างใด

2.3 คุณภาพของลูกหนี้

	2561	2560
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.14	4.21
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	88.19	86.60

บริษัทฯ มีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้การค้าคือ 60 วัน สำหรับลูกค้าเอกชน และอาจใช้เวลาเพิ่มขึ้นได้ ในรายของลูกค้ายาหาร สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 86.60 วันในปี 2560 เป็น 88.19 วันในปี 2561 ซึ่งถือว่าบริษัทฯ ยังสามารถบริหารจัดการลูกหนี้ได้

ในปี 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้ค้างค้างเกิน 12 เดือน จำนวน 8.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่อยู่ในขั้นตอนการดำเนินการจัดการของฝ่ายบริหารในการติดตามทวงถาม อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญถูกต้องและเพียงพอ เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีแล้ว

3. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.76	0.72
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	1.31	1.52

3.1 รายจ่ายเพื่อการลงทุนและอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

บริษัทฯ มีการลงทุนในอาคารสำนักงาน คลังสินค้าและสตูดิโอ ซึ่งดำเนินการเสร็จสิ้นแล้ว และกลุ่มบริษัทฯ ดำเนินการจ่ายคืนวงเงินกู้ยืมอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้วงเงินสินเชื่อลดลงตามลำดับ ส่งผลให้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ดีขึ้นจาก 1.52 เท่า ในปี 2560 เป็น 1.31 เท่าในปี 2561 สำหรับการลงทุนในอุปกรณ์ดำเนินงานนั้น บริษัทฯ กำหนดงบประมาณในการลงทุนต่อเนื่องทุกปี เพื่อรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการเช่าอุปกรณ์

3.2 ความพอเพียงของสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจาก 0.72 เท่าในปี 2560 เป็น 0.76 เท่าในปี 2561 ทั้งนี้เนื่องจาก สัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนมีมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องดีขึ้นต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลดีกับกิจการ

3.3 ความสามารถในการชำระหนี้ และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ

บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อส่วนใหญ่เป็นวงเงินหมุนเวียนในกิจการและวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้ในการซื้ออุปกรณ์ วงเงินสินเชื่อดังกล่าวมิได้กำหนดเงื่อนไขให้การดำรงอัตราส่วนสภาพคล่องหรืออัตราหนี้สินต่อทุนอย่างมีนัยสำคัญ

3.4 ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นนั้น ณ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 500.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีจำนวน 467.50 ล้านบาท โดยเป็นการจากผลประกอบการที่มีกำไรในกลุ่มบริษัทฯ

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 234.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 115.86 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 95.97 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนเพิ่มเติมในสินทรัพย์ถาวร และเงินกู้ยืมภายในบริษัทย่อย
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 110.04 ล้านบาท แบ่งเป็นการจ่ายเงินปันผล และคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

4. ปัจจัยที่มีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

กลุ่มบริษัทฯ มองว่าปัจจัยที่มีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2562 นั้น หากมองสภาวะเศรษฐกิจและการเมืองภายในประเทศแล้ว บริษัทฯ คาดหมายว่าจะเป็นปีที่ดีต่อเนื่องจากปี 2561 ที่ผ่านมา โดยปี 2562 นี้ จะมีเหตุการณ์สำคัญกับประเทศไทยอย่างยิ่ง ถือเป็นปีแห่งการเฉลิมฉลอง เป็นช่วงเวลาที่ดีและเหมาะสมในการจัดงานวันเพ็ญและจัดกิจกรรมต่างๆ รวมถึงการเมืองที่คาดว่าจะเริ่มมีเสถียรภาพมากขึ้นหลังการเลือกตั้ง กลุ่มบริษัทฯ คาดหวังว่าจะส่งผลดีกับยอดขายของทุกบริษัท ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานต่างๆ ของภาครัฐในปี 2562 อาจจะไม่ได้รับผลกระทบโดยตรงกับธุรกิจของบริษัทฯ แต่การใช้จ่ายภาครัฐอย่างต่อเนื่องในโครงการต่างๆ เป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจทางตรง ส่งผลให้บรรยากาศการบริโภคภายในประเทศดีขึ้น เป็นผลให้เกิดการจัดกิจกรรมทางการตลาดมากขึ้นไปด้วย แผนการลงทุนยังคงมีอย่างต่อเนื่องไปอีกหลายปี คาดว่าน่าจะทำให้เกิดการขยายตัวทางเศรษฐกิจภายในประเทศอย่างต่อเนื่องด้วยเช่นกัน

สำหรับปัจจัยทางสภาวะเศรษฐกิจและการเมืองต่างประเทศ โดยรวมถือว่าอาจจะเริ่มมีความผ่อนคลายในส่วน of ปัญหาการค้าระหว่างประเทศใหญ่ โดยมีการคาดการณ์ว่าจะสามารถหาข้อตกลงกันได้ในที่สุด ซึ่งจะส่งผลดีกับบรรยากาศการค้าทั่วโลก และส่งผลดีกับเศรษฐกิจภายในของแต่ละประเทศ ทำให้สภาวะเศรษฐกิจการค้าของโลกกลับเข้าสู่ภาวะปกติ ก็จะส่งผลดีกับการค้าและการลงทุนภายในประเทศด้วยเช่นกัน