

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงาน



บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(1.1) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปี 2558-2560 ได้ผ่านการตรวจสอบ โดยบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้แก่ นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5599 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.ซึ่งงบการเงินสำหรับปี 2558-2560 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่ตรวจสอบ และมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัททั้งงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจ ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(1.2) ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	113.25	5.98	20.25	0.97	13.68	0.63	140.81	5.16	25.43	0.86	18.88	0.60
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-	-	-	2.31	0.08	1.88	0.06
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	167.06	8.82	251.02	12.02	302.86	13.88	274.84	10.08	366.40	12.38	415.37	13.25
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า	0.94	0.05	0.94	0.04	1.09	0.05	0.94	0.03	0.94	0.03	1.09	0.03
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	65.00	3.43	217.50	10.42	173.50	7.95	-	-	18.00	0.61	18.67	0.60
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	159.38	8.41	162.26	7.77	199.94	9.16	229.87	8.43	216.07	7.30	244.96	7.81
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	505.63	26.69	651.97	31.23	691.07	31.67	646.46	23.70	629.14	21.25	700.84	22.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	111.05	5.86	111.05	5.32	111.05	5.09	247.32	9.07	235.40	7.95	193.38	6.17
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	304.81	16.09	331.48	15.88	456.48	20.92	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	20.00	0.68	20.00	0.64
อุปกรณ์ - สุทธิ	945.75	49.91	951.80	45.59	900.24	41.25	1,424.45	52.23	1,664.39	56.22	1,801.77	57.47
ค่าความนิยม	-	-	-	-	-	-	240.80	8.83	240.80	8.13	240.80	7.68
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	-	137.08	5.03	125.19	4.23	113.31	3.61
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18.51	0.98	35.95	1.72	20.77	0.95	19.44	0.71	36.27	1.23	26.99	0.86
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร	6.99	0.37	0.99	0.05	0.00	0.00	7.32	0.27	1.05	0.04	1.58	0.05
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	1.98	0.10	4.56	0.22	2.56	0.12	4.58	0.17	8.30	0.28	36.24	1.16
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,389.09	73.31	1,435.84	68.77	1,491.10	68.33	2,081.00	76.30	2,331.42	78.75	2,434.07	77.64
รวมสินทรัพย์	1,894.73	100.00	2,087.81	100.00	2,182.18	100.00	2,727.46	100.00	2,960.56	100.00	3,134.91	100.00



งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	462.47	24.41	61.37	2.94	125.19	5.74	462.47	16.96	61.37	2.07	164.97	5.26
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	92.48	4.88	141.59	6.78	182.55	8.37	188.59	6.91	223.25	7.54	296.06	9.44
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	132.49	6.99	136.05	6.52	37.03	1.70	198.89	7.29	225.59	7.62	147.64	4.71
หนี้สินหมุนเวียนอื่น												
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	-	-	60.00	2.20	81.00	2.74	90.40	2.88
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-	6.70	0.25	7.83	0.26	0.96	0.03
รวมหนี้สินหมุนเวียน	687.43	71.06	339.01	33.19	344.78	34.16	916.65	33.61	599.05	20.23	700.02	22.33
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาว	132.39	6.99	79.50	3.81	45.27	2.07	533.37	19.56	410.13	13.85	425.79	13.58
หุ้นกู้	-	-	500.00	23.95	500.00	22.91	-	-	500.00	16.89	500.00	15.95
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	82.32	4.34	3.68	0.18	6.73	0.31	86.34	3.17	78.35	2.65	60.27	1.92
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15.18	0.80	23.74	1.14	33.11	1.52	28.96	1.06	35.58	1.20	45.59	1.45
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10.66	0.56	11.81	0.57	15.63	0.72	11.46	0.42	13.74	0.46	17.38	0.55
ประมาณการหนี้สินสำหรับการรีดถอน	30.63	1.62	49.89	2.39	49.89	2.29	32.50	1.19	53.29	1.80	53.29	1.70
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8.84	0.47	13.93	0.67	13.95	0.64	14.45	0.53	23.75	0.80	23.76	0.76
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	280.01	14.78	682.55	32.69	664.57	30.45	707.08	25.92	1,114.85	37.66	1,126.08	35.92
รวมหนี้สิน	967.44	51.06	1,021.55	48.93	1,009.34	46.25	1,623.73	59.53	1,713.89	57.89	1,826.10	58.25



งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	373.17	19.70	433.94	20.78	433.94	19.89	373.17	13.68	433.94	14.66	433.94	13.84
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	315.94	16.67	333.80	15.99	333.80	15.30	315.94	11.58	333.80	11.27	333.80	10.65
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	406.53	21.46	587.17	28.12	587.17	26.91	406.53	14.90	587.17	19.83	587.17	18.73
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	28.90	1.53	29.24	1.40	36.29	1.66	28.90	1.06	29.24	0.99	36.29	1.16
ยังไม่ได้จัดสรร	175.92	9.28	116.04	5.56	215.57	9.88	303.96	11.14	254.97	8.61	315.16	10.05
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	927.28	48.94	1,066.25	51.07	1,172.83	53.75	1,055.32	38.69	1,205.17	40.71	1,272.42	40.59
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	48.41	1.77	41.49	1.40	36.39	1.16
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	927.28	48.94	1,066.25	51.07	1,172.83	53.75	1,103.73	40.47	1,246.67	42.11	1,308.81	41.75
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,894.73	100.00	2,087.81	100.00	2,182.18	100.00	2,727.46	100.00	2,960.56	100.00	3,134.91	100.00



งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,187.56	91.84	955.72	92.66	1,248.30	94.06	1,446.38	98.72	1,324.55	98.12	1,626.87	98.21
รายได้อื่น :-												
รายได้เงินปันผล	81.96	6.34	45.01	4.36	45.01	3.39	-	-	-	-	-	-
อื่นๆ	23.53	1.82	30.75	2.98	33.77	2.54	18.79	1.28	25.37	1.88	29.72	1.79
ส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-	79.19	5.40	31.19	2.31	2.53	0.15
รวมรายได้	1,293.05	100.00	1,031.48	100.00	1,327.08	100.00	1,544.36	105.40	1,381.11	102.31	1,659.12	100.15
ต้นทุนขาย	(1,006.75)	(77.86)	(794.36)	(77.01)	(981.03)	(73.92)	(1,196.11)	(77.45)	(1,038.36)	(75.18)	(1,273.02)	(76.73)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(40.86)	(3.16)	(48.30)	(4.68)	(38.56)	(2.91)	(53.79)	(3.48)	(71.78)	(5.20)	(64.12)	(3.86)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(124.21)	(9.61)	(148.31)	(14.38)	(102.06)	(7.69)	(149.94)	(9.71)	(185.60)	(13.44)	(136.28)	(8.21)
ต้นทุนทางการเงิน	(32.56)	(2.52)	(42.66)	(4.14)	(39.52)	(2.98)	(51.08)	(3.31)	(68.18)	(4.94)	(66.17)	(3.99)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,204.39)	(93.14)	(1,033.63)	(100.21)	(1,161.17)	(87.50)	(1,450.91)	(93.95)	(1,363.93)	(98.76)	(1,539.59)	(92.80)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	88.66	6.86	-2.15	(0.21)	165.92	12.50	93.45	6.38	17.18	1.27	119.54	7.22
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(1.91)	(0.15)	8.98	0.87	(24.83)	(1.87)	(7.13)	(0.49)	(4.63)	(0.34)	(24.37)	(1.47)
กำไรสุทธิสำหรับปี	86.75	6.71	6.83	0.66	141.08	10.63	86.32	5.89	21.56	0.93	95.17	5.74
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	86.75	6.71	7.23	0.70	139.96	10.55	88.67	6.05	18.11	1.34	100.62	6.07
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	(2.35)	(0.16)	(5.24)	(0.39)	(5.22)	(0.32)
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.14		0.01		0.21		0.14		0.03		0.15	



กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559 (ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรสุทธิสำหรับปี	86.75	6.83	141.08	86.32	12.56	95.17
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	-	0.50	(1.40)	-	0.41	0.16
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	(0.10)	0.28	-	(0.10)	0.07
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-	0.40	(1.12)	-	0.31	0.23
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	86.75	7.23	139.96	86.32	12.87	95.40

งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
				ปี 2558	ปี 2559	
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	88.66	(2.15)	165.92	93.45	17.18	119.54
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคา	54.00	66.14	68.41	65.11	94.13	98.72
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่น	-	-	-	7.92	-	11.88
สำรองสินค้าเสื่อมสภาพ	-	1.10	(0.14)	-	1.10	0.30
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1.57	2.43	0.51	1.57	2.43	0.55
หนี้สงสัยจะสูญกลับรายการ	-	-	(0.07)	-	-	(0.07)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	0.69	0.06	(0.03)	1.13	0.17	(0.12)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	8.03	37.85	-	8.03	37.85	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงเงินลงทุน	-	(0.16)	-	-	(0.17)	(0.02)
ส่วนแบ่งผล(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	(79.19)	(31.19)	(2.53)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(0.01)	(0.04)	(0.92)	0.86	(1.96)	(0.81)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ถาวร	-	-	0.71	-	-	1.09
รายได้เงินอุดหนุนรอการรับรู้ตัดบัญชี	(0.48)	(0.80)	(0.83)	(0.48)	(0.80)	(0.83)
สินทรัพย์อื่นตัดจำหน่าย	2.20	3.66	6.30	2.33	16.94	7.96
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.85	1.25	2.03	2.65	2.36	3.28
รายได้เงินปันผล	(81.96)	(45.01)	(45.01)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	31.71	41.13	37.76	48.58	73.07	71.23
	106.27	105.46	234.64	151.96	211.11	310.18
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	34.08	(92.39)	(56.81)	37.08	(83.41)	(76.08)
เงินย่ำล่วงหน้าค่าจ้างและค่าซื้อสินค้า	4.20	-	(0.15)	4.20	-	(0.15)
สินค้าคงเหลือ	(27.97)	(3.97)	(37.54)	(40.48)	12.70	(29.19)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.31)	(2.77)	1.83	(1.09)	(4.34)	(26.66)

งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558 (ปรับปรุง ใหม่) ^{1/}	ปี 2559 (ปรับปรุง ใหม่) ^{1/}	ปี 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของหนี้สิน						
ดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(6.60)	61.37	41.74	(10.19)	49.80	51.88
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(0.03)	-	-	(0.03)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	5.89	0.84	-	10.09	0.84
เงินสตรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	109.68	73.58	184.52	141.48	195.96	230.80
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(40.03)	(34.71)	(37.34)	(57.20)	(61.04)	(64.07)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(0.47)	(0.67)	(0.76)	(5.37)	(13.80)	(12.76)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	69.17	38.20	146.42	78.91	121.12	153.97
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสตรับ(จ่าย)จากเงินลงทุนชั่วคราว	-	0.16	-	-	(2.14)	0.45
เงินสตรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(65.00)	169.00	46.45	-	53.00	2.40
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.00	(321.50)	(81.20)	-	(71.00)	(3.07)
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อบริษัทย่อย	-	-	-	(614.07)	(1.67)	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(208.80)	(26.67)	(46.25)	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	(2.00)	-
เงินสตรับเงินปันผลจากบริษัทร่วม	81.96	45.01	45.01	81.96	45.01	45.01
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	(20.00)	-
เงินสตรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.37	0.68	2.01	1.10	3.98	22.64
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(102.74)	(95.68)	(12.34)	(299.03)	(379.38)	(219.84)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	(294.20)	(228.99)	(46.32)	(830.04)	(374.20)	(152.40)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	310.81	(401.10)	64.05	298.28	(401.09)	103.83
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	60.00	21.00	9.00
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-3.25	-	-	547.10	-	140.00
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะยาว		(52.90)	(52.90)	(84.46)	(118.62)	(122.99)
เงินสตรับจากการออกหุ้นกู้	-	500.00	-	-	500.00	-

งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
				ปี 2558	ปี 2559	
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดรับจากการทำสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	93.50	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(75.85)	(80.08)	(83.71)	(76.52)	(88.95)	(103.96)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	46.72	198.50	0.00	46.72	198.50	0.00
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	4.80	-	0.13
เงินปันผลจ่าย	(3.85)	(66.76)	(33.38)	(3.85)	(66.76)	(33.38)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	274.57	97.67	(105.93)	792.07	137.58	(7.39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	49.54	(93.12)	(5.83)	40.93	(115.49)	(5.82)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับ						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(0.43)	0.12	(0.73)	(0.43)	0.12	(0.73)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	64.13	113.25	20.25	100.31	140.81	25.43
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	113.25	20.25	13.68	140.81	25.43	18.88

หมายเหตุ :^{1/}สำหรับปี 2558 - 2559 งบการเงินรวมมีการแก้ไขข้อผิดพลาด ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง เนื่องจากไม่ได้แยกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ออกจาก ค่าความนิยมจากการซื้อกิจการ

(1.3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.74	1.92	2.00	0.71	1.05	1.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.50	1.44	1.42	0.45	0.69	0.65
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.13	0.07	0.11	0.12	0.16	0.05
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	9.95	6.06	5.30	8.97	5.65	5.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	36.17	59.41	67.92	40.12	63.77	68.98
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	7.92	5.95	8.30	8.55	6.52	8.87
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	45.46	60.51	43.36	42.09	55.24	40.57
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	18.25	9.83	7.36	14.31	7.66	6.61
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	19.72	36.62	48.91	25.15	46.99	54.43
Cash Cycle (วัน)	61.91	83.30	62.37	57.07	72.03	55.12
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	15.23	16.88	21.41	17.30	21.61	21.75
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	1.32	(3.69)	10.15	3.22	2.17	9.43
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.31	0.71	11.30	5.97	0.95	5.85
อัตรากำไรสุทธิ (%) - เฉพาะส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7.31	0.76	11.21	6.13	1.37	6.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) (ROE)	10.06	0.69	12.60	8.96	1.60	8.12
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) (ROA)	5.05	0.34	6.61	3.93	0.64	3.30
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) (ROFA)	15.09	7.69	22.62	12.55	6.91	11.19
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.75	0.52	0.62	0.65	0.47	0.54
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)(D/E	1.04	0.96	0.86	1.54	1.42	1.44
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	3.18	1.69	5.33	2.68	2.84	3.69
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO - DSCR (เท่า)	1.02	0.62	3.68	0.85	0.67	1.40
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	81.00	514.50	59.77			

วิธีการคำนวณ

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)

อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	$\frac{\text{รวมสินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{รวมหนี้สินหมุนเวียน}}$
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	$\frac{\text{รวมสินทรัพย์หมุนเวียน} - \text{สินค้าคงเหลือสุทธิ}}{\text{รวมหนี้สินหมุนเวียน}}$
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	$\frac{\text{เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน}}{\text{รวมหนี้สินหมุนเวียนเฉลี่ย}}$
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	$\frac{\text{รายได้จากการขายและการบริการ}}{\text{ลูกหนี้การค้าเฉลี่ย}}$
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	$\frac{360 \text{ วัน}}{\text{อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า}}$
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	$\frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{สินค้าคงคลังเฉลี่ย}}$
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	$\frac{360 \text{ วัน}}{\text{อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ}}$
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	$\frac{\text{ต้นทุนขาย}}{\text{เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย}}$
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	$\frac{360 \text{ วัน}}{\text{อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้}}$
Cash Cycle (วัน)	$\text{ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย} + \text{ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย} - \text{ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย}$

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

อัตรากำไรขั้นต้น (%)	$\frac{(\text{รายได้จากการขายและการบริการ} - \text{ต้นทุนขายและการบริการ}) \times 100}{\text{รายได้จากการขายและการบริการ}}$
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	$\frac{(\text{รายได้จากการขายและการบริการ} - \text{ต้นทุนขายและการบริการ} - \text{ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร}) \times 100}{\text{รายได้จากการขายและการบริการ}}$
อัตรากำไรสุทธิ (%)	$\frac{\text{กำไรเบ็ดเสร็จรวม} \times 100}{\text{รายได้จากการขายและการบริการ}}$
อัตรากำไรสุทธิ (%) - เฉพาะส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	$\frac{\text{กำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่} \times 100}{\text{รายได้จากการขายและการบริการ}}$
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) ROE	$\frac{\text{กำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่} \times 100}{\text{รวมส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย}}$

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) ROA	$\frac{\text{กำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่}}{\text{หารด้วย รวมสินทรัพย์เฉลี่ย}} \times 100$
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) ROFA	$\frac{(\text{กำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่} + \text{ค่าเสื่อมราคา})}{\text{หารด้วย สินทรัพย์ถาวรสุทธิเฉลี่ย}} \times 100$
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	$\frac{\text{รวมรายได้}}{\text{รวมสินทรัพย์เฉลี่ย}}$

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy Ratio)

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) D/E	$\frac{\text{รวมหนี้สิน}}{\text{รวมส่วนของผู้ถือหุ้น}}$
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	$\frac{(\text{กระแสเงินสดกิจกรรมดำเนินงาน} + \text{ภาษี} + \text{ดอกเบี้ยจ่าย})}{\text{ดอกเบี้ยจ่าย}}$
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO - DSCR (เท่า)	$\frac{\text{EBITDA}}{(\text{การชำระเงินต้นในงวด 1 ปี} + \text{เงินสดจ่ายดอกเบี้ยในงบกระแสเงินสด})}$
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	$\frac{\text{เงินปันผลจ่าย}}{\text{กำไรสุทธิหลังภาษี - สำรองตามกฎหมาย}} \times 100$

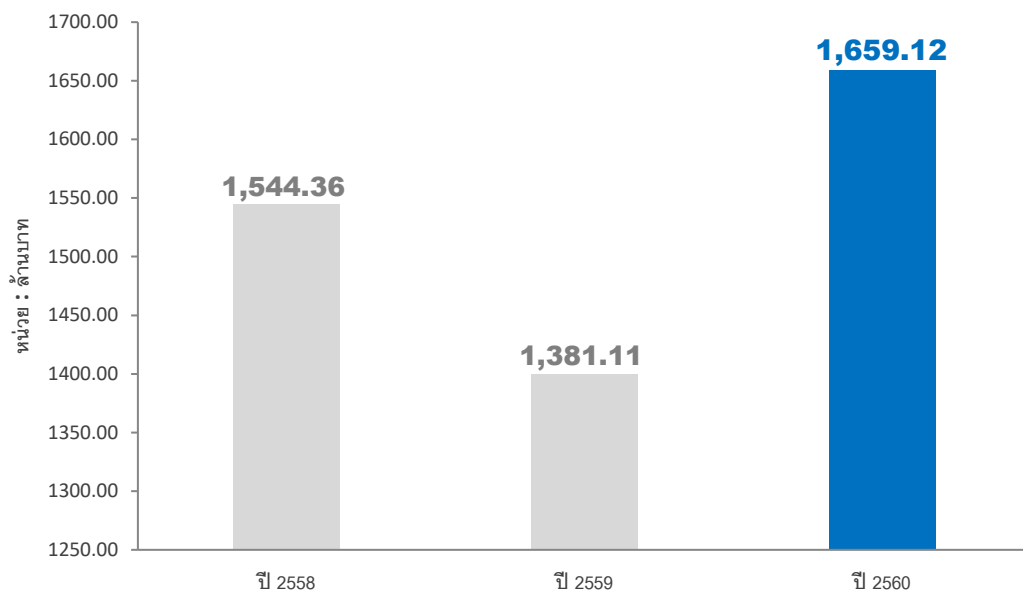
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทประกอบธุรกิจนำเข้า จำหน่าย สารเคมีและอุปกรณ์ที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น อุตสาหกรรมสำรวจและผลิตก๊าซธรรมชาติ โรงกลั่นน้ำมัน โรงงานปิโตรเคมี โรงงานผลิตน้ำมันหล่อลื่น โรงงานโพลีเมอร์และพลาสติก โรงงานอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์โรงไฟฟ้าการจำหน่ายให้บริการรับเหมาและติดตั้งระบบสาธารณูปโภค การให้บริการเป็นที่ปรึกษาและให้คำแนะนำด้านการตลาดการลงทุนโครงการด้านพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกเป็นต้น และในส่วนของบริษัทย่อยประกอบธุรกิจ

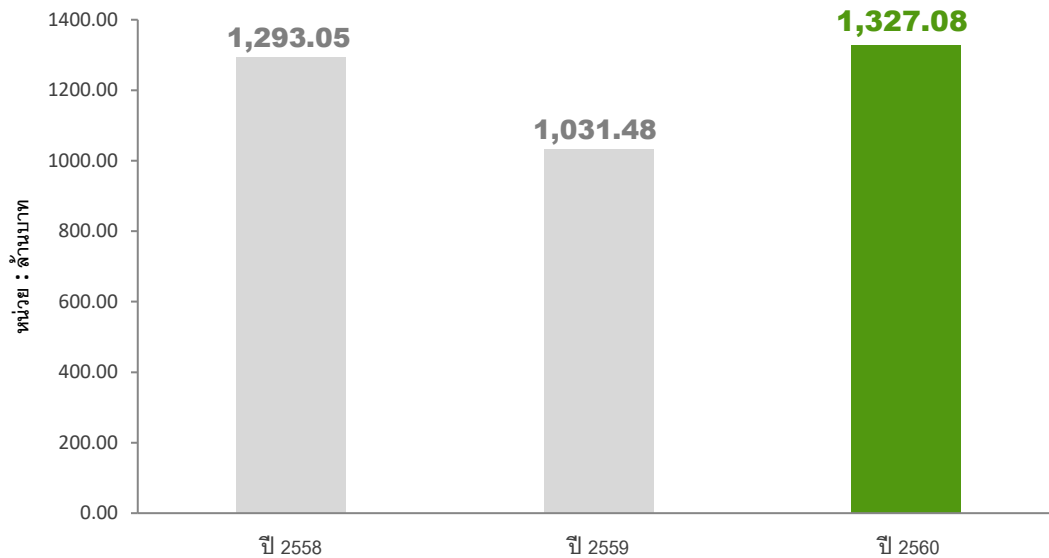
- 1) รับจ้างผลิตน้ำประปา เพื่อใช้ในอุตสาหกรรม และใช้ในการบริโภค รวมทั้งจำหน่ายและติดตั้งวัสดุอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง
- 2) ผลิตและจำหน่ายก๊าซชีวภาพเพื่อใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าการขนส่งคมนาคมและอุตสาหกรรมทั่วไป(ยังไม่มีรายได้)
- 3) ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและพลังงานทดแทน
- 4) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ ประเภทลาเทกซ์อีมีลชั่นและโพลีเมอร์(บริษัทซื้อและได้รับโอนกิจการเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2558)

รายได้รวม - งบการเงินรวม ในปี 2560



งบการเงินรวม ในปี 2560 รายได้ประมาณร้อยละ 43.45 ของรายได้รวมมาจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธุรกิจ Energy and Petroleum รองมาเป็นสินค้าในกลุ่มผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ ประเภทลาเทกซ์อีมีลชั่นและโพลีเมอร์ มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 20.89 ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มพลังงาน และ อุตสาหกรรม (Industrial) มีสัดส่วนร้อยละ 14.07 และ 10.43 ตามลำดับ สำหรับรายได้จากให้บริการ, ผลิตภัณฑ์อื่น ซึ่งมีสัดส่วนการขายใกล้เคียงกันที่ ร้อยละ 4.16 – 5.06 ของรายได้รวม รายได้อื่น ๆ ร้อยละ 1.79 การรับรู้รายได้จากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม เป็นร้อยละ 0.15 ของรายได้รวม

รายได้รวม - งบการเงินเฉพาะกิจการ ปี 2560



สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ปี 2560 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 139.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากปี 2559 ร้อยละ 1,837.06 สาเหตุมาจากบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.61 เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.83 อีกทั้งบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงินที่ลดลงร้อยละ 24.71 เมื่อเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ ที่ลดลงมาจาก การลดลงของค่าปรับตามสัญญาและดอกเบี้ยการกู้ยืม อีกทั้งบริษัทมี รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (Non-recurring Item) ที่เกิดขึ้นในปี 2559 โดยหลัก จากการรับรู้การด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร ซึ่ง ในปี 2560 ไม่มีรายการดังกล่าว จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายรวมลดลง

งบการเงินรวมปี 2560 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 95.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เป็นร้อยละ 641.52 เนื่องจากบริษัทมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.82 กำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.64 เมื่อเทียบกับ ปีก่อน สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและต้นทุนทางการเงิน ปี 2560 และ 2559 เป็นร้อยละ 16.39 และ 24.58 ของ รายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ โดยลดลงเป็นร้อยละ 18.12

14.2 ผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ

รายได้จากการขายสินค้าและบริการ

(หน่วย: ล้านบาท)

	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
1. ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานและปิโตรเลียม (Energy and Petroleum)	898.91	595.42	720.86
2. ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุตสาหกรรม (Industrial)	149.56	158.46	173.02
3. ผลิตภัณฑ์อื่นๆ ^{1/}	34.72	33.03	68.95
4. การให้บริการ ^{2/}	51.53	36.51	83.99
5. ด้านพลังงาน (Energy)	52.83	132.29	201.47

	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
6. รายได้อื่น ^{3/}	23.53	30.75	33.77
7. รายได้เงินปันผลรับ	81.96	45.01	45.01
รายได้รวม	1293.05	1031.48	1327.08

หมายเหตุ :

^{1/} รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ได้แก่ รายได้จากการส่งออกสินค้าประเภท Crude Glycerin และอื่นๆ

^{2/} รายได้ค่าบริการรับเหมาก่อสร้าง และติดตั้งรวมถึงการบริการปรึกษาต่างๆ

^{3/} รายได้อื่น ได้แก่ ค่านายหน้าขายสินค้าและบริการ ดอกเบี้ยรับ กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ และอื่นๆ

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้รวม มีจำนวน 1,327.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 295.60 ล้านบาท อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายในธุรกิจซื้อขายไป (Trading) ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธุรกิจ Energy and Petroleum เพิ่มขึ้นจำนวน 125.44 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของสารเร่งปฏิกิริยาและเคมีภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมปิโตรเลียมสำหรับธุรกิจการให้บริการ กลุ่มผลิตภัณฑ์อื่น และผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรม (Industrial) เพิ่มขึ้นจำนวน 35.92 และ 14.56 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ส่วนธุรกิจ ประเภทโรงงานผลิต ด้านพลังงาน (Energy) เพิ่มขึ้นรวม 69.18 ล้านบาท ประกอบด้วย โรงงานผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และ โรงงานผลิตก๊าซชีวภาพเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าทั้งสองแห่ง เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 69.44 ล้านบาท และสำหรับโรงงานผลิตก๊าซชีวภาพอัดมีรายได้ลดลง 0.26 ล้านบาท

ในปี 2560 ส่วนของรายได้อื่นรวมเพิ่ม จาก ปี 2559 จำนวนเงิน 3.02 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้รวมของกิจการในปี 2560 มีจำนวน 1,327.08 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น จากปี 2559 เป็นจำนวน 295.60 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายปี 2559 - 2560 มีจำนวน 794.36 ล้านบาท และ 981.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 83.12 และ 78.59 ของรายได้จากการขายและบริการ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 21.41 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2559 ที่มีเท่ากับร้อยละ 16.88

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทในปี 2559 - 2560 มีจำนวน 239.27 ล้านบาท และ 180.14 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายและบริการเท่ากับร้อยละ 25.04 และ 14.43 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2559 - 2560 จำนวน 48.30 ล้านบาท และ 38.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.05 และ 3.09 ของรายได้จากการขายและบริการตามลำดับ สาเหตุการลดลงมาจากค่าปรับจากสัญญาซื้อขายสินค้า ของโรงงาน ซึ่งในปี 2560 ทางโรงงานสามารถผลิตและส่งมอบได้ตามสัญญามากขึ้นจึงทำให้ค่าปรับดังกล่าวลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในปี 2559 - 2560 มีจำนวน 148.31 ล้านบาท และ 102.06 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.52 และ 8.18 ของรายได้จากการขายและบริการตามลำดับ โดยมีสัดส่วน การลดลงจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 31.18 สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายส่วนบริหารสำนักงาน ค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และค่าใช้จ่ายกรรมการอิสระ จำนวน 86.73 ล้านบาทซึ่งลดลงจากปี 2559 ที่มีจำนวน 91.93 ล้านบาทโดยค่าใช้จ่ายที่ลดลงส่วนใหญ่มาจากการค่าจ้างที่ปรึกษา การตั้งสำรองหนี้และค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายในการบริหารของโรงงานทั้งสามแห่งในปี 2559 - 2560 มีจำนวน 56.38 ล้านบาท และ จำนวน 15.33 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงทั้งสิ้น 41.05 ล้านบาท

ทั้งนี้เนื่องจากปี 2559 มีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นประจำ (Non-recurring Item) จากการรับรู้ด้วยค่าสินทรัพย์ ของโรงงานแห่งหนึ่ง จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมลดลง

ต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2559 - 2560 มีจำนวน 42.66 ล้านบาท และ 39.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.46 และ 3.17 ของรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ โดยต้นทุนทางการเงินที่ลดลง 3.14 ล้านบาท นั้นเนื่องจากไม่มีการกู้ยืมระยะยาวสำหรับการลงทุนเพิ่ม ทั้งนี้จะมีเพียงการกู้ยืมเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการ

กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ในปี 2559 - 2560 เท่ากับ 40.51 ล้านบาท และ 205.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 164.92 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับปี

กำไรสุทธิสำหรับปี 2559 - 2560 มีจำนวน 6.83 ล้านบาท และ 141.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134.25 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 0.71 และ ร้อยละ 11.30 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการ

ทั้งนี้บริษัท มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2559 - 2560 มีจำนวน 7.22 ล้านบาทและ 139.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 132.74 ล้านบาท

หากพิจารณาจากงบการเงินรวมในปี 2559 - 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 12.56 ล้านบาท และ 95.16 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 0.95 และร้อยละ 5.85 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการ ตามลำดับซึ่งมีผลมาจากการดำเนินงานบริษัท และ บริษัทย่อย

ทั้งนี้ปี 2559 - 2560 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม จำนวน 12.87 ล้านบาท และ 95.40 ล้านบาทตามลำดับเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 82.53 ล้านบาท

ส่วนแบ่งผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (งบการเงินรวม)

ในปี 2559 - 2560 บริษัทมีส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)รวม จากเงินลงทุนในบริษัท บางจากไบโอฟูเอล จำกัดและบริษัท ร่วมอื่น ๆ ซึ่งบริษัทได้รับรู้ผลกำไร(ขาดทุน) ตามสัดส่วนการถือหุ้น เป็นจำนวน 31.19 ล้านบาท และ 2.53 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจำนวน 28.65 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เกิดจาก บริษัท บางจากไบโอฟูเอล จำกัด ได้รับผลกระทบจากการสถานการณ์ราคาปาล์มดิบ ส่งผลให้ราคาขายน้ำมัน B100 ปรับลดลง

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สินทรัพย์รวมของบริษัทตามงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 2,182.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 94.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.52 โดยมีสาเหตุดังนี้

- สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 39.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.00 ของสินทรัพย์รวม ส่วนใหญ่มาจากเงินลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 51.84 ล้านบาทสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 37.68 ล้านบาท และลดลงในส่วน ของ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 44.00 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 6.56 ล้านบาท

- ลูกหนี้การค้าที่เรียกชำระแล้ว

	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ครบกำหนดชำระ	122.17	46.22	199.15	75.33
ลูกหนี้เกินกำหนดชำระ				
- น้อยกว่า 3 เดือน	60.67	22.95	64.56	24.42
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	11.40	4.31	0.65	0.24
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	6.19	2.34	0.00	-
- มากกว่า 12 เดือน	1.37	0.52	0.00	-
	201.81	76.34	264.36	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลูกหนี้การค้า จำนวน 264.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 62.54 ล้านบาทโดยจะเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ เป็นร้อยละ 75.33 ของลูกหนี้การค้ารวม และมีระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยในปี 2559 - 2560 เท่ากับ 59.41 วัน และ 67.92 วัน ตามลำดับ

- สินค้าคงเหลือ

	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	131.01	65.52	106.61	53.32
วัตถุดิบ	0.27	0.13	1.84	0.92
วัสดุสิ้นเปลือง	5.64	2.82	7.12	3.56
สินค้าระหว่างทาง	27.23	13.62	86.10	43.07
	164.13	82.09	201.67	100.87
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า				
สินค้าสำเร็จรูป	(1.87)	(0.94)	(1.74)	(0.87)
รวม	162.26	81.16	199.94	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สินค้าคงเหลือมีจำนวน 199.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 37.68 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ มาจากการการเพิ่มขึ้นสินค้าระหว่างทางจำนวน 58.88 ล้านบาท ส่วนสินค้าสำเร็จรูปลดลงจำนวน 24.40 ล้านบาท โดยสินค้าดังกล่าวเป็นสินค้าสำหรับส่วนธุรกิจ Trading ทั้งนี้ระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2559 - 2560 เท่ากับ 60.51 วัน และ 43.36 วันตามลำดับ

การตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าสำเร็จรูปเสื่อมสภาพบริษัทได้กำหนดนโยบายเมื่อสินค้าไม่หมุนเวียนเป็นเวลานาน และเมื่อนำส่งสินค้าตรวจสอบสภาพ / คุณสมบัติต่าง ๆ ไม่ผ่านตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทก็จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าสำเร็จรูปเสื่อมสภาพตามสินค้าคงเหลือ

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 55.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.85 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นในส่วนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 125 ล้านบาท โดยที่รายการที่เหลือ เช่น ส่วนของ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ , สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และอื่น ๆ ลดลง จำนวน 69.73 ล้านบาท

- หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1,009.34 ล้านบาท ลดลง จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 12.21 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 1.20 ของส่วนของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ประกอบไปด้วยในส่วนของหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 5.77 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 17.98 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลง
- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,172.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 106.58 ล้านบาท โดยในส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2560 ประกอบด้วยทุนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว 333.80 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ 587.17 ล้านบาท โดยในส่วนของกำไรสะสมในปีมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

กำไรสะสมยังไม่จัดสรรยกมา 116.04 ล้านบาท การรับรู้ในส่วนกำไรเบ็ดเสร็จรวม 139.96 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 33.38 ล้านบาท และสำรองตามกฎหมาย 7.05 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสะสมปลายงวดที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 215.57 ล้านบาท และมีในส่วนกำไรสะสมจัดสรรแล้วจำนวน 36.29 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลทั้งสิ้น ในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 80.11 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 20 เมษายน 2561 ทั้งนี้การให้สิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจาก ต้องนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติต่อไป

สภาพคล่องกระแสเงินสด

สภาพคล่องของ บริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ สภาพคล่องของ บริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2560 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 6.56 ล้านบาท และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวดยกมา จำนวนเงิน 20.25 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด เท่ากับ 13.68 ล้านบาท ทั้งนี้รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรมมีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

กระแสเงินสดเฉพาะกิจการ

	ณ 31 ธ.ค 2560	ณ 31 ธ.ค 2559
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	165.92	-2.15
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้ - หลังปรับปรุง	234.64	105.46
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานได้มา (ใช้ไป)	146.42	38.20
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนได้มา (ใช้ไป)	-46.32	-228.99
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินได้มา (ใช้ไป)	-105.93	97.67
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-0.73	0.12
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-6.56	-93.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	20.25	113.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	13.68	20.25

ในปี 2560 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 146.42 ล้านบาท มาจากผลกำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน ก่อนภาษีเงินได้จำนวน 165.92 ล้านบาท ปรับปรุงรายการ และการเปลี่ยนแปลงในส่วนสินทรัพย์ดำเนินงานเช่น ส่วนของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 56.81 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 37.54 ล้านบาท และหนี้สินดำเนินงาน เช่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 41.74 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมีเงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ จำนวน 38.10 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงานจำนวนเงิน 146.42 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 46.32 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการกู้ยืมระยะสั้น (สุทธิ) และลงทุนในบริษัทย่อย รวมเป็นจำนวน 81 ล้านบาท ใช้ไปในสินทรัพย์ถาวร (สุทธิ) จำนวน 10.33 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้รับเงินสดปันผลจากบริษัทรวม 45.01 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 105.93 ล้านบาท ได้มาจาก เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 64.05 ล้านบาท และจ่ายชำระ การจ่ายคืนหนี้สินระยะยาว และหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 136.60 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายปันผลจำนวน 33.38 ล้านบาท

● อัตราส่วนสภาพคล่อง

	งบเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.92	2.00	1.05	1.00
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	59.41	67.92	63.77	68.98
ระยะเวลายาวสินค้านเฉลี่ย (วัน)	60.51	43.36	55.24	40.57
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	36.62	48.91	46.99	54.43
Cash Cycle (วัน)	83.30	62.37	72.03	55.12
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.88	21.41	21.61	21.75
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.71	11.30	0.95	5.85
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) ROE	0.69	12.60	1.60	8.12
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) ROA	0.34	6.61	0.64	3.30
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) ROFA	7.69	22.62	6.91	11.19
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.52	0.62	0.47	0.54
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) D/E	0.96	0.86	1.42	1.44
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	1.69	5.33	2.84	3.69

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในปี 2559 - 2560 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนให้กับผู้สอบบัญชี สำหรับค่าตรวจสอบบัญชีจำนวน 1,381,0000 บาท และ 1,500,000.00.บาท ตามลำดับ โดยไม่รวมค่าบริการอื่น ๆ