

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและ ผลการดำเนินงาน



บริษัท ยูเอซี โกลบอล จำกัด (มหาชน)

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(1) ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

(1.1) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปี 2559-2561 ได้ผ่านการตรวจสอบ โดยบริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้แก่ นางสาวสมจินตนา พลหิรัญรัตน์ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 5599 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.ซึ่งงบการเงินสำหรับปี 2559-2561 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่ตรวจสอบ และมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัททั้งงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจ ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(1.2) ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2561	
	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20.25	0.97	13.68	0.63	73.03	2.34	25.43	0.85	18.88	0.60	78.78	1.95
เงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00	2.31	0.08	1.88	0.06	1.91	0.05
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	251.02	12.02	302.86	13.88	277.72	8.90	366.40	12.26	415.37	13.13	401.65	9.96
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า	0.94	0.04	1.09	0.05	12.07	0.39	0.94	0.03	1.09	0.03	12.07	0.30
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	217.50	10.42	173.50	7.95	264.20	8.47	18.00	0.60	18.67	0.59	15.67	0.39
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	162.26	7.77	199.94	9.16	1,074.46	34.45	216.07	7.23	244.96	7.74	1,115.40	27.66
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	651.97	31.23	691.07	31.67	1,701.49	54.55	629.14	21.04	700.84	22.15	1,625.47	40.31
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	10.00	0.32	0.00	0.00	0.00	0.00	10.00	0.25
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	111.05	5.32	111.05	5.09	111.05	3.56	235.40	7.87	193.38	6.11	228.44	5.66
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	331.48	15.88	456.48	20.92	438.33	14.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20.00	0.67	20.00	0.63	20.00	0.50
อุปกรณ์ - สุทธิ	951.80	45.59	900.24	41.25	827.02	26.51	1,664.39	55.67	1,801.77	56.95	1,710.09	42.41
ค่าความนิยม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	269.80	9.02	269.80	8.53	269.80	6.69
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	125.19	4.19	113.31	3.58	101.42	2.52
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	35.95	1.72	20.77	0.95	18.84	0.60	36.27	1.21	26.72	0.84	26.79	0.66
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร	0.99	0.05	0.00	0.00	3.93	0.13	1.05	0.04	1.58	0.05	4.66	0.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	4.56	0.22	2.56	0.12	8.44	0.27	8.30	0.28	36.24	1.15	35.98	0.89
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,435.84	68.77	1,491.10	68.33	1,417.61	45.45	2,360.42	78.96	2,462.80	77.85	2,407.19	59.69
รวมสินทรัพย์	2,087.81	100.00	2,182.18	100.00	3,119.10	100.00	2,989.56	100.00	3,163.65	100.00	4,032.66	100.00



งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	61.37	2.94	125.19	5.74	747.86	23.98	61.37	2.05	164.97	5.21	811.89	20.13
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	141.59	6.78	182.55	8.37	410.20	13.15	223.25	7.47	296.06	9.36	508.40	12.61
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	136.05	6.52	37.03	1.70	116.55	3.74	225.59	7.55	147.64	4.67	182.54	4.53
เงินกู้ยืมระยะสั้น	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	81.00	2.71	90.40	2.86	103.50	2.57
หุ้นกู้	0.00	0.00	500.00	22.91	0.00	0.00	0.00	0.00	500.00	15.80	0.00	0.00
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00	0.00	0.00	0.00	16.72	0.54	7.83	0.26	3.07	0.10	19.19	0.48
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับภาวะผูกพัน	0.00	0.00	2.48	0.11	6.03	0.19	0.00	0.00	2.48	0.08	6.03	0.15
ผลประโยชน์พนักงาน												
รวมหนี้สินหมุนเวียน	339.01	16.24	847.26	38.83	1,297.37	41.59	599.05	20.04	1,204.61	38.08	1,631.56	40.46
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาว	79.50	3.81	45.27	2.07	171.16	5.49	410.13	13.72	425.79	13.46	506.60	12.56
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	3.68	0.18	6.73	0.31	4.16	0.13	78.35	2.62	60.27	1.91	36.64	0.91
หุ้นกู้	500.00	23.95	0.00	0.00	400.00	12.82	500.00	16.72	0.00	0.00	400.00	9.92
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	23.74	1.14	33.11	1.52	30.68	0.98	60.62	2.03	68.25	2.16	63.67	1.58
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับภาวะผูกพัน	11.81	0.57	13.15	0.60	11.20	0.36	13.74	0.46	14.90	0.47	13.35	0.33
ผลประโยชน์พนักงาน												
ประมาณการหนี้สินสำหรับการรื้อถอน	49.89	2.39	49.89	2.29	41.17	1.32	53.29	1.78	53.29	1.68	53.06	1.32
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	13.93	0.67	13.95	0.64	13.93	0.45	23.75	0.79	23.76	0.75	23.75	0.59
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	682.55	32.69	162.09	7.43	672.30	21.55	1,139.88	38.13	646.26	20.43	1,097.07	27.20
รวมหนี้สิน	1,021.55	48.93	1,009.34	46.25	1,969.67	63.15	1,738.93	58.17	1,850.87	58.50	2,728.63	67.66



งบแสดงฐานะการเงิน	งบเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2559(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2560(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	433.94	20.78	433.94	19.89	367.18	11.77	433.94	14.52	433.94	13.72	367.18	9.11
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	333.80	15.99	333.80	15.30	333.80	10.70	333.80	11.17	333.80	10.55	333.80	8.28
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	587.17	28.12	587.17	26.91	587.17	18.82	587.17	19.64	587.17	18.56	587.17	14.56
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	29.24	1.40	36.29	1.66	40.00	1.28	29.24	0.98	36.29	1.15	40.00	0.99
ยังไม่ได้จัดสรร	116.04	5.56	215.57	9.88	188.47	6.04	258.93	8.66	319.12	10.09	308.12	7.64
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,066.25	51.07	1,172.83	53.75	1,149.43	36.85	1,209.14	40.45	1,276.38	40.35	1,269.08	31.47
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	41.49	1.39	36.39	1.15	34.95	0.87
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,066.25	51.07	1,172.83	53.75	1,149.43	36.85	1,250.63	41.83	1,312.77	41.50	1,304.03	32.34
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,087.81	100.00	2,182.18	100.00	3,119.10	100.00	2,989.56	100.00	3,163.65	100.00	4,032.66	100.00



งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2559		ปี 2560(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	955.72	92.66	1,248.30	94.06	2,178.98	96.28	1,324.55	95.90	1,626.87	98.06	2,552.89	95.68
รายได้อื่น :-												
รายได้เงินปันผล	45.01	4.36	45.01	3.39	24.07	1.06						
อื่นๆ	30.75	2.98	33.77	2.54	60.14	2.66	25.37	1.84	29.72	1.79	56.02	2.10
ส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม							31.19	2.26	2.53	0.15	59.13	2.22
รวมรายได้	1,031.48	100.00	1,327.08	100.00	2,263.19	100.00	1,381.11	100.00	1,659.12	100.00	2,668.04	100.00
ต้นทุนขาย	(794.36)	(77.01)	(981.03)	(73.92)	(1,890.26)	(83.52)	(1,038.36)	(75.18)	(1,273.02)	(76.73)	(2,203.52)	(82.59)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(48.30)	(4.68)	(38.56)	(2.91)	(40.66)	(1.80)	(71.78)	(5.20)	(64.12)	(3.86)	(66.05)	(2.48)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(148.31)	(14.38)	(102.06)	(7.69)	(127.07)	(5.61)	(185.60)	(13.44)	(136.28)	(8.21)	(156.30)	(5.86)
ต้นทุนทางการเงิน	(42.66)	(4.14)	(39.52)	(2.98)	(56.15)	(2.48)	(68.18)	(4.94)	(66.17)	(3.99)	(83.41)	(3.13)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,033.63)	(100.21)	(1,161.17)	(87.50)	(2,114.13)	(93.41)	(1,363.93)	(98.76)	(1,539.59)	(92.80)	(2,509.28)	(94.05)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(2.15)	(0.21)	165.92	12.50	149.05	6.59	17.18	1.24	119.54	7.20	158.75	5.95
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	8.98	0.87	(24.83)	(1.87)	(25.58)	(1.13)	(4.63)	(0.33)	(24.37)	(1.47)	(22.25)	(0.83)
กำไรสุทธิสำหรับปี	6.83	0.66	141.08	10.63	123.47	5.46	12.56	0.91	95.17	5.74	136.51	5.12
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของ	0.50		(1.40)				0.41		0.16			
ผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้												
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภท ใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(0.10)		0.28				(0.10)		0.07			



งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2559		ปี 2560(ปรับปรุงใหม่) ^{1/}		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	7.23	0.70	139.96	10.55	123.47	5.46	12.87	0.93	95.40	5.75	136.51	5.12
การแบ่งปันกำไร												
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	6.83		141.08		123.47		17.80		100.39		139.58	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00		0.00		0.00		(5.24)		(5.22)		(3.07)	
กำไรสำหรับปี	6.83	0.66	141.08	10.63	123.47	5.46	12.56	0.91	95.17	5.74	136.51	5.12
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม												
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7.23		139.96		123.47		18.11		100.62		139.58	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00		0.00		0.00		(5.24)		(5.22)		(3.07)	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	7.23	0.70	139.96	10.55	123.47	5.46	12.87	0.93	95.40	5.75	136.51	5.12
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.01		0.21		0.18		0.03		0.15		0.21	

งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2559	ปี 2560 (ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(2.15)	165.92	149.05	17.18	119.54	158.75
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคา	66.14	68.41	67.63	94.13	98.72	107.13
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่น	0.00	0.00	0.00	11.88	11.88	11.88
สำรองสินค้าเสื่อมสภาพ	1.10	(0.14)	0.61	1.10	0.30	2.23
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2.43	0.51	0.00	2.43	0.55	1.88
หนี้สงสัยจะสูญกลับรายการ	0.00	(0.07)	0.00	0.00	(0.07)	0.00
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	0.06	(0.03)	(3.25)	0.17	(0.12)	(3.28)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	0.00	0.00	18.14	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	37.85	0.00	0.00	37.85	0.00	11.32
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงเงินลงทุน	(0.16)	0.00	(0.000039)	(0.17)	(0.02)	(0.02)
ส่วนแบ่งผล(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	0.00	0.00	(31.19)	(2.53)	(59.13)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(0.04)	(0.92)	0.00	(1.96)	(0.81)	(3.81)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ถาวร	0.00	0.71	0.38	0.00	1.09	0.48
รายได้เงินอุดหนุนรอการรับรู้บัญชี	(0.80)	(0.83)	(0.83)	(0.80)	(0.83)	(0.83)
สินทรัพย์อื่นตัดจำหน่าย	3.66	6.30	4.40	5.06	7.96	6.16
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.25	2.03	1.62	2.36	3.28	2.34
รายได้เงินปันผล	(45.01)	(45.01)	(24.07)	0.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	41.13	37.76	49.55	73.07	71.23	76.69
	105.46	234.64	263.23	211.11	310.18	311.79
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
เงินสดรับ(จ่าย)เงินลงทุนชั่วคราว	0.16	0.00	(0.01)	(2.14)	0.45	(0.01)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(92.39)	(56.81)	14.74	(83.41)	(76.08)	13.35
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าจ้างและค่าซื้อสินค้า	0.00	(0.15)	(10.98)	0.00	(0.15)	(10.98)
สินค้าคงเหลือ	(3.97)	(37.54)	(875.13)	12.70	(29.19)	(872.67)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2.77)	1.83	0.08	(4.34)	(26.66)	13.76



งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2559	ปี 2560 (ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	61.37	41.74	229.02	49.80	51.88	234.52
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.00	(0.03)	(0.35)	0.00	(0.03)	(0.72)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	5.89	0.84	0.82	10.09	0.84	0.82
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	73.75	184.52	(378.59)	193.83	231.24	(310.13)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(34.71)	(37.34)	(50.25)	(61.04)	(64.07)	(79.30)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(0.67)	(0.76)	(9.36)	(13.80)	(12.76)	(10.81)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	38.37	146.42	(438.19)	118.98	154.42	(400.25)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	(10.00)	0.00	0.00	(10.00)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	169.00	46.45	0.00	53.00	2.40	3.00
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(321.50)	(81.20)	(90.70)	(71.00)	(3.70)	0.00
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	(1.67)	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(26.67)	(46.25)	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	0.00	0.00	(20.00)	0.00	0.00
เงินสดรับเงินปันผลจากบริษัทร่วม	45.01	45.01	24.07	45.01	45.01	24.07
เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	0.00	(20.00)	0.00	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.68	2.01	0.00	3.98	22.64	1.88
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(95.68)	(12.34)	(7.38)	(379.38)	(219.84)	(68.55)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	(229.15)	(46.32)	(84.01)	(372.06)	(152.85)	(49.60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	(401.10)	64.05	625.62	(401.09)	103.83	649.87
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	0.00	0.00	0.00	21.00	9.00	13.50
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.40)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0.00	0.00	672.00	0.00	140.00	672.00
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะยาว	(52.90)	(52.90)	(466.35)	(118.62)	(122.99)	(555.91)

งบกระแสเงินสด	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2559	ปี 2560 (ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	500.00	0.00	400.00	500.00	0.00	400.00
เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้	0.00	0.00	(500.00)	0.00	0.00	(500.00)
เงินสดรับจากการทำสัญญาเช่าการเงิน	0.00	0.00	0.00	93.50	0.00	0.00
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(80.08)	(83.71)	(2.80)	(88.95)	(103.96)	(24.02)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	198.50	0.00	0.00	198.50	0.00	0.00
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.13	1.63
เงินปันผลจ่าย	(66.76)	(33.38)	(146.87)	(66.76)	(33.38)	(146.87)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	97.67	(105.93)	581.60	137.58	(7.39)	509.80
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(93.12)	(5.83)	59.39	(115.49)	(5.82)	59.95
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน						
สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.12	(0.73)	(0.05)	0.12	(0.73)	(0.05)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	113.25	20.25	13.68	140.81	25.43	18.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	20.25	13.68	73.03	25.43	18.88	78.78

หมายเหตุ :^{1/}สำหรับปี 2559 - 2560 งบการเงินรวมมีการแก้ไขข้อผิดพลาด ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง เนื่องจากไม่ได้แยกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ออกจาก ค่าความนิยมจากการซื้อกิจการ

(1.3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.92	0.82	1.31	1.05	0.58	1.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.44	0.58	0.48	0.69	0.38	0.31
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.07	0.25	(0.41)	0.16	0.17	(0.28)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.06	5.30	8.75	5.65	5.22	7.80
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	59.41	67.92	41.14	63.77	68.98	46.15
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	5.03	5.61	3.00	5.65	6.36	3.36
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	71.57	64.16	119.81	63.70	56.63	107.04
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	9.83	7.36	8.24	7.66	6.61	7.43
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	36.62	48.91	43.70	46.99	54.43	48.48
Cash Cycle (วัน)	94.36	83.16	117.25	80.48	71.18	104.70
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.88	21.41	13.25	21.61	21.75	13.69
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(3.69)	10.15	5.55	2.17	9.43	4.98
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.71	11.30	5.67	0.95	5.85	5.35
อัตรากำไรสุทธิ (%) - เฉพาะส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	0.76	11.21	5.67	1.37	6.19	5.47
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) (ROE)	0.69	12.60	10.63	1.60	8.10	10.97
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) (ROA)	0.34	6.61	4.66	0.63	3.27	3.88
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) (ROFA)	7.69	22.62	22.13	6.91	11.50	14.05
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.52	0.62	0.85	0.47	0.54	0.73
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)(D/E	0.96	0.86	1.71	1.44	1.45	2.15
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	1.69	5.33	(6.35)	2.81	3.70	(3.53)
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO - DSCR (เท่า)	0.62	3.68	1.64	0.67	1.40	1.38
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	514.50	59.77	89.19			

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 สารเคมีและอุปกรณ์ที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมสำรวจและผลิตก๊าซธรรมชาติ โรงกลั่นน้ำมัน โรงงานปิโตรเคมี โรงงานผลิตน้ำมันหล่อลื่น โรงงานโพลีเมอร์และพลาสติก โรงงานอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์ไฟฟ้าการจำหน่ายให้บริการรับเหมาและติดตั้งระบบสาธารณูปโภค การให้บริการเป็นที่ปรึกษาและให้คำแนะนำด้านการตลาดการลงทุนโครงการด้านพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก เป็นต้น และในส่วนของบริษัทย่อยประกอบธุรกิจ

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

สรุปผลดำเนินงานของบริษัท

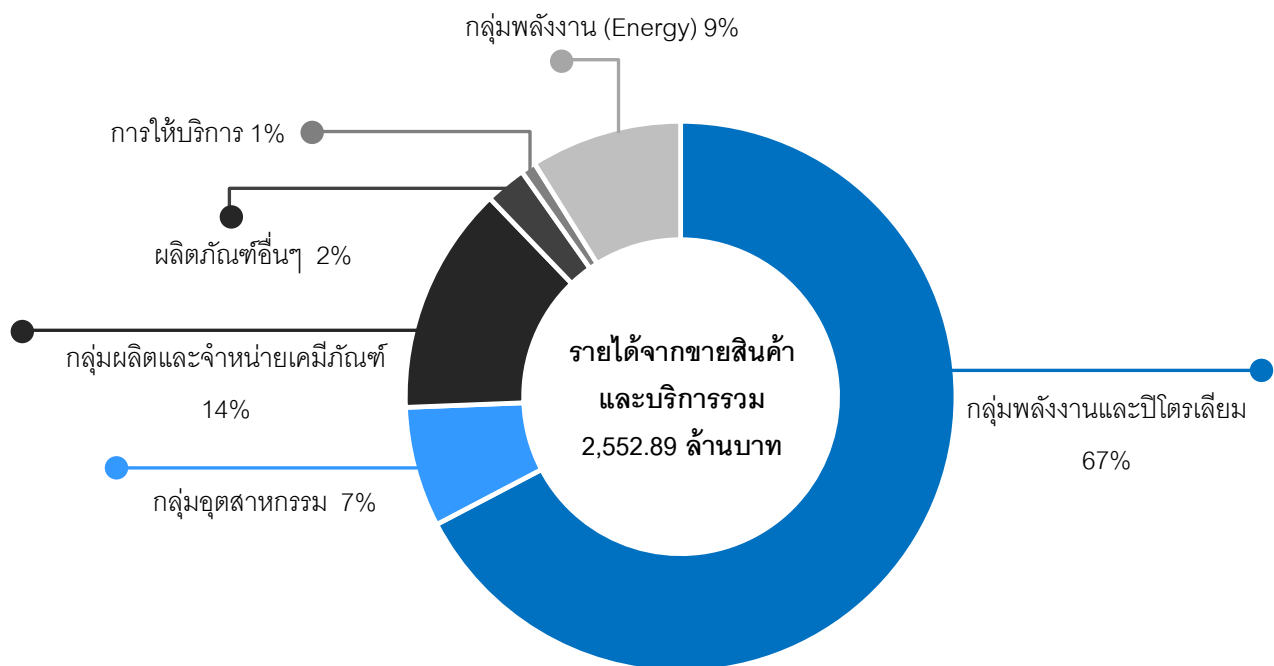
(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			
	ปี 2560 **	ปี 2561	เพิ่ม/ (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ	1,626.87	2,552.89	926.03	56.92
รายได้อื่น	29.72	56.02	26.29	88.45
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน	2.53	59.13	56.60	2,235.88
ค่าใช้จ่ายรวม	266.57	305.77	39.20	14.71
กำไรสุทธิ	95.17	136.51	41.34	43.44
EBITDA	296.63	361.49	64.86	21.86
EBITDA Margin (%)	18%	14%	-4%	(22.34)
EPS (บาท/หุ้น)	0.15	0.21	0.06	39.03

** ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของงบการเงินรวม บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด สูงกว่าปี 2560 เป็นร้อยละ 43.44 อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดปี 2561 และ 2560 เป็นอัตราร้อยละ 5.35 และ 5.85 ตามลำดับ โดย ปี 2561 รายได้รวมเพิ่มขึ้น 1,008.92 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทใหญ่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหญ่ (Big Lot) รายหนึ่ง อีกทั้งการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม สูงกว่างวดเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มสูงเช่นกัน โดยส่วนใหญ่ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และมีการตั้งประมาณการการด้อยค่าของสินทรัพย์ และ สำรองหนี้สงสัยจะสูญ ที่เกิดจากบริษัทย่อย และมีต้นทุนทางการเงินในการขอสินเชื่อเพื่อการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

1. จำแนกรายได้ตามส่วนงาน - งบการเงินรวม ในปี 2561

1.1 รายได้จากการขายสินค้าและบริการ



งบการเงินรวม ในปี 2561 รายได้ประมาณร้อยละ 67 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธุรกิจพลังงานและปิโตรเลียม (Energy and Petroleum) โดยกลุ่มสินค้านี้ได้รวมรายได้ Big Lot รองมาเป็นสินค้าในกลุ่มผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เคมีภัณฑ์ประเภทพลาสติกซีอีเอ็มแอลและโพลีเมอร์ มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 14 ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มพลังงาน (Energy) และอุตสาหกรรม (Industrial) มีสัดส่วนร้อยละ 9 และ 7 ตามลำดับ สำหรับรายได้จากการให้บริการ ผลิตภัณฑ์อื่น ซึ่งมีสัดส่วนการขายใกล้เคียงกันที่ร้อยละ 1 - 2 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการ

1.2 รายได้อื่น

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2561	เพิ่ม/(ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
1. ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (A)	2.53	59.13	56.60	2,235.88
2. รายได้อื่นๆ :-				
ดอกเบี้ยรับ	1.33	26.78	25.45	1,917.50
ขายสินทรัพย์ถาวร	0.00	3.50	3.50	100.00
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	1.26	3.32	2.06	163.77
เงินชดเชยภาษีกองทุนน้ำมัน - LPG	16.22	15.08	(1.15)	(7.07)
อื่นๆ	10.92	7.35	(3.57)	(32.69)
รวมรายได้อื่นๆ (B)	29.72	56.02	26.29	88.45
รวม (A)+(B)	32.26	115.14	82.89	256.97

รายได้อื่นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 82.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 256.97 เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่สำคัญมาจากการรับรู้รายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและดอกเบี้ยรับ ซึ่งได้รวมรายได้จากการแยกองค์ประกอบจากสัญญาจำนวน 22.47 ล้านบาท โดยเป็นรายการที่เกิดขึ้นเฉพาะปี

1.3 ค่าใช้จ่ายรวม

(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			
	ปี 2560 **	ปี 2561	เพิ่ม/ (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	64.12	66.05	1.94	3.02
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	136.28	156.30	20.02	14.69
ต้นทุนการเงิน	66.17	83.41	17.24	26.05
รวมค่าใช้จ่าย	266.57	305.77	39.20	14.71

** ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่

ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 39.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.71 เมื่อเทียบกับปี 2560 ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 1.94 ล้านบาท มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 20.02 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากการใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและผู้บริหาร ค่าที่ปรึกษา และค่าเสื่อมราคา ในปี 2561 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ตั้งประมาณการการด้อยค่าของสินทรัพย์ เป็นจำนวน 11.32 ล้านบาท และสำหรับต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 17.24 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	เพิ่ม / (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,625.47	700.84	924.63	131.93
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,407.19	2,462.80	(55.61)	(2.26)
รวมสินทรัพย์	4,032.66	3,163.65	869.01	27.47
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,631.56	1,204.61	426.95	35.44
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,097.07	646.26	450.80	69.76
รวมหนี้สิน	2,728.63	1,850.87	877.75	47.42
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,304.03	1,312.77	(8.74)	(0.67)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,032.66	3,163.65	869.01	27.47

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของ สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น สำหรับงบแสดงฐานะการเงินของงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 มีดังต่อไปนี้

การเปลี่ยนแปลงในส่วนของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น จำนวน 869.01 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2560 เกิดจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 924.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 131.93 เมื่อเทียบกับปี 2560 ส่วนใหญ่มาจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 870.44 ล้านบาท เป็นสินค้าระหว่างทางที่บันทึกไว้ตามเงื่อนไขการสั่งซื้อของบริษัทใหญ่ เพื่อขาย

ให้กับลูกค้าในประเทศ ส่งผลให้ระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2561 - 2560 เท่ากับ 107.04 วัน และ 56.63 วันตามลำดับ

การตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าสำเร็จรูปเสื่อมสภาพบริษัทได้กำหนดนโยบายเมื่อสินค้าไม่หมุนเวียนเป็นเวลานาน และเมื่อนำส่งสินค้าตรวจสอบสภาพ/คุณสมบัติต่างๆที่ไม่ผ่านตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทก็จะทำการตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าสำเร็จรูปเสื่อมสภาพตามสินค้าคงเหลือ

สำหรับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงเป็นจำนวน 13.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.30 เมื่อเทียบกับปี 2560 ส่งผลให้ ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2561- 2560 เท่ากับ 46.15 วัน และ 68.98 วันตามลำดับ

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 55.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.26 เมื่อเทียบกับปี 2560 ส่วนใหญ่ของการลดลงมาจากค่าเสื่อมราคา และการตัดจำหน่าย ส่วนของ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ในขณะที่ส่วนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 35.06 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงในส่วนของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 869.01 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 เกิดจาก

- ส่วนของหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 426.95 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 450.80 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากการออกหุ้นกู้ และการกู้ยืมระยะยาว
- ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 8.74 ล้านบาท ที่สำคัญมาจากกำไรสะสมยังไม่จัดสรรมีการเปลี่ยนแปลง ในส่วนของการรับรู้ในส่วนกำไรเบ็ดเสร็จรวมในงวดของบริษัทใหญ่ 139.58 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 146.87 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง 1.45 ล้านบาท ทั้งนี้มีการปรับปรุงและแก้ไขข้อผิดพลาดสำหรับกำไรสะสมยกมาจำนวน 3.96 ล้านบาท ซึ่งข้อผิดพลาดดังกล่าวเป็นของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และในปี 2561 บริษัทตั้งสำรองตามกฎหมาย จำนวน 3.71 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 ได้พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลในปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 106.81 ล้านบาท โดยได้จ่ายปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2561 และจะจ่ายปันผลส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท รวมเป็นเงิน 40.06 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 เมษายน 2562 ทั้งนี้การให้สิทธิดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

3. สภาพคล่องกระแสเงินสด

สภาพคล่องของ บริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2561 สำหรับงบการเงินรวม

หน่วย: ล้านบาท	ณ 31 ธ.ค.2561
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	158.75
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้ - หลังปรับปรุง	311.79
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานได้มา (ใช้ไป)	(400.25)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนได้มา (ใช้ไป)	(49.60)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินได้มา (ใช้ไป)	509.80
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(0.05)

หน่วย: ล้านบาท	ณ 31 ธ.ค.2561
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	59.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	18.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	78.78

ในปี 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิ ในกิจกรรมดำเนินงานใช้ไปจำนวน 400.25 ล้านบาท มาจากผลกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 158.75 ล้านบาท ปรับปรุงรายการและการเปลี่ยนแปลงในส่วนสินทรัพย์ดำเนินงานเช่น สินค้าคงเหลือ และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 883.65 ล้านบาท ส่วนของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 13.35 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในส่วนหนี้สินจากการดำเนินงาน เช่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 234.52 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทมีเงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 90.11 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 49.60 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ใช้ไปในสินทรัพย์ถาวร(สุทธิ) จำนวน 66.67 ล้านบาท และบริษัทใหญ่ได้รับเงินสดปันผลจากบริษัทร่วม 24.07 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 509.80 ล้านบาท ได้มาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 649.87 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินระยะยาว และหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินสุทธิจำนวน 7.93 ล้านบาท และการจ่ายปันผลจำนวน 146.87 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง	งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.05	0.58	1.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.69	0.38	0.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63.77	68.98	46.15
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	63.70	56.63	107.04
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	46.99	54.43	48.48
Cash Cycle (วัน)	80.48	71.18	104.70
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.61	21.75	13.69
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.95	5.85	5.35
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) ROE	1.60	8.10	10.97
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) ROA	0.63	3.27	3.88
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) ROFA	6.91	11.50	14.05
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.47	0.54	0.73



อัตราส่วนสภาพคล่อง	งบการเงินรวม		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) D/E	1.44	1.45	2.15
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2.81	3.70	(3.53)
DEBT SERVICE COVERAGE RATIO - DSCR (เท่า)	0.67	1.40	1.38

คำตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในปี 2561 และ ปี 2560 บริษัทจ่ายคำตอบแทนให้กับผู้สอบบัญชี สำหรับค่าตรวจสอบบัญชีจำนวน 1,500,000.00 บาท เท่ากันทั้งสองปี โดยไม่รวมค่าบริการอื่นๆ