

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน	บริษัท	ผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่
ปี 2557	บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด	นายสมคิด เตียตระกูล	2785
ปี 2558	บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด	นายสมคิด เตียตระกูล	2785
ปี 2559	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด	นายจิโรจ ศิริโรโรจน์	5113
ปี 2560	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด	นายจิโรจ ศิริโรโรจน์	5113

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

● งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	207.48	37.34	234.68	40.81	298.78	49.44
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	131.69	23.70	104.59	18.49	126.00	20.85
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	4.91	0.88	1.09	0.19	2.75	0.46
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.95	0.53	1.66	0.29	0.83	0.14
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	347.04	62.45	378.02	65.74	428.36	70.88
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	20.80	3.74	20.66	3.59	20.94	3.47
เครื่องมือ, ส่วนเพิ่มอาคารและอุปกรณ์						
ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ	178.97	7.15	164.09	28.54	143.90	23.81
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	8.05	1.45	8.80	1.53	8.98	1.49
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.82	0.15	3.42	0.59	2.12	0.35
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	208.64	37.55	196.97	34.26	175.95	29.12
รวมสินทรัพย์	555.68	100.00	574.99	100.00	604.31	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	63.59	11.44	66.76	11.61	71.64	14.21
ส่วนขอหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่ง ปี	13.23	2.38	4.11	0.71	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	76.82	13.82	70.87	12.33	71.64	14.21
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ประมาณการหนี้สินที่ไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์						
พนักงาน	19.65	3.54	15.17	2.64	15.30	3.03
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	18.01	3.24	21.77	3.79	22.58	4.48
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	37.58	6.76	36.94	6.42	37.88	7.51
รวมหนี้สิน	114.40	20.59	107.81	18.75	109.52	21.72
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น :						
หุ้นสามัญ 404,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	202.00		202.00		202.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	202.00	36.35	202.00	35.13	202.00	40.05
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	119.46	21.50	119.46	20.78	119.46	23.69
กำไรสะสม - ทุนสำรองตามกฎหมาย	9.26	1.67	11.97	2.08	14.67	2.91
- ยังไม่ได้จัดสรร	110.56	19.90	133.75	23.26	158.66	31.46
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	441.28	79.41	467.18	81.25	494.79	98.11
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	555.68	100.00	574.99	100.00	604.31	100.00

● งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	523.28	98.46	523.82	98.63	537.69	98.56
ต้นทุนจากการให้บริการ	388.31	74.21	392.80	74.99	405.01	75.32
กำไรขั้นต้น	134.97	25.79	131.02	25.01	132.68	24.68
รายได้อื่น	8.21	1.54	7.27	1.37	7.85	1.44
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	143.18	26.94	138.30	26.04	140.54	25.76
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	8.51	1.60	8.19	1.54	8.41	1.54
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	40.74	7.67	38.51	7.25	41.78	7.66
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	22.06	4.15	22.19	4.18	21.42	3.93
ต้นทุนทางการเงิน	2.48	0.47	1.19	0.22	0.56	0.10
รวมค่าใช้จ่าย	73.79	13.88	70.08	13.20	72.17	13.23
กำไรก่อนภาษีเงินได้	69.39	13.06	68.21	12.84	68.37	12.53
ภาษีเงินได้	14.33	2.70	14.04	2.64	14.21	2.60
กำไรสำหรับปี	55.06	10.36	54.17	10.20	54.15	9.930
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	1.41	0.27	-	-	1.74	0.32
รวมกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	53.65	10.09	54.17	10.20	55.90	10.25
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.14		0.13		0.14	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	404,000,000		404,000,000		404,000,000	

● งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	69.39	68.22	68.37
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ดอกเบี้ยจ่าย	14.66	0.43	0.48
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	62.82	(13.76)	14.59
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง	0.04	0.18	0.83
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.92	0.71	(0.10)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง	5.43	3.45	4.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.13	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	0.01	1.20	0.81
ค่าเสื่อมราคา	62.82	67.96	68.39
ดอกเบี้ยรับ	(1.03)	(0.99)	(1.01)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1.66	2.09	1.82
ตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	0.79	1.08
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์	0.44	-	-
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(0.36)		
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร	117.38	130.29	160.14
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน			
ดอกเบี้ยรับ	1.03	0.99	1.01
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(15.22)	(15.94)	(17.59)
ภาษีเงินได้รับคืน	-	1.63	1.42
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	103.19	116.97	144.98
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องมือ, ส่วนเพิ่มอาคารและอุปกรณ์			
ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ	(3.12)	(53.89)	(48.20)
เงินฝากที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.28)	0.13	(0.28)
เงินสดรับจากการขายเครื่องมือและอุปกรณ์	(26.11)	-	-
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(29.51)	(53.76)	(48.48)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดจากสัญญาเช่าการเงิน	(19.25)	(14.23)	(4.19)
จ่ายเงินปันผล	(24.24)	(28.28)	(28.28)
ดอกเบี้ยจ่าย		0.76	0.08
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(43.49)	(41.76)	(32.39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น	30.18	21.46	64.11
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	177.30	213.22	234.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	207.48	234.68	298.79

• อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
		31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.52	5.34	5.98
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.26	1.61	2.04
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.25	3.86	4.09
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	84.80	93.19	87.96
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	9.91	9.05	5.85
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	36.34	39.79	61.51
Cash cycle	วัน	48.46	53.40	26.45
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	25.79	25.01	24.68
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	13.52	13.07	12.63
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	%	10.36	10.20	9.93
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.91	11.93	11.26
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	13.04	12.27	11.69
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	36.83	40.56	44.76
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์	เท่า	0.96	0.94	0.93
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.26	0.23	0.22
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.75	0.77	0.98
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	54.06	54.95	52.22
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>				
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	บาท	0.50	0.50	0.50
- ข้อมูลตามงบการเงิน				
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	1.09	1.16	1.22
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.14	0.13	0.13

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัทฯ แบ่งเป็นรายได้จากการให้บริการ และรายได้อื่น โดยรายได้จากการให้บริการ ได้แก่ รายได้จากการให้บริการบำบัดและกำจัดของเสียด้วยวิธีเผาทำลาย รายได้จากการขนส่งกากของเสีย รายได้ค่าบริการอื่นๆ เช่น รายได้จากการขายภาชนะบรรจุของเสีย (waste) รายได้ค่าแรงคนงาน และรายได้อื่น ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยรับ รายได้จากการขายเศษวัสดุ รายได้รับจ้างรถขนส่งทั่วไป โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี 2558 มีจำนวน 523.27 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา 14.70 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.73 โดยปริมาณกากอุตสาหกรรม ที่ให้บริการลดลงประมาณร้อยละ 0.49 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถ่วงเฉลี่ย (บาทต่อตัน) ลดลงประมาณร้อยละ 2.98 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากเน้นรับกากอุตสาหกรรมที่เป็นของแข็งมากกว่าของเหลวหรือแข็งกึ่งเหลว ซึ่งสามารถประหยัดต้นทุนในการกำจัดได้

รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี 2559 มีจำนวน 523.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 0.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.10 โดยปริมาณกากอุตสาหกรรม ที่ให้บริการเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 2.77 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถ่วงเฉลี่ย (บาทต่อตัน) ลดลงประมาณร้อยละ 3.38 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากกากอุตสาหกรรมที่เป็นของเหลวหรือแข็งกึ่งเหลวลดลง

รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี 2560 มีจำนวน 537.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 13.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.65 โดยปริมาณกากอุตสาหกรรม ที่ให้บริการลดลงประมาณร้อยละ 12.63 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถ่วงเฉลี่ย (บาทต่อตัน) เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 19.32 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากกลยุทธ์และนโยบายทางการตลาด

รายได้จากการให้บริการและรายได้อื่นของบริษัทฯ ถูกแสดงไว้ในตารางดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้จากการให้บริการ และรายได้อื่น	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ						
รายได้จากการให้บริการบำบัดและกำจัดของเสียด้วยวิธีเผาทำลาย	406.02	76.39	405.60	76.37	411.59	75.44
รายได้จากการขนส่งกาก	113.40	21.34	110.16	20.74	111.79	20.49
รายได้รับจ้างขนส่งทั่วไป	3.85	0.72	8.06	1.52	14.32	2.62
รวมรายได้จากการให้บริการ	523.28	98.46	523.82	98.63	537.70	98.56
รายได้อื่น						
ดอกเบี้ยรับ	1.03	0.19	0.99	0.19	1.01	0.19
อื่นๆ	6.82	1.28	6.28	1.18	6.84	1.25
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	0.36	0.07	-	-	-	-
รวมรายได้อื่น	8.21	1.54	7.27	1.37	7.85	1.44
รวมรายได้	531.49	100.00	531.09	100.00	545.55	100.00

ตารางแสดงปริมาณของเสียอันตรายที่บริษัทให้บริการ

(หน่วย: ตัน)

	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
ของเหลว	51,548	48,930	44,270.55
ของแข็ง	42,382	51,602	42,191.89
ของแข็งกึ่งเหลวและอื่น ๆ	12,769	9,111	9,410.04
รวม	106,699	109,643	95,872.48

รายได้อื่น

รายได้อื่นเช่น ดอกเบี้ยรับ รายได้ค่ารับจ้างขนส่งและค่าบริการอื่นๆ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนที่ไม่สูงนักเมื่อเทียบกับรายได้จากการให้บริการของบริษัทฯ โดยในปี 2558 - ปี 2560 บริษัทมีรายได้อื่น จำนวน 8.22 ล้านบาท 7.27 ล้านบาท และ 7.85 ล้านบาทตามลำดับ

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการ แบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลัก คือ ต้นทุนบริการที่ผันแปรโดยตรงตามการให้บริการ และ ต้นทุนบริการที่ไม่ผันแปรโดยตรงตามการให้บริการโดยต้นทุนที่ผันแปรโดยตรงตามการให้บริการที่สำคัญ เช่น ค่าเชื้อเพลิงและพลังงาน ค่าวัตถุดิบ ค่าบรรจุภัณฑ์ ค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้าโรงงาน ค่าบริการจ้างฝังกลบ ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาเครื่องจักร อุปกรณ์โรงงาน ผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินเพิ่มเติมพิเศษกรณีรายได้ที่ปริมาณ ของเสียที่รับเข้ามาจำกัดเกินจากปริมาณ 1,440 ตันต่อเดือน ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษจากรายได้บริการขนส่งของเสีย ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษจากรายได้จากการให้บริการตรวจวิเคราะห์ในห้องปฏิบัติการตรวจวิเคราะห์ เป็นต้น ส่วนต้นทุนบริการที่ไม่ผันแปรโดยตรงตามการให้บริการที่สำคัญ เช่น ผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินปกติ ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์โรงงาน ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรในโรงงาน เป็นต้น

สรุปการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินปกติและผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินเพิ่มเติมพิเศษ
ให้กรมโรงงานอุตสาหกรรม

(หน่วย : บาท)

รายการ	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
ผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินปกติ	9,035,500.00	9,035,500.00	9,035,500.00
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้เผาทำลายที่เกิน 1,440 ตันต่อเดือน)	34,616,146.74	34,525,623.57	34,342,870.77
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติม(รายได้จากการเผา)	3,172,660.23	3,311,657.86	3,523,498.22
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้ค่าขนส่ง)	5,674,524.09	5,522,083.19	5,594,192.46
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้ค่าวิเคราะห์)	114,275.00	133,175.00	112,000.00
ผลประโยชน์ตอบแทน 10% ของรายได้บริการทั้งหมด	944,885.36	270,671.74	515,011.75
รวม	53,557,991.42	52,798,711.36	53,123,073.20

ปี 2558 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 74.21 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขนส่งที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา และสามารถลดค่าดำเนินการลงได้เนื่องจากการคัดเลือกกากที่เป็นของแข็ง

ปี 2559 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 74.99 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเชื้อเพลิงและบุคลากรที่เพิ่มขึ้น แต่สามารถลดค่าขนส่งเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาเนื่องจากทางบริษัทได้จัดหายุานพาหนะใช้เอง

ปี 2560 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 75.32 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยมีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา เนื่องจากการขยายรถบรรทุกเพื่อการขนส่ง และค่าบุคลากรที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริการ

ค่าใช้จ่ายในการบริการสำหรับปี 2558 มีจำนวน 8.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.60 ของรายได้รวม ปี 2559 มีจำนวน 8.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.54 ของรายได้รวม และปี 2560 มีจำนวน 8.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.54 ของรายได้รวม ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งเสริมการตลาด และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ซึ่งผันแปรไปตามยอดรายได้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายบุคลากร ค่าเสื่อมราคา ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าวัสดุอุปกรณ์ ค่าที่ปรึกษา และค่าธรรมเนียมต่างๆ โดยสำหรับปี 2558 มีจำนวน 40.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.66 ของรายได้รวม ปี 2559 มีจำนวน 38.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.25 ของรายได้รวม และปี 2560 มีจำนวน 41.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.66 ของรายได้รวม

คำตอบแทนผู้บริหาร

คำตอบแทนผู้บริหาร เป็นคำตอบแทนที่บริษัทฯ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยในปี 2558 – 2560 เท่ากับ 22.06 ล้านบาท 22.19 ล้านบาท และ 21.42 ล้านบาท ตามลำดับ

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมธนาคาร สำหรับงวดปี 2558 – 2560 เท่ากับ 2.48 ล้านบาท 1.19 ล้านบาท และ 0.56 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากดอกเบี้ยเช่าซื้อผ่อนชำระยานพาหนะเพื่อใช้ในการขนส่งที่ลดลงตามยอดหนี้คงค้างที่ลดลงและค่าธรรมเนียมหนังสือค้ำประกัน

กำไร

ปี 2558 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นจำนวน 134.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.79 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิจำนวน 55.06 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 10.36 ใกล้เคียงกับอัตรากำไรสุทธิของปีก่อน

ปี 2559 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นจำนวน 131.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.01 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิจำนวน 54.17 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 10.20 ใกล้เคียงกับอัตรากำไรสุทธิของปีก่อน

ปี 2560 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นจำนวน 132.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 24.68 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิจำนวน 54.15 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 9.93 ใกล้เคียงกับอัตรากำไรสุทธิของปีก่อน

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียนได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ สินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่ อุปกรณ์ อาคารและอุปกรณ์ภายใต้ สัญญาการใช้สิทธิเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันและเงินกองทุนเพื่อรักษาสิ่งแวดล้อม

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 เท่ากับ 555.68 ล้านบาท และ 574.99 ล้านบาท และ 604.31 ล้านบาทตามลำดับ

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวมปี 2557 จำนวน 9.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.73 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 30.18 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิและรายได้ค้างรับรวมเพิ่มขึ้น 9.94 ล้านบาท อุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 30.05 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนในยานพาหนะ และเครื่องมือเครื่องใช้ โดยมีค่าเสื่อมราคาจำนวน 54.59 ล้านบาท ทำให้อุปกรณ์-สุทธิ ลดลงจำนวน 24.53 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวมปี 2558 จำนวน 19.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.55 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 23.98 ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินจากการดำเนินงานคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิและรายได้ค้างรับรวมเพิ่มขึ้น 11.58 ล้านบาท เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้เพิ่มขึ้น และในระหว่างปีลงทุนยานพาหนะเพื่อการขนส่ง และเครื่องมือเครื่องใช้ จำนวน 45.56 ล้านบาท โดยมีค่าเสื่อมราคาระหว่างปีจำนวน 60.35 ล้านบาท อุปกรณ์-สุทธิ ลดลงจำนวน 13.30 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวมปี 2559 จำนวน 29.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.10 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 64.11 ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินจากการดำเนินงานคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิและรายได้ค้างรับ ลดลง 14.59 ล้านบาท เนื่องจากเก็บหนี้ได้เร็วขึ้น และในระหว่างปีลงทุนยานพาหนะเพื่อการขนส่ง และเครื่องมือเครื่องใช้ จำนวน 48.12 ล้านบาท โดยมีค่าเสื่อมราคาระหว่างปีจำนวน 68.31 ล้านบาท อุปกรณ์-สุทธิ ลดลง จำนวน 20.19 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับและรายได้ค้างรับของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 จำนวน 131.69 ล้านบาท และ 140.59 ล้านบาท และ 126.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 84.80 วัน 92.28 วัน และ 87.96 วัน ตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ที่สำคัญประกอบด้วยภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายล่วงหน้า ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ภาษีมูลค่าเพิ่ม วัตถุดิบคงเหลือ บรรจุภัณฑ์คงเหลือ เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น มีจำนวนเท่ากับ 2.95 ล้านบาท 1.66 ล้านบาท และ 0.83 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สิน

เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย

เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย แยกเป็น เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560 มีจำนวนเท่ากับ 4.12 ล้านบาท 3.70 ล้านบาท และ 2.40 ล้านบาทตามลำดับ โดยเป็นเจ้าหนี้ค่าจ้าง บริการฝังกลบของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) และเจ้าหนี้ค่าขนส่งและค่าเช่าของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ ทราสสปอร์ต จำกัด ในส่วนของเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจากบริษัททั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 มีจำนวน เท่ากับ 59.47 ล้านบาท 63.06 ล้านบาท และ 69.24 ล้านบาท เป็นเจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิง ค่าวัสดุอุปกรณ์ ค่าสารเคมี รวมถึงค่าซ่อมบำรุง และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายต่างๆ

14.3 การวิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	103.19	116.98	144.98
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(29.51)	(53.76)	(48.49)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(43.49)	(41.76)	(32.39)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	30.18	21.46	64.11

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2560 เท่ากับ 144.98 ล้านบาท ซึ่งกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น อย่างมีสาระสำคัญจากการปรับกระทบรายการที่ไม่เป็นตัวเงิน เช่น ค่าเสื่อมราคาจำนวน 68.39 ล้านบาท การเพิ่มขึ้น/ลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน และหนี้สินดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 48.49 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนใน ยานพาหนะ เครื่องมือเครื่องใช้ อุปกรณ์ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ ซึ่งเป็นการดำเนินงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการ ให้บริการและการควบคุมต้นทุนของบริษัท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 32.39 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลตามสัญญาเช่าทางการเงิน และจ่ายเงินปันผล

14.4 แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 – 2560 เท่ากับ 0.26 เท่า 0.23 เท่า และ 0.22 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนลดลงจากปีก่อนๆตามลำดับ เนื่องจากหนี้สินรวมที่ลดลงจากการจ่ายชำระและส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวน 441.28 ล้านบาท 467.18 ล้านบาท และ 494.79 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการกำไรสุทธิในการดำเนินงานของแต่ละปีหักเงินจ่ายปันผลประจำปี

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ในปี 2558 - 2560 เท่ากับ ร้อยละ 11.26 ร้อยละ 11.93 และร้อยละ 12.91 ตามลำดับ

14.5 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Liquidity Ratio)

ปี 2558 – 2560 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ เท่ากับ 4.41 เท่า 5.29 เท่าและ 5.93 เท่าตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสภาพคล่องสูงขึ้น เนื่องจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงาน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปี 2558 – 2560 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.79 , 25.01 และ 24.68 ตามลำดับและอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 10.36 , 10.20 และ 9.93 ตามลำดับ ใกล้เคียงกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2557 และ 2558 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 490,000 บาท และ 500,000 บาทตามลำดับ สำหรับปี 2559 และ 2560 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด เป็นจำนวนเงินปีละ 540,000 บาท นอกเหนือจากค่าตอบแทนดังกล่าว บริษัทฯ มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชีเป็นจำนวนเงิน 40,236 บาท และ 58,732 บาท