

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรู้นะการเงินและผลการทำงาน

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
ปี 2561	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด	นายจิโรจ ศิริโรโรจน์	5113
ปี 2562	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด	นายจิโรจ ศิริโรโรจน์	5113

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้แสดงความเห็น
ในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แสดงความเห็น
ในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แสดงความเห็น
ในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แสดงความเห็น
ในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

● งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	298.78	49.44	336.79	52.69	143.17	22.68
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	126.00	20.85	135.06	21.13	120.47	19.09
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	2.75	0.45	-	-	5.41	0.86
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.83	0.14	1.41	0.22	4.46	0.71
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	428.36	70.88	473.25	74.05	273.52	43.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	198.08	31.38
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	20.94	3.47	22.50	3.52	23.39	3.70
เครื่องมือ, ส่วนเพิ่มอาคารและอุปกรณ์						
ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ	143.90	23.81	130.63	20.44	125.18	19.83
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	8.98	1.49	7.79	1.22	7.11	1.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.12	0.35	4.97	0.78	3.98	0.63
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	175.95	29.12	165.89	25.95	357.74	56.67
รวมสินทรัพย์	604.31	100.00	639.14	100.00	631.25	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	71.64	11.85	70.23	10.99	61.67	9.77
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	0.90	0.14	-	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	12.50	1.96	5.65	0.90
รวมหนี้สินหมุนเวียน	71.64	11.85	83.63	13.09	67.32	10.67
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ประมาณการหนี้สินที่ไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	15.30	2.53	3.88	0.61	7.47	1.18
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	22.58	3.74	23.02	3.60	22.96	3.64
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	37.88	6.27	26.90	4.21	30.43	4.82
รวมหนี้สิน	109.52	18.12	110.54	17.30	97.75	15.49
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น :						
หุ้นสามัญ 404,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท	202.00		202.00		202.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	202.00	33.43	202.00	31.60	202.00	32.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	119.46	19.77	119.46	18.69	119.46	18.92
กำไรสะสม - จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	14.67	2.43	17.72	2.77	19.07	3.02
- ยังไม่ได้จัดสรร	158.66	26.25	189.42	29.64	192.96	30.57
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	494.79	81.88	528.60	82.70	533.50	84.51
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	604.31	100.00	639.14	100.00	631.25	100.00

● งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	537.69	98.56	556.24	98.57	417.21	96.37
ต้นทุนจากการให้บริการ	405.01	75.32	410.91	73.87	327.77	78.56
กำไรขั้นต้น	132.68	24.68	145.33	26.13	89.43	21.44
รายได้อื่น	7.85	1.44	8.08	1.43	15.70	3.63
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	140.54	25.76	153.41	27.18	105.14	24.29
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	8.41	1.54	13.92	2.47	17.30	4.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	41.78	7.66	38.02	6.74	33.12	7.65
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	21.42	3.93	21.84	3.87	19.25	4.45
ต้นทุนทางการเงิน	0.56	0.10	0.50	0.09	0.49	0.11
รวมค่าใช้จ่าย	72.17	13.23	74.28	13.16	70.17	16.21
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	4.36	1.01
กำไรก่อนภาษีเงินได้	68.37	12.53	79.13	14.02	39.34	9.09
ภาษีเงินได้	14.21	2.60	18.15	3.22	8.04	1.86
กำไรสำหรับปี	54.15	9.93	60.98	10.81	31.30	7.23
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	1.74	0.32	1.11	0.20	2.68	0.62
รวมกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	55.90	10.25	62.09	11.00	33.98	7.85
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.134		0.151		0.077	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	404,000,000		404,000,000		404,000,000	

● งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	68.37	79.13	39.34
ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ดอกเบี้ยจ่าย	0.48	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	14.59	(9.01)	19.34
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น(เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.83	(0.58)	(3.05)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	(0.10)	(0.10)	(0.10)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	4.88	(1.41)	(10.96)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1.82	2.47	2.48
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.81	0.45	(0.06)
ค่าเสื่อมราคา	68.39	46.36	37.11
ดอกเบี้ยรับ	(1.01)	(1.16)	(0.66)
ตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	1.08	-	0.45
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์	-	(0.17)	(4.84)
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	-	-	(4.36)
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร	160.14	115.98	74.70
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน			
เงินสดดอกเบี้ยรับ	1.01	1.11	0.61
เงินสดภาษีเงินได้รับคืน	1.42	-	0.64
เงินสดภาษีเงินได้จ่ายออก	(17.59)	(16.34)	(14.33)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	144.98	100.75	61.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายเครื่องมือและอุปกรณ์	-	0.43	0.18
เงินฝากที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.28)	0.04	(0.89)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(193.71)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องมือ, ส่วนเพิ่มอาคารและอุปกรณ์			
ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ	(48.20)	(33.35)	(31.72)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(48.48)	(32.88)	(226.15)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	(4.19)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(28.28)	(28.28)	(29.09)
ดอกเบี้ยจ่าย	0.08	-	-
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(32.39)	(28.28)	(29.09)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	64.11	39.59	(193.61)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	234.68	297.19	336.78
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	298.79	336.78	143.17

• อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
		31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	5.98	5.66	4.06
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	2.04	1.30	0.82
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.09	4.32	3.39
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	88	84	107
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.85	5.79	4.97
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	62	63	73
Cash cycle	วัน	26	21	34
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	24.68	26.13	21.44
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	12.63	14.11	8.19
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	%	9.93	10.81	7.23
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	11.26	11.92	5.89
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	11.69	12.81	5.58
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	44.76	58.01	27.73
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.93	0.91	0.68
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u>				
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.22	0.21	0.18
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.98	0.76	0.58
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	54.97	50.21	50.52
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>				
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น	บาท	0.50	0.50	0.50
- ข้อมูลตามงบการเงิน				
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	1.22	1.31	1.32
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.134	0.151	0.077

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

รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี 2561 มีจำนวน 556.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 18.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.45 โดยปริมาณกากอุตสาหกรรม ที่ให้บริการเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 9.66 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถัวเฉลี่ย(บาทต่อตัน) ลดลงประมาณร้อยละ 5.41 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากกลยุทธ์และนโยบายทางการตลาด

รายได้จากการให้บริการ สำหรับปี 2562 มีจำนวน 417.21 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมา 139.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 โดยปริมาณกากอุตสาหกรรม ที่ให้บริการลดลงประมาณร้อยละ 20.60 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และอัตราค่าบริการกำจัดกากอุตสาหกรรมถัวเฉลี่ย(บาทต่อตัน) ลดลงประมาณร้อยละ 5.80 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สาเหตุเกิดจากปัจจัยภายนอกส่งผลกระทบต่อปริมาณกากอุตสาหกรรมที่ลดลง ซึ่งบริษัทฯ กำลังปรับกลยุทธ์ให้เหมาะสมกับสถานการณ์

รายได้จากการให้บริการและรายได้อื่นของบริษัทฯ ถูกแสดงไว้ในตารางดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้จากการให้บริการ และรายได้อื่น	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ						
รายได้จากการให้บริการบำบัดและกำจัดของเสียด้วยวิธี เผาทำลาย	411.59	75.44	440.70	78.09	330.16	76.26
รายได้จากการขนส่งกาก	111.79	20.49	102.18	18.11	75.90	17.53
รายได้รับจ้างขนส่งทั่วไป	14.32	2.62	13.36	2.37	11.15	2.58
รวมรายได้จากการให้บริการ	537.70	98.56	556.24	98.57	417.21	96.37
รายได้อื่น						
ดอกเบี้ยรับ	1.01	0.19	1.16	0.20	0.66	0.15
อื่นๆ	6.84	1.25	6.92	1.23	15.05	3.48
รวมรายได้อื่น	7.85	1.44	8.08	1.43	15.71	3.63
รวมรายได้	545.55	100.00	564.32	100.00	432.92	100.00

ตารางแสดงปริมาณของเสียอันตรายที่บริษัทให้บริการ

(หน่วย: ตัน)

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
ของเหลว	44,270.55	42,133.62	44,858
ของแข็ง	42,191.89	52,297.55	47,159
ของแข็งกึ่งเหลวและอื่น ๆ	9,410.04	10,689.06	3,148
รวม	95,872.48	105,120.23	95,165

รายได้อื่น

รายได้อื่นเกิดจาก ดอกเบี้ยรับ กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน รายได้ให้เช่ารถบรรทุก และค่าบริการอื่นๆ โดยในปี 2560 - ปี 2562 บริษัทมีรายได้อื่น จำนวน 7.63 ล้านบาท 8.08 ล้านบาท และ 15.71 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 2560	ปี 2561	ปี 2562
ผลประโยชน์ตอบแทนด้านการเงินปกติ	9,035,500.00	9,035,500.00	9,035,500.00
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้เผาทำลายที่เกิน 1,440 ตันต่อเดือน)	34,342,870.77	37,937,931.91	26,646,414.68
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติม(รายได้จากการเผา)	3,523,498.22	3,362,012.28	3,641,449.28
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้ค่าขนส่ง)	5,594,192.46	5,118,383.23	3,799,436.70
ผลประโยชน์ตอบแทนเพิ่มเติมพิเศษ (รายได้ค่าวิเคราะห์)	112,000.00	122,937.50	80,587.50
ผลประโยชน์ตอบแทน 10% ของรายได้บริการทั้งหมด	515,011.75	-	-
รวม	53,123,073.20	55,576,764.92	43,203,388.16

ปี 2560 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 75.32 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยมีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา เนื่องจากการขยายรถบรรทุกเพื่อการขนส่ง และค่าบุคลากรที่เพิ่มขึ้น

ปี 2561 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 73.87 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยไม่มีค่าใช้จ่ายด้านต้นทุนรายการใด เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ

ปี 2562 ต้นทุนการให้บริการคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 78.56 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยไม่มีค่าใช้จ่ายด้านต้นทุนรายการใด เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ

ค่าใช้จ่ายในการบริการ

ค่าใช้จ่ายในการบริการสำหรับปี 2560 มีจำนวน 8.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.54 ของรายได้รวม ปี 2561 มีจำนวน 13.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.47 ของรายได้รวม และปี 2562 มีจำนวน 17.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.00 ของรายได้รวม โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งเสริมการตลาด และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเข้าร่วมกิจกรรมต่างๆ ซึ่งผันแปรไปตามยอดรายได้ และมีการปรับโครงสร้างการตลาดใหม่ทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารถูกปรับย้ายมาเป็นค่าใช้จ่ายในการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายบุคลากร ค่าเสื่อมราคา ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าวัสดุอุปกรณ์ ค่าที่ปรึกษา และค่าธรรมเนียมต่างๆ โดยสำหรับปี 2560 มีจำนวน 41.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.66 ของรายได้รวม ปี 2561 มีจำนวน 38.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.74 ของรายได้รวม และปี 2562 มีจำนวน 33.12 คิดเป็นร้อยละ 7.65 ของรายได้รวม

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนผู้บริหาร เป็นค่าตอบแทนที่บริษัทฯ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยในปี 2560 – 2562 เท่ากับ 21.42 ล้านบาท 21.84 ล้านบาท และ 19.25 ล้านบาท ตามลำดับ

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมธนาคาร สำหรับงวดปี 2560 – 2562 เท่ากับ 0.56 ล้านบาท 0.50 ล้านบาท และ 0.50 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมหนังสือค้ำประกันสถาบันการเงิน โดยในปี 2562 ไม่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

เป็นการลงทุนในธุรกิจโรงงานผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก บริษัทฯ รับรู้กำไรตามวิธีส่วนได้เสีย สำหรับปี 2562 บริษัทฯ รับรู้กำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 4.36 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ

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

ปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 145.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 26.13 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตรากำไรขั้นต้นของปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิจำนวน 60.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 10.81 เพิ่มขึ้น 6.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.60 ของปีก่อน

ปี 2562 จากสาเหตุปริมาณการอุตสาหกรรมที่ลดลง ส่งผลต่อรายได้จากการให้บริการที่ลดลงให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 89.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 21.44 และมีกำไรสุทธิจำนวน 31.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 7.23 กำไรสุทธิลดลงจำนวน 28.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.98 จากปีก่อน

14.2. การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียนได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ สินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่ อุปกรณ์ อาคารและอุปกรณ์ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันและเงินกองทุนเพื่อรักษาสินแวดล้อม

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 เท่ากับ 604.31 ล้านบาท และ 639.14 ล้านบาท และ 631.25 ล้านบาท ตามลำดับ

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 ลดลงจำนวน 20.19 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวมปี 2560 จำนวน 34.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.76 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 39.73 ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินจากการดำเนินงานคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิและรายได้ค้างรับ เพิ่มขึ้น 9.06 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และในระหว่างปีลงทุนยานพาหนะเพื่อการขนส่ง และเครื่องมือเครื่องใช้ จำนวน 32.80 ล้านบาท โดยมีค่าเสื่อมราคาระหว่างปีจำนวน 46.36 ล้านบาท อุปกรณ์-สุทธิ ลดลงจำนวน 13.27 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจากสินทรัพย์รวมปี 2561 จำนวน 7.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.23 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 193.61 ล้านบาท เนื่องจากมีการใช้เงินจ่ายลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 193.71 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิและรายได้ค้างรับ ลดลง 14.58 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่ลดลง ส่วนสินทรัพย์อื่นไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ และรายได้ค้างรับ

ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับและรายได้ค้างรับของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 จำนวน 126.00 ล้านบาท และ 135.06 ล้านบาท และ 120.48 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 88 วัน และ 84 วัน และ 107 วัน ตามลำดับ

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เป็นการลงทุนซื้อหุ้นของ บริษัท เอิร์ธ เทค เอนไวรอนเมนต์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากขยะผสมผสาน จำนวน 799,676 หุ้น มูลค่าเงินลงทุนจำนวน 193.71 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนความเป็นเจ้าของร้อยละ 9.75 ซึ่ง ณ วันสิ้นรอบปี 2562 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นอีก 4.36 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียสุทธิ 198.07 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ที่สำคัญประกอบด้วยภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายล่วงหน้า ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ภาษีมูลค่าเพิ่ม วัตถุดิบคงเหลือ บรรจุภัณฑ์คงเหลือ เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น มีจำนวนเท่ากับ 0.83 ล้านบาท 1.41 ล้านบาท และ 4.46 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สิน

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย แยกเป็น เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจากบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 มีจำนวนเท่ากับ 2.40 ล้านบาท 9.44 ล้านบาท และ 9.34 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นเจ้าหนี้ค่าจ้างบริการฝังกลบของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ กรีน จำกัด (มหาชน) และเจ้าหนี้ค่าขนส่งและค่าเช่าของบริษัท เบตเตอร์ เวิลด์ ทราฟฟิค จำกัด ในส่วนของเจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจากบริษัททั่วไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 มีจำนวนเท่ากับ 69.24 ล้านบาท 60.80 ล้านบาท และ 52.34 ล้านบาท เป็นเจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิง ค่าวัสดุอุปกรณ์ ค่าสารเคมี รวมถึงค่าซ่อมบำรุง และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายต่างๆ

14.3. การวิเคราะห์สภาพคล่อง

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562 (ตามวิธีส่วนได้เสีย)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	144.98	100.75	61.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(48.49)	(32.74)	(226.15)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(32.39)	(28.28)	(29.08)
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	64.11	39.73	(193.61)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2562 เท่ากับ 61.62 ล้านบาท ซึ่งกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน เกิดจากการปรับกระทบรายการที่ไม่เป็นตัวเงิน เช่น ค่าเสื่อมราคา การเพิ่มขึ้น/ลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน และหนี้สินดำเนินงาน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

ในปี 2562 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 226.15 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 193.71 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นการลงทุนใน เครื่องมือเครื่องใช้ อุปกรณ์ภายใต้สัญญาการใช้สิทธิ ซึ่งเป็นการดำเนินงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการและการควบคุมต้นทุนของบริษัท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2562 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 29.09 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผล

14. 4. แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 เท่ากับ 0.22 เท่า 0.21 เท่า และ 0.18 เท่าตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนที่ดีขึ้นจากปีก่อนๆตามลำดับ เนื่องจากจำนวนหนี้สินรวมที่ลดลงและส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวน 494.79 ล้านบาท 528.60 ล้านบาท และ 533.49 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการกำไรสุทธิในการดำเนินงานของแต่ละปีหลังหักเงินจ่ายปันผลประจำปี

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ในปี 2560 - 2562 เท่ากับ ร้อยละ 11.26 ร้อยละ 11.92 และร้อยละ 5.89 ตามลำดับ

14.5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Liquidity Ratio)

ปี 2560 – 2562 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ เท่ากับ 5.93 เท่า 5.64 เท่า และ 3.92 เท่า ตามลำดับ โดยบริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องจำนวนมากเพียงพอต่อการดำเนินงาน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปี 2560 – 2562 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 24.68 , 26.13 และ 21.44 ตามลำดับและอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.93 , 10.81 และ 7.23 (ตามวิธีส่วนได้เสีย) ตามลำดับ ใกล้เคียงกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2560 - 2562 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit fee) ให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด เป็นจำนวนเงินปีละ 540,000 บาท และปี 2562 เป็นจำนวนเงินปีละ 610,000 บาท นอกเหนือจากค่าตอบแทนดังกล่าว บริษัทฯ มีค่าบริการอื่นที่ต้องชำระให้กับผู้สอบบัญชีเป็นจำนวนเงิน 58,732 บาท, 54,189 บาท และ 34,680 บาท