

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานความเห็นโดยผู้สอบบัญชี

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2559 – 2561 สามารถสรุปได้ดังนี้

งบตรวจสอบ	: งวดบัญชีปี 2559 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด โดยนายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3534 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัทและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	: งวดบัญชีปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด โดยนายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3534 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	: งวดบัญชีปี 2561 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด โดยนายสุตวิณ ปัญญาวงศ์ขันติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3534 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.
ความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมของบริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุด วันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม)

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

หน่วย : ล้านบาท

			ตรวจสอบแล้ว			
	ณ 31 ธ.ค. 61	%	ณ 31 ธ.ค.60	%	ณ 31 ธ.ค.59	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.71	0.10	2.61	0.11	43.86	2.56
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ)	1,288.06	35.38	766.85	32.94	373.64	21.85
ลูกหนี้พนักงานตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (สุทธิ)	0.19	0.01	0.19	0.01	0.19	0.01
สินค้าคงเหลือ	765.18	21.02	360.13	15.47	335.11	19.59
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.24	0.01	0.02	0.00	0.60	0.04
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	58.39	1.60	47.93	2.06	22.04	1.29
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,115.77	58.11	1,177.73	50.58	775.43	45.34
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	41.40	1.14	37.00	1.59	37.00	2.16
ลูกหนี้พนักงานตามสัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ)	0.15	0.00	0.34	0.01	0.53	0.03
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	-	-	-	1.00	0.06
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.55	0.07	2.68	0.11	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	81.58	2.24	81.58	3.50	81.58	4.77
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	1,097.86	30.15	976.60	41.94	771.20	45.09
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ)	36.69	1.01	33.25	1.43	31.52	1.84
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (สุทธิ)	12.65	0.35	7.71	0.33	7.15	0.42
ภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้า	15.83	0.43	10.53	0.45	4.28	0.25
เงินมัดจำ	236.32	6.49	0.88	0.04	0.69	0.04
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,525.04	41.89	1,150.56	49.42	934.94	54.66
รวมสินทรัพย์	3,640.80	100.00	2,328.28	100.00	1,710.36	100.00

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

หน่วย : ล้านบาท

	ตรวจสอบแล้ว					
	ณ 31 ธ.ค. 61	%	ณ 31 ธ.ค.60	%	ณ 31 ธ.ค.59	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	444.23	12.20	328.18	14.10	280.11	16.38
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,077.80	29.60	966.17	41.50	358.58	20.96
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการอื่น	691.91	19.00	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	77.85	2.14	-	-	-	-
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ						
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.77	0.02	0.92	0.04	0.92	0.05
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่น	41.50	1.14	-	-	-	-
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	10.91	0.30	10.64	0.46	10.14	0.59
- หุ้นกู้สุทธิ	125.85	3.46	299.40	12.86	-	-
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาส่วนที่เกินกว่างานระหว่างทำ	1.59	0.04	9.30	0.40	18.77	1.10
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันสินค้า	4.00	0.11	5.07	0.22	5.94	0.35
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6.23	0.17	-	-	1.27	0.07
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5.44	0.15	2.62	0.11	2.31	0.14
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,488.07	68.34	1,622.31	69.68	678.03	39.64
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	0.69	0.03	1.62	0.09
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการอื่น	24.90	0.68	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	13.65	0.38	20.52	0.88	31.17	1.82
หุ้นกู้สุทธิ	198.53	5.45	-	-	298.81	17.47
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	26.91	0.74	22.46	0.96	19.73	1.15
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	263.99	7.25	43.67	1.88	351.33	20.54
รวมหนี้สิน	2,752.06	75.59	1,665.99	71.55	1,029.36	60.18
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	460.28		295.74		296.97	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	327.22	8.99	295.74	12.70	295.74	17.29
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	524.89	14.42	375.90	16.15	375.90	21.98
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	29.01	0.80	29.01	1.25	29.01	1.70
ส่วนลดจากการเพิ่มสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(5.63)	(0.15)	(5.63)	(0.24)	(5.63)	(0.33)
กำไรสะสม :						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	6.82	0.19	6.82	0.29	6.82	0.40
ยังไม่ได้จัดสรร	6.42	0.18	(39.55)	(1.70)	(20.84)	(1.22)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	888.74	24.41	662.29	28.45	681.00	39.82
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.0041	0.00	0.0036	0.00	0.0028	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	888.74	24.41	662.30	28.45	681.00	39.82
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,640.80	100.00	2,328.28	100.00	1,710.36	100.00

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
สำหรับงวดปี 2559, ปี 2560 และ ปี 2561

	หน่วย : ล้านบาท		หน่วย : ล้านบาท		หน่วย : ล้านบาท		หน่วย : ล้านบาท	
	ปี 2561	%	ปี 2560	%	ปี 2559	%	ปี 2558	%
รายได้								
รายได้ตามสัญญา	2,052.69	89.73	1,390.94	87.16	926.16	86.52	972.73	83.93
รายได้จากการขายและการให้บริการ	214.15	9.36	194.96	12.22	132.08	12.34	169.90	14.66
รายได้อื่น	20.75	0.91	9.91	0.62	12.28	1.15	16.34	1.41
รวมรายได้	2,287.60	100.00	1,595.82	100.00	1,070.52	100.00	1,158.97	100.00
ต้นทุนงานตามสัญญา	(1,711.54)	91.16	(1,244.85)	89.25	(822.18)	89.61	(805.09)	90.21
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(165.89)	8.84	(150.01)	10.75	(95.32)	10.39	(87.34)	9.79
รวมต้นทุน	(1,877.43)	100.00	(1,394.86)	100.00	(917.50)	100.00	(892.43)	100.00
กำไรขั้นต้น	389.41	17.02	191.04	11.97	140.74	13.15	250.20	21.59
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	410.17	17.93	200.96	12.59	153.02	14.29	266.54	23.00
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(39.85)	(1.74)	(43.49)	(2.73)	(40.77)	(3.81)	(57.88)	(4.99)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(178.71)	(7.81)	(130.16)	(8.16)	(175.27)	(16.37)	(137.19)	(11.84)
ค่าใช้จ่ายอื่น - กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.62	0.03	3.71	0.23	9.32	0.87	2.82	0.24
ค่าใช้จ่ายอื่น - กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการขายสินทรัพย์	(0.31)	(0.01)	(0.49)	(0.03)	(0.18)	(0.02)	(0.18)	(0.02)
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(141.45)	(6.18)	(50.64)	(3.17)	(38.70)	(3.62)	(28.86)	(2.49)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(0.12)	(0.01)	(0.14)	(0.01)	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	50.34	2.20	(20.12)	(1.26)	(92.58)	(8.65)	45.25	3.90
ภาษีเงินได้	(4.87)	(0.21)	0.76	0.05	1.29	0.12	(9.51)	(0.82)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	45.47	1.99	(19.36)	(1.21)	(91.29)	(8.53)	35.74	3.08
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น								
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ใน								
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง								
• การวัดมูลค่าใหม่ของการระดมทุนผลประโยชน์								
หลังจากออกจากงาน	0.63	0.03	0.99	0.06	0.01	0.00	(0.03)	(0.00)
• ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่าใหม่ของการระ								
ดมทุนผลประโยชน์หลังจากออกจากงาน	(0.13)	(0.01)	(0.20)	(0.01)	(0.00)	(0.00)	0.01	0.00
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษี	0.50	0.02	0.79	0.05	0.01	0.00	(0.03)	(0.00)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	45.97	2.01	(18.57)	(1.16)	(91.28)	(8.53)	35.71	3.08
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	45.47	1.99	(19.50)	(1.22)	(91.29)	(8.53)	35.74	3.08
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.0002	0.00	0.0008	0.00	(0.0022)	(0.00)	(0.0002)	(0.00)
	45.47	1.99	(19.50)	(1.22)	(91.29)	(8.53)	35.74	3.08
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	45.97	2.01	(18.71)	(1.17)	(91.28)	(8.53)	35.71	3.08
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.0002	0.00	0.0008	0.00	(0.0022)	(0.00)	(0.0002)	(0.00)
	45.97	2.01	(18.71)	(1.17)	(91.28)	(8.53)	35.71	3.08
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่								
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0379		(0.0165)		(0.0875)		0.0404	

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	50.34	(20.26)	(92.58)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	48.93	45.43	34.02
ค่าตัดจำหน่าย	5.47	5.45	4.91
รายได้จากการขายภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	-	0.14	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.12	-	-
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	15.32	-	(1.21)
ค่าเผื่อนี้ค่าเคลื่อนไหวช้า	5.90	1.12	(2.86)
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.31	0.49	0.18
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันสินค้า	(1.08)	(0.87)	(0.82)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารอนุพันธ์	(0.24)	(0.02)	(0.60)
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	5.54	4.41	3.62
ดอกเบี้ยรับ	(0.28)	(0.37)	(4.19)
รายได้ค่าปรับจากการชำระเพิ่มค่าสินค้าล่าช้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(8.91)	-	-
เงินปันผลรับ	-	(0.01)	-
ดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.02)	(0.02)	(0.02)
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	-	-	14.00
ต้นทุนทางการเงิน			
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	76.82	48.18	36.02
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.21	-	-
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการอื่น	53.17	-	-
- ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	1.33	1.86	2.37
- การตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้รอตัดจ่าย	0.83	0.59	0.31
- ค่าธรรมเนียมในการจัดหาแหล่งเงินกู้	3.76	-	-
- ดอกเบี้ยจ่ายอื่น	5.32	-	-
	262.87	86.12	(6.84)
การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(527.61)	(393.23)	83.72
สินค้าคงเหลือ	(410.94)	(30.42)	(38.48)
เครื่องมือทางการเงิน	0.02	0.60	(0.11)
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	(9.15)	(25.89)	(1.94)
เงินมัดจำ	(235.44)	(0.19)	(0.39)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	101.01	(32.34)	165.57
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาส่วนที่เกินกว่างานระหว่างทำ	(7.71)	(9.47)	18.77
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.50	0.31	0.79
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน			
ก่อนดอกเบี้ยรับ ต้นทุนทางการเงินจ่ายและภาษีเงินได้จ่าย	(825.45)	(404.52)	221.09
ดอกเบี้ยรับ	0.25	0.40	3.84
เงินสดรับจากสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าการเงิน	0.21	0.21	0.21
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(0.47)	(0.69)	-
ต้นทุนทางการเงินจ่าย			
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(68.97)	(44.58)	(12.78)
- ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการอื่น	(47.28)	-	-
- ค่าธรรมเนียมในการจัดหาแหล่งเงินกู้	(3.76)	-	-
- ดอกเบี้ยจ่ายอื่น	(5.30)	-	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(9.01)	(7.52)	(4.48)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(959.77)	(456.69)	207.88

บริษัท ช ทวี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค่าประกัน	(4.40)	-	(35.00)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(167.05)	(168.23)	(136.38)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3.03)	(7.18)	(8.97)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)จากกิจกรรมลงทุน	(174.48)	(175.42)	(180.34)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	-	1.00	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(2.82)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			
- เงินสดรับ	7,582.38	7,073.97	6,317.81
- เงินสดชำระคืน	(7,474.52)	(6,468.38)	(6,711.30)
เงินสดรับจากหุ้นกู้	324.14	-	298.50
ชำระคืนหุ้นกู้	(300.00)	-	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออกหุ้นกู้	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	77.85	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการอื่น	1,465.21	-	-
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการอื่น	(774.04)	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
- เงินสดชำระคืน	(0.85)	(0.92)	(0.92)
จ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(11.71)	(12.00)	(12.33)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(5.33)
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	80.60
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการอื่น			
- เงินสดรับ	83.00	-	-
- เงินสดชำระคืน	(16.60)	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มหุ้นสามัญ	180.48	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,135.35	590.85	(32.98)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	1.10	(41.25)	(5.44)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือต้นงวด	2.61	43.86	49.30
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือปลายงวด	3.71	2.61	43.86
ข้อมูลเพิ่มเติม :			
เจ้าหนี้คงค้างจากการซื้อสินทรัพย์ ณ วันสิ้นงวด	84.25	80.91	-
เจ้าหนี้คงค้างจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันสิ้นงวด	5.89	-	2.54
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน ณ วันสิ้นงวด	0.29	3.95	3.51
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่เกิดจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร ณ วันสิ้นงวด	3.23	-	-
โอนสินค้าคงเหลือไปเป็นสินทรัพย์ถาวร	-	4.27	1.73

(ค) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ บริษัทและบริษัทย่อย

		งบการเงินรวม ตรวจสอบแล้ว		
		ณ 31 ธ.ค.61	ณ 31 ธ.ค.60	ณ 31 ธ.ค.59
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.85	0.73	1.14
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.52	0.47	0.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.47)	(0.40)	0.27
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	2.21	2.78	2.51
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	163	129	143
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	3.34	4.01	2.91
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	108	90	124
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	4.86	4.59	4.70
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	74	78	77
Cash cycle	(วัน)	197	141	191
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	17.18%	12.05%	13.30%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	8.39%	1.91%	-5.03%
อัตรากำไรอื่น	(%)	0.91%	0.62%	1.15%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	-20.00%	-6.68%	-25.92%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	1.99%	-1.21%	-8.53%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	5.86%	-2.88%	-13.25%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	1.52%	-0.96%	-5.48%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	4.38%	-2.22%	-12.72%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.77	0.79	0.64
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	3.10	2.52	1.51
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ¹	(เท่า)	1.68	1.96	1.03
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ²	(เท่า)	0.53	0.53	(0.36)
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ³	(เท่า)	1.31	1.50	(1.47)
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยตามเกณฑ์เงินสด ⁴	(เท่า)	(6.59)	(9.08)	17.62
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ⁵	(เท่า)	1.87	1.89	(2.75)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันตามเกณฑ์เงินสด ⁶	(เท่า)	0.03	0.01	- 0.00
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	(เท่า)	0.48	0.74	0.51
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย	(เท่า)	0.01	0.02	0.05
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม	(เท่า)	0.39	0.58	0.35
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	n.a.	n.a.	n.a.

หมายเหตุ:

1) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) โดยคำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ซึ่งไม่รวมเงินกู้ยืมสำหรับใช้ในโครงการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (Non Recurring Project) ที่มีระยะเวลาเริ่มต้นและสิ้นสุดเป็นครั้งคราว หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้น ตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิสำหรับหุ้นกู้ของบริษัทในอัตราไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 เท่า ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี

2) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า) โดยคำนวณจากหนี้สินสุทธิ หมายถึง หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย หักด้วยเงินสด และ/หรือ รายการเทียบเท่าเงินสด และ/หรือ เงินลงทุนระยะสั้น หาดกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)

3) อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย, ภาษีเงินได้, ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) หาดด้วย (ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนี้รวมรายการหุ้นกู้ รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น

4) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยตามเกณฑ์เงินสด คำนวณจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน+จ่ายภาษีเงินได้+ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน / ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน

5) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย คำนวณจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย+จ่ายภาษีเงินได้+ค่าเสื่อมราคา+ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย / ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน

6) อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย+จ่ายภาษี+ค่าเสื่อมราคา+ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย / (การจ่ายชำระหนี้สิน + ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน และการลงทุน + รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์)

14. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะการเงิน

14.1 ผลการดำเนินงาน

14.1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม เท่ากับ 2,287.60 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.35 จากปีก่อน เพิ่มขึ้นจากรายได้ผลิตภัณฑ์ออกแบบพิเศษ และรายได้จากการให้บริการซ่อมบำรุง ในขณะที่กำไรสำหรับปี เท่ากับ 45.47 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 333.16 จากปีก่อน สาเหตุหลักจากยอดขายผลิตภัณฑ์สินค้าออกแบบพิเศษในส่วนของประกอบรถโดยสารขนาดใหญ่เพื่อใช้ขนส่งมวลชน และยอดขายผลิตภัณฑ์รถลำเลียงอาหารสำหรับธุรกิจสายการบิน เพิ่มขึ้น รายได้จากการให้บริการซ่อมบำรุงรถบรรทุก รถโดยสารขนาดใหญ่ เพิ่มขึ้น ในขณะที่ EBITDA เท่ากับ 234.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 178.51 จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากสัดส่วนรายได้ที่มี margin สูงเพิ่มขึ้น

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2559	ปี 2560	% เปลี่ยนแปลง	ปี 2561	% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	Y-o-Y	ล้านบาท	Y-o-Y
รายได้รวม	1,070.52	1,595.82	49.07%	2,287.60	43.35%
กำไรสำหรับงวด	(91.29)	(19.50)	-78.64%	45.47	333.15%
EBITDA	(35.09)	84.26	340.11%	234.68	178.51%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	(0.0875)	(0.0165)	81.14%	0.0379	329.70%

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย
กำไรสำหรับงวด หมายถึง กำไรสำหรับงวดส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่

14.1.2 ผลการดำเนินงาน

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้ตามสัญญาเท่ากับ 2,052.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.58 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของการดำเนินงานทั้งในประเทศไทย และต่างประเทศ ในกลุ่มผลิตภัณฑ์สินค้าออกแบบพิเศษประเภทการผลิตประกอบรถลำเลียงอาหาร การผลิตประกอบรถโดยสารขนาดใหญ่ มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 214.15 ล้านบาท จากการขาย และการบริการซ่อมบำรุงรถบรรทุก รถโดยสารขนาดใหญ่ ตามรายการดังนี้

ตารางแสดงรายได้แยกตามงบการเงินในปี 2559 ปี 2560 และปี 2561

ประเภทรายได้	ปี 2559		ปี 2560		% เปลี่ยนแปลง	ปี 2561		% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	Y-o-Y	ล้านบาท	%	Y-o-Y
รายได้ตามสัญญา	926.16	87.52%	1,390.94	87.71%	50.18%	2,052.69	90.55%	47.58%
รายได้จากการขายและบริการ	132.08	12.48%	194.96	12.29%	47.61%	214.15	9.45%	9.84%
รวม	1,058.24	100.00%	1,585.90	100.00%	49.86%	2,266.85	100.00%	42.94%
รายได้อื่น	12.28	1.15%	9.91	0.62%	-19.30%	20.75	0.91%	109.38%
รายได้รวม	1,070.52	100.00%	1,595.82	100.00%	49.07%	2,287.60	100.00%	43.35%

ตารางแสดงรายได้แยกตามประเภทกลุ่มสินค้า ปี 2559 ปี 2560 และปี 2561

ประเภทกลุ่มสินค้า	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1) กลุ่มมาตรฐาน	258.72	24.45%	572.80	36.12%	131.62	5.81%
2) กลุ่มออกแบบพิเศษ	667.44	63.07%	818.14	51.59%	1,921.08	84.75%
3) กลุ่มบริหารโครงการ และงานบริการ	132.08	12.48%	194.96	12.29%	214.15	9.45%
รวม	1,058.24	100.00%	1,585.90	100.00%	2,266.85	100.00%

ตารางแสดงรายได้แยกตามประเทศ ปี 2559 ปี 2560 และปี 2561

ประเทศ	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ประเทศไทย	620.18	58.60%	1,358.63	85.67%	1,986.66	87.64%
ประเทศสิงคโปร์	11.40	1.08%	21.81	1.37%	77.64	3.42%
ประเทศเกาหลี	42.01	3.97%	10.98	0.69%	32.04	1.41%
ประเทศญี่ปุ่น	33.28	3.14%	28.75	1.81%	55.75	2.46%
เขตบริหารพิเศษฮ่องกง	36.64	3.46%	58.53	3.69%	27.94	1.23%
ประเทศมาเลเซีย	-	0.00%	50.27	3.17%	-	0.00%
ประเทศอื่น ๆ	314.73	29.74%	56.94	3.59%	86.83	3.83%
รวม	1,058.24	100.00%	1,585.90	100.00%	2,266.85	100.00%

ต้นทุน :

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนรวม เท่ากับ 1,877.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.60 จากปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น :

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 389.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 103.83 จากปีก่อน มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.18 เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนรายได้ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ออกแบบพิเศษที่เพิ่มขึ้น และสัดส่วนรายได้กลุ่มบริหารโครงการและงานบริการ

ค่าใช้จ่ายในการขาย :

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 39.85 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.37 จากปีก่อน ตามการตั้งค่าตอบแทนสำหรับการขาย ที่ได้รับค่าตอบแทน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร :

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 178.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.29 จากปีก่อน เพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองทางบัญชี รายการสำรองสินค้าเสื่อมสภาพ และรายการตั้งสำรองลูกหนี้ที่เกินกำหนด ตามนโยบายทางบัญชี

ต้นทุนทางการเงิน :

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 141.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 179.36 จากปีก่อน เพิ่มขึ้นจากรายการดอกเบี้ยจ่าย และค่าใช้จ่ายในการจัดหาเงินกู้ยืม ที่เกิดจากผลของค่าส่งศาลปกครองกลาง ชะลอโครงการที่บริษัทฯ จำหน่ายรถโดยสารให้องค์การขนส่งมวลชน (ขสมก.) จำนวน 489 คัน ซึ่งจากที่กำหนดระยะเวลาประมาณ 8 เดือน

ส่งผลให้ บริษัทมีภาระต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการได้รับชำระเงินค่ารถโดยสารที่ส่งมอบล่าช้า ซึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นเฉพาะช่วงที่ได้รับผลกระทบ ไม่ใช่รายการประจำ (Non Recurring Item) เมื่อศาลปกครองกลางมีคำสั่งจำหน่ายคดีออกจากระบบในเดือน พฤศจิกายน 2561 โครงการสามารถดำเนินต่อ โดยสามารถส่งรถครบตามสัญญาแล้วในวันที่ 12 มีนาคม 2562 และบริษัทจะได้รับเงินจากการจำหน่ายรถโดยสารทั้งหมดภายในเดือน พฤษภาคม 2562 โดยทางบริษัทจะนำไปชำระคืนหนี้เงินกู้ยืม และเจ้าหนี้ค่าสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโครงการจำหน่ายรถโดยสารทั้งหมด ซึ่งจะส่งผลทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทจะสามารถลดลงได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2562

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้นิติบุคคล เท่ากับ 4.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 743.57 จากปีก่อน เนื่องจากคำนวณผลขาดทุนสะสมหักกับกำไรในงวดปี

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

ปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 45.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 333.16 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.99 มีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.20 จากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากสัดส่วนรายได้ผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มขึ้น

14.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อย มีโครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง โดยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 3,640.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.37 จากปีก่อน ทั้งนี้สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ร้อยละ 30.15 สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 58.11 ของสินทรัพย์ทั้งหมด

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 2,115.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79.65 จากปีก่อน ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้า ร้อยละ 35.38 สินค้าคงเหลือ ร้อยละ 21.02 โดยมีการตั้งสำรองลูกหนี้ที่มีอายุเกิดกำหนด และสินค้าคงเหลือที่เสื่อมสภาพตามนโยบายบัญชีของบริษัท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 2,752.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.19 จากปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทได้ลงทุนโครงการ ผลิตภัณฑ์ ประกอบ จำหน่าย รถโดยสารเชื้อเพลิง NGV ให้ องค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ หรือ ขสมก. จำนวน 489 คัน ซึ่งใช้เงินทุนหมุนเวียนจากแหล่งเงินกู้ยืม บุคคล และกิจการอื่น เพื่อนำมาใช้ในโครงการ และมีรายการเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นซึ่งเกิดจากการนำเข้า อุปกรณ์ ชิ้นส่วน จากผู้ขายต่างประเทศเพื่อนำมาประกอบรถโดยสารเพื่อเตรียมส่งมอบตามสัญญาซึ่งเกิดขึ้นเฉพาะช่วงที่ผลิตถึงรับชำระค่าสินค้า ซึ่งจะเสร็จสิ้นภายในเดือนพฤษภาคม 2562 ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเฉพาะช่วงที่ทำโครงการ โดยในระหว่างปีได้ออกหุ้นกู้ใหม่ 198.53 ล้านบาท และมีหุ้นกู้เดิมที่ครบอายุไถ่ถอน 299.40 ล้านบาท

สถานะหนี้สินสุทธิ เฉพาะหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 2,263.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.44 จากปีก่อน โดยมีอัตราส่วน หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.68 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 888.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.19 จากปีก่อน เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับ Macquarie Bank Limited จำนวน 26,000,000 หุ้น และให้กับบุคคลในวงจำกัดจำนวน 69,944,744 หุ้น โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น และเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดเท่ากับ 45.47 ล้านบาท

14.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 0.85 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ 0.12 เท่า มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 3.10 เท่า มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยโดยหักหนี้ที่เกิดจากการใช้ในโครงการจำหน่ายและซ่อมบำรุงรถโดยสารเชื้อเพลิง NGV ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 1.68 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) อยู่ที่ 1.31 ลดลง 0.19 เท่า

ข้อกำหนดอัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้รับวงเงินจากธนาคารแห่งหนึ่ง โดยมีข้อกำหนดให้ดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ไม่เกิน 3 เท่าและดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่น้อยกว่า 1.2 เท่าของงบการเงินรวม เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทฯ อยู่ในช่วงลงทุนในโครงการที่ประมูลได้ ในการผลิตประกอบ จำหน่าย รถโดยสารเชื้อเพลิง NGV จำนวน 489 คัน ส่งผลให้มีรายการหนี้สินจากการกู้ยืมมาใช้ลงทุนในโครงการ และรายการเจ้าหนี้การค้าที่เกี่ยวข้องกับโครงการเพิ่มขึ้นเฉพาะช่วง โดยทางบริษัทฯ ได้ทำหนังสือขอผ่อนผันเงื่อนไขอัตราส่วนทางการเงินกับธนาคารแล้วเฉพาะช่วงที่ดำเนินโครงการดังกล่าว และในระหว่างปีบริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ใหม่โดยมีเงื่อนไข อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยโดยหักหนี้สินที่เกิดจากการลงทุนในโครงการผลิต ประกอบ จำหน่ายรถโดยสารเชื้อเพลิง NGV ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ให้ดำรงอัตราไม่เกินที่ 3.00 เท่า ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราอยู่ที่ 1.68 เท่า