

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน	2559	2558	2557
รายได้จากการขาย	3,479.10	3,512.10	4,565.69
รายได้รวม	3,489.97	3,533.44	4,580.11
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	3,445.34	3,623.54	4,465.34
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	155.74	9.25	250.74
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	52.65	(79.34)	137.63
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	42.70	(82.53)	83.72
งบแสดงฐานะการเงิน			
สินทรัพย์รวม	2,082.11	2,207.76	2,492.99
หนี้สินรวม	277.60	447.03	656.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,804.51	1,760.73	1,836.31
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	4.48	0.26	5.49
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.25	(2.34)	1.83
อัตราผลตอบแทนต่อทุน (%)	2.46	(4.59)	4.67
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	2.10	(3.51)	5.46
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.15	0.25	0.36
ผลการดำเนินงานต่อหุ้น (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.01	(0.02)	0.07
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.00	1.00	1.00
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	-	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

(ก) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการ งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุงใหม่)		งบการเงินรวม	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	227.10	10.91	117.49	5.32	189.59	7.60
เงินลงทุนชั่วคราว	0.44	0.02	0.23	0.01	0.09	0.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	142.09	6.82	294.37	13.33	475.25	19.06
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	9.48	0.46	0.00	0.00	0.00	0.00
สินค้าคงเหลือ	307.89	14.79	378.51	17.14	424.28	17.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	2.37	0.10
พัสดุน้ำมันคงเหลือ	2.29	0.11	1.99	0.10	1.87	0.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	218.92	10.51	0.00	0.00	2.54	0.10
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	908.21	43.62	792.59	35.90	1,095.99	43.96
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	6.87	0.33	3.56	0.16	2.00	0.08
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	8.62	0.41	0.00	0.00	0.00	0.00
ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์	1,136.42	54.58	1,388.46	62.89	1,377.91	55.27
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.19	0.01	0.11	0.00	0.15	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	8.06	0.39	10.29	0.47	0.76	0.03
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13.74	0.66	12.70	0.58	16.18	0.65
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,173.90	56.38	1,415.12	64.10	1,397.00	56.04
รวมสินทรัพย์	2,082.11	100.00	2,207.71	100.00	2,492.99	100.00
หนี้สิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน การเงิน	128.00	6.15	324.03	14.68	316.92	12.71
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	57.67	2.77	104.78	4.75	203.11	8.15
เงินรับล่วงหน้าจากการขายทรัพย์สิน	80.00	3.84	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	22.08	0.89

สรุปรายการ งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุงใหม่)		งบการเงินรวม	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.00	0.00	0.00	0.00	25.75	1.03
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2.93	0.14	3.76	0.17	0.00	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	268.60	12.90	432.57	19.60	567.86	22.78
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	0.00	0.00	0.00	0.00	76.88	3.08
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9.01	0.43	14.46	0.65	11.93	0.48
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	9.01	0.43	14.46	0.65	88.81	3.56
รวมหนี้สิน	277.61	13.33	447.03	20.25	656.67	26.34
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,356.00	65.13	1,356.00	61.42	1,130.00	45.33
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,130.00	54.27	1,130.00	51.18	1,130.00	45.33
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	605.11	29.06	605.11	27.41	605.11	24.27
กำไร(ขาดทุน)สะสม	73.54	3.54	30.85	1.40	106.43	4.27
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-4.15	-0.20	-5.23	-0.24	-5.22	-0.21
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,804.50	86.67	1,760.73	79.75	1,836.32	73.66
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,082.11	100.00	2,207.76	100.00	2,492.99	100.00

สรุปรายการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุงใหม่)		งบการเงินรวม	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รวมรายได้	3,489.97	100.00	3,533.44	100.00	4,565.69	100.00
รายได้จากการขาย	3,416.58	97.90	3,446.74	97.55	4,390.07	96.15
รายได้จากการรับจ้างผลิต	32.58	0.93	45.81	1.30	139.33	3.05
รายได้จากการเดินเรือ	29.94	0.86	19.55	0.55	35.29	0.77

สรุปรายการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุงใหม่)		งบการเงินรวม	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 58		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการบริการท่าเทียบเรือ	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.02
รวมต้นทุนขายและบริการ	3,323.36	95.23	3,502.84	99.13	4,314.95	94.51
ต้นทุนขาย	3,267.53	93.63	3,443.25	97.45	4,186.62	91.70
ต้นทุนการรับจ้างผลิต	26.85	0.77	37.00	1.05	80.69	1.77
ต้นทุนบริการเดินเรือ	28.98	0.83	22.59	0.64	47.14	1.03
ต้นทุนบริการท่าเทียบเรือ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.50	0.01
กำไรขั้นต้น	155.74	4.46	9.26	0.26	250.74	5.49
รายได้อื่น/1	10.87	0.31	21.34	0.60	14.41	0.32
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	166.61	4.77	30.60	0.87	265.15	5.81
ค่าใช้จ่ายในการขาย	32.32	0.93	43.12	1.22	58.96	1.29
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	81.64	2.34	66.81	1.89	66.13	1.45
ค่าตอบแทนกรรมการ	0.00	0.00	0.00	0.00	2.43	0.05
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	52.65	1.51	-79.34	-2.25	137.63	3.01
ต้นทุนทางการเงิน	8.01	0.23	10.75	0.30	22.86	0.50
กำไรก่อนภาษีเงินได้	44.64	1.28	-90.10	-2.55	114.77	2.51
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-1.93	0.06	7.57	0.21	31.05	0.68
ผลกำไรจากโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	1.38	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับOCIของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-0.30	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	43.78	1.25	-82.53	-2.34	83.72	1.83
การแบ่งปัน(ขาดทุน)กำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	43.78	1.25	-82.53	-2.34	83.72	1.83
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	43.78	1.25	-82.53	-2.34	83.72	1.83
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.01		-0.02		0.07	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญ (ล้านหุ้น)	4,520.00		4,520.00		1,130.00	

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุง)	งบการเงินรวม
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
กำไรก่อนภาษีเงินได้	44.64	-90.10	114.77
ปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	85.43	82.60	72.30
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ตัดจำหน่าย	0.06	0.04	0.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นตัดจำหน่าย	-3.42	0.20	0.73
(กำไร) ขาดทุนจากการเลิกใช้อุปกรณ์	0.00	0.00	0.52
หนี้สงสัยจะสูญ	0.00	0.00	-0.43
หนี้สูญ	0.00	0.00	0.02
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	7.08	0.00	0.00
ค่าเผื่อมูลค่าลดลงของสินค้า	17.36	0.00	0.12
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	0.00	1.93
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.05	0.03	0.12
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3.00	2.52	1.97
ดอกเบี้ยรับ	-1.07	-0.58	-0.70
ดอกเบี้ยจ่าย	8.01	10.74	21.77
ตัดจ่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.00	0.00	0.08
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	161.14	5.45	213.24
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	147.91	183.27	-200.93
สินค้าคงเหลือ	52.95	56.02	-53.81
พัสดุน้ำมันคงเหลือ	0.00	0.00	2.45
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	-0.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	2.54	-2.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.11	2.52	-8.73
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-56.21	-99.29	105.28
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	14.50
รับเงินสดจากการขอคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.00	0.44	1.79
เงินสดจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-7.07	0.00	0.00
จ่ายภาษีเงินได้	-2.78	-26.86	-2.16
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	296.05	124.09	68.45

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม (ฉบับปรับปรุง)	งบการเงินรวม
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	-3.31	-1.56	0.00
รับดอกเบี้ย	0.78	0.58	0.70
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-0.21	-0.14	-0.04
ซื้ออาคาร ยานพาหนะ และอุปกรณ์เพิ่ม	-61.60	-92.67	-157.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	1.98	0.04	0.12
เงินสดรับล่วงหน้าจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	80.00	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	-0.08
จ่ายชำระเงินมัดจำค่าสินทรัพย์	0.00	0.00	-2.16
จ่ายชำระเจ้าหนี้ทรัพย์สิน	0.00	0.00	-5.19
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	-3.31	-1.56	0.00
รับดอกเบี้ย	0.78	0.58	0.70
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	17.63	-93.75	-163.65
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	-196.03	7.12	223.30
จ่ายดอกเบี้ย	-8.04	-10.60	-21.96
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	0.00	0.00	110.00
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	-98.96	-99.67
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-204.07	-102.44	211.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)-สุทธิ	109.61	-72.10	116.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	117.49	189.59	73.12
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	227.10	117.49	189.59
การเปิดเผยเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสดรายการที่ไม่ใช่เงินสด ประกอบด้วย			
เจ้าหนี้ทรัพย์สินสำหรับสินทรัพย์ถาวร	7.21	0.72	10.63
โอนเงินมัดจำค่าสินทรัพย์เป็นสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	20.55
โอนเครื่องจักรเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	0.00	0.00	2.03
โอนเงินมัดจำค่าสินทรัพย์เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.03

(ข) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.38	1.83	1.94
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.38	0.95	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.25	0.15	0.17
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	15.94	9.13	12.23
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	22.90	40.00	29.85
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.60	8.21	10.86
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	38.02	44.47	33.62
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	39.57	22.07	31.70
ระยะเวลารับหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	9.22	16.54	11.52
Cash cycle	วัน	51.70	67.93	51.96
อัตรากำไรขั้นต้น	%	4.48	0.26	5.49
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.25	-2.34	1.83
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	2.46	-4.59	4.67
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.10	-3.51	5.46
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	3.47	-5.97	0.09
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.67	1.49	2.03
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.15	0.25	0.36
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	6.57	-7.38	6.02
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	0.00	0.00	0.00

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซลที่ผลิตจากน้ำมันปาล์มดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินผ่านกรรมวิธีภายใต้ตราสินค้า “พาโมลา” รวมถึงจำหน่ายวัตถุดิบได้แก่ น้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ไม่แยกไข และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิต ได้แก่ กรดไขมันปาล์ม ไขมันปาล์มบริสุทธิ์ และกลีเซอริน สำหรับนำไปใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมการผลิตต่อเนื่องต่างๆ อาทิ สบู่ ครีมเทียม/คอฟฟี่เมต เครื่องสำอาง รวมถึงนำกลับไปใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันไบโอดีเซล โดยบริษัทผลิตและจำหน่ายสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้า ซึ่งนอกจากการผลิตสินค้าจำหน่ายแล้ว บริษัทยังให้บริการรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มดิบให้กับลูกค้าในธุรกิจปิโตรเลียมอีกด้วย ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าของบริษัทสำหรับผลิตภัณฑ์น้ำมันไบโอดีเซล ได้แก่ กลุ่มผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 กลุ่มลูกค้าผลิตภัณฑ์น้ำมันปาล์มโอเลอินผ่านกรรมวิธี ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตอาหารทั้งทางตรงและทางอ้อม กลุ่มลูกค้าสำเร็จรูป ได้แก่ โรงแรม ร้านอาหารที่เป็นเชน และร้านค้าทั่วไป รวมถึงกลุ่มลูกค้าที่ซื้อเพื่อแบ่งบรรจุขายอีกทอด โดยบริษัทได้รับประกาศนียบัตร และใบรับรองคุณภาพต่างๆ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการบริหารจัดการที่ดีและการผลิตสินค้าที่ได้คุณภาพและเป็นไปตามมาตรฐาน อาทิ ISO 9001: 2008 HACCP GMP Kosher รวมถึงการได้รับการรับรองการเข้าเป็นสมาชิก Roundtable Sustainability of Palm Oil หรือ RSPO ซึ่งเป็นองค์กรระหว่างประเทศที่สนับสนุนให้เกิดการส่งเสริมการเจริญเติบโต และการใช้น้ำมันปาล์มอย่างยั่งยืน ด้วยการร่วมมือดำเนินงานภายในห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain)

ปัจจุบัน บริษัทมีบริษัทย่อย 2 บริษัทได้แก่ AIL และ AIPT โดยบริษัทเข้าถือหุ้นในกิจการดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน AIL และ AIPT ทั้งนี้ AIL ดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าทางทะเล โดยสามารถให้บริการขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิง น้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันปาล์มกลั่นบริสุทธิ์ให้กับลูกค้าทั้งในและระหว่างประเทศ และ AIPT ดำเนินธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิง รวมถึงผลิตและจำหน่ายน้ำแข็งสำหรับอุตสาหกรรมอาหาร ซึ่ง AIPT มีท่าเทียบเรือน้ำลึกและคลังน้ำมัน 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่อำเภอท่าฉลอม จังหวัดสมุทรสาคร และอำเภอเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร ที่มีความสามารถในการกักเก็บน้ำมันรวมทั้งสิ้นประมาณ 33,186,000 ลิตร โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สำหรับธุรกิจผลิตไบโอดีเซล ธุรกิจขนส่งทางเรือ และธุรกิจขนถ่ายสินค้าสำหรับเรือเดินทะเล (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์)

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจแบ่งออกเป็น 1) รายได้จากการขาย ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม และรายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็ง 2) รายได้จากการรับจ้างผลิต 3) รายได้จากการเดินเรือ และ 4) รายได้จากการบริการท่าเทียบเรือ

อย่างไรก็ดี ในปี 2559 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินประจำปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และมีรายงานของผู้สอบบัญชี เหนือในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ดังนี้

1. เหนือในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ซึ่งไม่สามารถตรวจสอบเพื่อให้ได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับยอดยกมาต้นปี 2558 เนื่องจาก

1.1 ผู้สอบบัญชีปี 2557 ของบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) ไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ก่อนปรับปรุงใหม่) ตามรายงานลงวันที่ 24 มีนาคม 2558 เนื่องด้วยการจัดการของบริษัทเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในด้านต้นทุนขายและสินค้าคงเหลือที่ไม่มีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอ รวมถึงการใช้สินทรัพย์ของบริษัทอาจไม่เหมาะสม จึงทำให้ข้อมูลและหลักฐานเกี่ยวกับการผลิตไม่สมเหตุสมผล รวมถึงการควบคุมการนำวัตถุดิบและสินค้าเข้าและออกจากโรงงานผลิตของกิจการที่ไม่อาจแน่ใจถึงความครบถ้วนถูกต้องของข้อมูลและหลักฐานได้ ซึ่งมีผลต่อต้นทุนขายและสินค้าคงเหลือ รวมถึงบัญชีอื่นที่เกี่ยวข้อง

จากเรื่องดังกล่าว ฝ่ายบริหารของบริษัทได้มีการปรับปรุงงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จากการแก้ไขข้อผิดพลาด ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 32 และข้าพเจ้าไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่น่าพอใจได้สำหรับรายการต่างๆ ที่เกิดขึ้นในปี 2557 เนื่องจากข้อจำกัดด้านการควบคุมภายในตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

1.2 ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28.3 บริษัทได้รับหนังสือจากฝ่ายตรวจสอบตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ลงวันที่ 20 มกราคม 2559 เพื่อขอทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับกรณีผู้สอบบัญชี ไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินประจำปี 2557 ของบริษัท ซึ่งฝ่ายบริหารได้เข้าไปชี้แจงและตอบข้อซักถามกับทางฝ่ายตรวจสอบตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แล้ว และบริษัทได้มีหนังสือสอบถามความคืบหน้าการพิจารณาไปยังสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งบริษัทได้รับหนังสือ ฉบับลงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 แจ้งตอบจากทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่ายังอยู่ในระหว่างพิจารณา

2. จากการตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ของบริษัท ผู้สอบบัญชีพบว่า การผลิตในระหว่างเดือนมกราคมถึงเดือนมิถุนายน 2558 ได้ผลผลิต (Production Yield) ที่ต่ำกว่าปกติ ซึ่งทางผู้สอบบัญชีได้รับหนังสือชี้แจงจากคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการฝ่ายโรงงาน ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน ผู้จัดการฝ่ายควบคุมคุณภาพ หัวหน้าส่วนขนส่งฝ่ายโรงงาน

เนื่องจากผลของข้อ 1 ข้างต้นมีผลกระทบต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผู้สอบบัญชีจึงแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทฯ มียอดรวมรายได้ ตามงบการเงินรวม งวดปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจเท่ากับ 3,479.10 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 97.90 รายได้จากการรับจ้างผลิตคิดเป็นร้อยละ 0.93 รายได้จากการเดินเรือคิดเป็นร้อยละ 0.86 และ ไม่มี รายได้จากการบริการท่าเทียบเรือ (รายได้จากการบริการท่าเทียบเรือของ AIPT เป็นรายการให้บริการกับบริษัททั้งจำนวน) ซึ่งในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมียอดรวมรายได้ ในปี 2558 เท่ากับ 3,512.10 ล้านบาท และในปี 2557 เท่ากับ 4,565.69 ล้านบาท

บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการขาย เมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว หรือให้บริการแก่ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว และบริษัทย่อยได้แก่ AIL บันทึกรับรู้รายได้จากการเดินเรือ ตามสัดส่วนระยะเวลาที่เรือได้เดินทางไปแล้วเทียบกับระยะเวลาที่ต้องใช้ในการเดินเรือทั้งหมดของเที่ยวเรือนั้น และ AIPT บันทึกรับรู้รายได้จากการขนถ่ายสินค้า ขายได้ค่าฝากสินค้า และบริการอื่นเมื่อให้บริการแล้วเสร็จ ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกรับรู้รายได้และค่าใช้จ่ายตามเกณฑ์ดังกล่าว

ประเภทรายได้	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม (ปรับปรุงใหม่)		งบการเงินรวม	
	2559		2558		2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. รายได้จากการขาย	3,416.58	97.90	3,446.74	97.55	4,377.89	95.59
1.1 รายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม	3,395.67	97.30	3,418.20	96.74	4,346.44	94.90
1.1.1 น้ำมันไบโอดีเซล	2,652.04	75.99	2,699.26	76.39	2,905.32	63.43
1.1.2 น้ำมันปาล์มโอเลอิน	690.27	19.78	630.36	17.84	999.48	21.82
1.1.3 วัตถุดิบและผลพลอยได้	53.36	1.53	88.58	2.51	441.64	9.64
1.2 รายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็ง	20.91	0.60	28.54	0.81	31.45	0.69
2. รายได้จากการรับจ้างผลิต	32.58	0.93	45.81	1.30	139.23	3.04
3. รายได้จากการเดินเรือ	29.94	0.86	19.55	0.55	47.57	1.04
4. รายได้จากการบริการท่าเทียบเรือ	0.00	0.00	0.00	0.00	1.00	0.02
รวมรายได้	3,479.10	99.69	3,512.10	99.40	4,565.69	99.69
รายได้อื่น	10.87	0.31	21.34	0.60	14.41	0.31
รายได้รวม	3,489.97	100.00	3,533.44	100.00	4,580.10	100.00

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท และ AIPT โดยแบ่งเป็น 2 ประเภทรายได้ ได้แก่ รายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม รายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็งสำหรับอุตสาหกรรมอาหาร ซึ่งสำหรับงวดบัญชี ปี 2559 บริษัทมีรายได้จาก

การขายเท่ากับ 3,416.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 97.90 มีรายได้จากการขายในงวดบัญชีปี 2558 เท่ากับ 3,446.74 ล้านบาท และงวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ 4,377.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 97.55 และร้อยละ 95.59 ตามลำดับ ซึ่งรายได้จากการขายหลัก เกิดจากรายได้จากรูกลิขสิทธิ์น้ำมันปาล์ม ทั้งนี้ สามารถอธิบายรายละเอียดของรายได้จากการขายแยกตามประเภทการจำหน่ายได้ ดังนี้

1) รายได้จากรูกลิขสิทธิ์น้ำมันปาล์ม

รายได้จากรูกลิขสิทธิ์น้ำมันปาล์ม เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นในนามบริษัททั้งหมด โดยสามารถแบ่งประเภทรายได้จากรูกลิขสิทธิ์น้ำมันปาล์มตามประเภทผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายได้ ดังนี้

1.1 รายได้จากการจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล

บริษัทฯผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซลให้กับกลุ่มผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้า น้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 ซึ่งเป็นผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่ของประเทศ (Major Oil) โดยเป็นการจำหน่ายให้กับลูกค้าภายในประเทศทั้งหมด ซึ่งใน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวม ในอัตราร้อยละ 75.99 และ อัตราร้อยละ 76.39 และ งวดบัญชีปี 2559 , 2558 และ 2557 บริษัทมียอดจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซลเท่ากับ 2,652.04 ล้านบาท และ 2,699.26 ล้านบาท และ 2,905.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากรูกลิขสิทธิ์น้ำมันปาล์มเท่ากับร้อยละ 78.10 ร้อยละ 78.97 และร้อยละ 66.84 ตามลำดับ งวดบัญชีปี 2559 มีปริมาณการจำหน่าย 73,513 ตัน ที่ราคาขายเฉลี่ย 36,080 บาท/ตัน และงวดบัญชีปี 2558 รายได้เท่ากับ 2,699.26 ล้านบาท ปริมาณการจำหน่าย 87,325 ตัน ที่ราคาขายเฉลี่ย 30,510 บาท/ตัน ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้ ในปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 47.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.75 ปริมาณการขายลดลงจำนวน 13,812 ตัน หรือ ลดลงร้อยละ 15.82 และราคาขายเฉลี่ยเพิ่มขึ้น เท่ากับ 5,510 บาท / ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.26 แต่เมื่อเปรียบเทียบ ปริมาณการจำหน่าย จะเห็นได้ว่า ปริมาณขายลดลงจากปี 2558 ทั้งนี้ ราคาต้นทุนเฉลี่ยของวัตถุดิบน้ำมันปาล์มดิบ ในปี 2559 เท่ากับ 31,500 บาท/ตัน และในปี 2558 เท่ากับ 25,500 บาท /ตัน เพิ่มขึ้น 6,000 บาท/ตัน มีผลต่อราคาขายเฉลี่ยในปี 2559 เพิ่มขึ้น จากราคาขายเฉลี่ยปี 2558 ซึ่งสาเหตุหลักที่ทำให้ปริมาณการขายลดลง คือ ประกาศของกรมธุรกิจพลังงานเรื่อง การปรับลดสัดส่วนผสมของไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล 2 ช่วงระยะเวลา คือ ในช่วงเดือนมิถุนายน - เดือนกรกฎาคม 2559 ราคาน้ำมันปาล์มดิบมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพราะ ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบไม่เพียงพอต่อความต้องการของตลาดน้ำมันบริโภค กรมธุรกิจพลังงานจึงประกาศให้ลดปริมาณส่วนผสมของไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล จาก อัตราส่วนผสมในน้ำมันดีเซลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7 และไม่สูงกว่าร้อยละ 10 เป็น อัตราส่วนผสม ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 และไม่สูงกว่าร้อยละ 7 ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2559 และ เมื่อสถานการณ์ราคาน้ำมันปาล์มยังคงปรับขึ้นไปอีก ทางกรมธุรกิจพลังงานจึงออกประกาศปรับอัตราส่วนผสมอีกครั้ง วันที่ 25 สิงหาคม 2560 เป็น อัตราส่วนผสมของไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 และไม่สูงกว่าร้อยละ 7 ทั้งนี้ กรมธุรกิจพลังงานให้เหตุผล การปรับลดอัตราส่วนผสมการใช้ น้ำมันปาล์มด้านพลังงานลงเพื่อรักษาเสถียรภาพราคาและป้องกันการขาดแคลนของน้ำมันปาล์มสำหรับการบริโภคในประเทศ จึงทำให้บริษัทฯ คู่ค้าปรับลดปริมาณการสั่งซื้อลงตามประกาศดังกล่าว

1.2 น้ำมันปาล์มโอเลอิน

บริษัทฯผลิตและจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินจัดส่งเป็นรถแท้งค์ และ ผลิตเป็นสินค้าใส่บรรจุภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้า “พาโมลา” ให้กับลูกค้าในประเทศ โดยจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินให้กับกลุ่มลูกค้า 3 กลุ่มได้แก่ 1) กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม

อาทิ โรงงานผลิตอาหารที่ใช้น้ำมันปาล์มโอเลอินในขั้นตอนการทอด และโรงงานอุตสาหกรรมต่อเนื่องที่ใช้น้ำมันปาล์มโอเลอินเป็นส่วนผสมในการผลิต อาทิ นมข้น คุกกี้ และอาหารสัตว์ เป็นต้น 2) กลุ่มลูกค้าสินค้าตรา พาโมลา ได้แก่ โรงแรม ร้านอาหารที่เป็นเชน และร้านค้าทั่วไป และ 3) กลุ่มลูกค้าแบ่งบรรจุ ซึ่งสั่งซื้อน้ำมันปาล์มโอเลอินของบริษัทเพื่อแบ่งบรรจุขายอีกทอดหนึ่ง

โดยในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินเท่ากับ 690.27 ล้านบาท , 630.36 ล้านบาท และ 999.48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 23.00 , ร้อยละ 18.44 และร้อยละ 20.33 ของรายได้จากการจำหน่ายในธุรกิจน้ำมันปาล์ม ตามลำดับ งวดบัญชีปี 2559 ล้านบาท ปริมาณขาย 19,538 ตัน ราคาขายเฉลี่ย 35,330 บาท/ตัน และงวดบัญชีปี 2558 มีปริมาณขาย 20,086 ตัน ราคาขายเฉลี่ย 31,380 บาท/ตัน

บริษัทฯ มีรายได้ในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 59.91 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.50 ในขณะที่ปริมาณการขายลดลง 548 ตัน หรือลดลงร้อยละ 2.73 ราคาขายที่เพิ่มขึ้น 3,950 บาท/ตัน หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.58 ซึ่งในปี 2559 มีปริมาณขายลดลงเล็กน้อย เนื่องจากราคาต้นทุนวัตถุดิบเฉลี่ยของบริษัทฯ มีราคาสูงกว่าราคาตลาด ทำให้ไม่สามารถแข่งขันกับบริษัทคู่แข่งได้ บริษัทฯ จึงไม่สามารถขยายฐานลูกค้ารายใหม่เพิ่มเติมได้

1.3 วัตถุดิบและผลพลอยได้

บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบและผลพลอยได้จากการผลิต ได้แก่ กรดไขมันปาล์ม ไขมันปาล์มบริสุทธิ์ และกลีเซอริน โดยเป็นการจำหน่ายให้กับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่างๆ อาทิ อุตสาหกรรมเครื่องสำอาง และอาหารเสริม เป็นต้น

สำหรับ งวดบัญชีปี 2559 ปี 2558 และ ปี 2557 เท่ากับ 53.36 ล้านบาท 88.58 ล้านบาท และ 441.64 ล้านบาท ตามลำดับ หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.57, ร้อยละ 2.59 และ ร้อยละ 10.16 ของยอดรายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์มรวม รายได้ส่วนผลิตภัณฑ์พลอยได้ต่อรายได้รวม คิดเป็นร้อยละ 1.53, ร้อยละ 2.51 และร้อยละ 8.83 ตามลำดับ งวดบัญชีปี 2559 มีปริมาณการจำหน่าย เท่ากับ 9,980 ตัน ที่ราคาขายเฉลี่ย 5,350 บาท/ตัน งวดบัญชีปี 2558 รายได้เท่ากับ 88.58 ล้านบาท ปริมาณการจำหน่ายเท่ากับ 13,040 ตัน ที่ราคาขายเฉลี่ย 6,790 บาท/ตัน บริษัทฯ มีรายได้ ในปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 35.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39.77 ปริมาณการขายลดลงจำนวน 3,060 ตัน หรือ ลดลงร้อยละ 23.47 และราคาขายเฉลี่ยลดลง เท่ากับ 1,450 บาท / ตัน หรือลดลงร้อยละ 21.35 ทั้งนี้ รายได้ในส่วนนี้ลดลง เนื่องจาก ปริมาณการขายที่ลดลง ส่วนหนึ่งเกิดจาก ปริมาณผลิตภัณฑ์พลอยได้ลดลง เพราะมีการผลิตและจำหน่ายไบโอดีเซลที่ลดลง ตามที่กล่าวมาแล้ว และอีกส่วนหนึ่งมาจาก บริษัทฯ ได้นำ กรดไขมันปาล์ม และไขมันปาล์มบริสุทธิ์ มาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลของบริษัทฯ เองทั้งหมด เพื่อต้องการลดต้นทุนผลิตสำหรับการผลิตไบโอดีเซล

2) รายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็ง

รายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็ง เป็นรายได้ที่เกิดในนาม AIPT ซึ่งไม่ถือเป็นการดำเนินธุรกิจหลักของกิจการ (AIPT ดำเนินธุรกิจให้บริการทำเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิง : รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์) โดยโรงงานน้ำแข็งของ AIPT ตั้งอยู่ที่อำเภอท่าฉลอม จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งน้ำแข็งที่ผลิตได้ จะถูกจำหน่ายให้กับอุตสาหกรรมอาหารต่างๆ อาทิ โรงลูกชิ้น โรงงานผลิตแล่ปลา โรงงานผลิตและจำหน่ายปลากระป๋อง และอาหารทะเลแปรรูปต่างๆ ทั้งนี้ AIPT ได้กรรมสิทธิ์โรงงานน้ำแข็งจากเจ้าของกรรมสิทธิ์เดิม ซึ่งบริษัทได้นำที่ดินรอบบริเวณมาพัฒนาเป็นธุรกิจคลังน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มเติม

โดยในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำแข็งเท่ากับ 20.91 ล้านบาท , 28.54 ล้านบาท และ 31.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.60 , ร้อยละ 0.81 และร้อยละ 0.69 ของยอดรวมรายได้ ตามลำดับเนื่องจาก บริษัทย่อย ดำเนินกิจการจำหน่ายน้ำแข็ง ในปี 2559 เพียง 10 เดือน คือ ตั้งแต่มกราคม - ตุลาคม 2559 และเลิกดำเนินกิจการในส่วนท่าเทียบเรือ และโรงงานน้ำแข็ง ที่ท่าฉลอม จ.สมุทรสาคร โดยได้ทำสัญญาจะขายและให้เข้ากับบริษัทแห่งหนึ่ง

3) รายได้จากการรับจ้างผลิต

รายได้จากการรับจ้างผลิต เป็นรายได้ในนามบริษัท ที่เกิดจากการให้บริการรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์มเพื่อให้ได้น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ไม่แยกไข โดยผู้ว่าจ้างจะเป็นผู้จัดหาน้ำมันปาล์มดิบและ น้ำมันเมล็ดในปาล์ม รวมถึงรับภาระในการขนส่งวัตถุดิบดังกล่าวมายังโรงงาน รวมถึงรับสินค้าที่โรงงานเอง โดยปัจจุบันบริษัทให้บริการรับจ้างกลั่นกับผู้ว่าจ้างซึ่งเป็นผู้ประกอบการในกลุ่มผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 รายหนึ่ง

โดยในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการรับจ้างกลั่นเท่ากับ 32.58 ล้านบาท 45.81 ล้านบาท และ 139.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 0.93 ร้อยละ 1.30 และร้อยละ 3.04 ตามลำดับ บริษัท มีรายได้ปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 13.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28.88 เนื่องจาก บริษัทฯ คู่ค้าส่งวัตถุดิบเพื่อจ้างผลิตลดลง อันเป็นผลมาจาก ประกาศของกรมธุรกิจพลังงาน เรื่องการปรับลดของ อัตราส่วนผสมของไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล ทำให้ บริษัทฯ คู่ค้ามีความต้องการวัตถุดิบที่จะนำไปใช้เพื่อนำไปผลิตไบโอดีเซลลดลง ยอดรายได้ในส่วนนี้จึงลดลงไปด้วย

4) รายได้จากการเดินเรือ

รายได้จากการเดินเรือ เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นในนาม AIL ซึ่งดำเนินธุรกิจให้บริการเรือขนส่งสินค้าทางทะเล โดยเรือขนส่งคุณภาพสูงรวม 2 ลำ ได้แก่ “เรือธาร์รัตนา 1” และ “เรือธาร์รัตนา 3” (ในปี 2555 AIL ได้จำหน่ายเรือ “ธาร์รัตนา 2” ให้กับบุคคลภายนอก ซึ่งไม่ได้มีความเกี่ยวข้องใดๆ กับผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท) โดยเรือทั้งสองลำของกิจการ ได้รับใบอนุญาตในการขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิง น้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันปาล์มกลั่นบริสุทธิ์ รวมถึงได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยสิทธิประโยชน์ที่เรือแต่ละลำได้รับ จะครบกำหนดในวันที่ 26 มิถุนายน 2557 และวันที่ 10 มิถุนายน 2558 ทั้งนี้ AIL ให้บริการขนส่งน้ำมันเชื้อเพลิง น้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันปาล์มกลั่นบริสุทธิ์ให้กับบริษัท รวมถึงลูกค้าอื่นที่ดำเนินธุรกิจอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มทั้งในและระหว่างประเทศ เนื่องจาก AIL เน้นให้บริการขนส่งสินค้าให้กับกลุ่มบริษัทเป็นหลัก จึงทำให้รายได้จากการเดินเรือที่ปรากฏในงบการเงินรวมลดลง

โดยสำหรับงวดบัญชีปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการเดินเรือเท่ากับ 29.94 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.86 ของยอดรวมรายได้ งวดบัญชีปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการเดินเรือเท่ากับ 19.55 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.55 ของยอดรวมรายได้ และในงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการเดินเรือเท่ากับ 47.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.04 ของยอดรวมรายได้ บริษัทย่อย มีรายได้ ปี 2559 เพิ่มขึ้น จาก ปี 2558 เท่ากับ 10.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.14 เนื่องจาก ในปี 2559 บริษัทย่อย มีรายได้จากการให้บริการเดินเรือขนส่งระหว่างประเทศให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ ปี 2558 รายได้ที่เป็นรายได้จากการให้บริการเดินเรือขนส่งจะให้บริการกับบริษัทฯ เป็นหลัก

5) รายได้จากการบริการทำเทียบเรือ

รายได้จากการบริการทำเทียบเรือ เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นในนาม AIPT โดยถือเป็นธุรกิจหลักของ AIPT ซึ่งให้บริการทำเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิงรวม 2 แห่ง ได้แก่ ท่าบลท่าฉลอม จังหวัดสมุทรสาคร และท่าเรือเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์) ทั้งนี้ AIPT ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยสิทธิประโยชน์ที่ได้เป็นสิทธิประโยชน์จากกิจการขนถ่ายสินค้าสำหรับเรือเดินทะเล โดยสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจะครบกำหนดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 และวันที่ 5 สิงหาคม 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ ในช่วง 4-5 ปีที่ผ่านมา รายได้จากการให้บริการทำเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิงที่เกิดขึ้นกว่าร้อยละ 99.99 เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการแก่บริษัทเป็นหลัก โดยบริษัททำสัญญาเช่าระยะสั้นกับ AIPT ซึ่งครอบคลุมการให้บริการทำเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของ AIPT ทั้งที่ท่าบลท่าฉลอม จังหวัดสมุทรสาคร และท่าเรือเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร

สำหรับงวดบัญชีปี 2559 และงวดบัญชีปี 2558 ไม่มีรายได้จากการบริการทำเทียบเรือ เนื่องจาก AIPT ให้บริการแก่บริษัทเพียงรายเดียว งวดบัญชีปี 2557 มีรายได้เท่ากับ 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.02 ของยอดรายได้รวม มีการให้บริการเช่าถังเก็บน้ำมันปาล์มดิบระยะเวลาดำเนินการกับบริษัทแห่งหนึ่งที่ สาขา ชุมพร

6) รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่นในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ 10.87 ล้านบาท 21.34 ล้านบาท และ 14.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.31 ร้อยละ 0.60 และร้อยละ 0.31 ของรายได้รวมตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้อื่นในนามบริษัทประกอบด้วย รายได้จากค่าขนส่งสินค้า รายได้จากการขายเศษวัสดุ และรายได้อื่น โดยรายได้จากการขนส่งสินค้าเกิดจากการขนส่งสินค้าให้กับลูกค้าบางรายที่ไม่สามารถจัดหารถขนส่งเองได้ในบางช่วง ในขณะที่รายได้อื่นในนามบริษัทย่อยประกอบด้วย รายได้ค่าบริการน้ำจืด รายได้ค่าบริการไฟฟ้า รายได้จากการเศษวัสดุ และอื่นๆ

ทั้งนี้ ในส่วนของรายได้ที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ตามรายละเอียดที่ระบุในหัวข้อ 2.3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์ รวมจำนวนบัตรส่งเสริมที่บริษัทและบริษัทย่อยได้รับทั้งสิ้น 6 ฉบับ

ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการ

รายการต้นทุนขายและบริการแบ่งเป็น ต้นทุนขาย ต้นทุนการรับจ้างผลิต ต้นทุนบริการเดินเรือ และต้นทุนบริการทำเทียบเรือ โดยในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 3,323.36 ล้านบาท 3,502.84 ล้านบาท และ 4,314.95 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 95.23 ร้อยละ 99.13 และร้อยละ 94.51 เมื่อเทียบกับยอดรวมรายได้บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวม ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย ลดลง ร้อยละ 3.91 แยกตามส่วนงานได้ ดังนี้

1. ต้นทุนขายน้ำมันไบโอดีเซล และผลิตภัณฑ์พลอยได้สำหรับงวดปี 2559 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 2,501.95 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 94.34 งวดปี 2558 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 2,664.00 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 98.69 ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย ลดลง ร้อยละ 4.35 เนื่องจาก บริษัทฯ มีการใช้วัตถุดิบที่ได้จากผลิตภัณฑ์พลอยได้ เป็นวัตถุดิบเพื่อผลิตไบโอดีเซล ทำให้

ราคาต้นทุนผลิตของบริษัทฯ ลดลง โดยมียอดขายสำหรับไบโอดีเซลที่ผลิตจากกรดไขมันปาล์ม คิดเป็นร้อยละ 10.50 จากปริมาณขายไบโอดีเซลรวม ซึ่งช่วยให้ต้นทุนขายลดลง อีกทั้งยังมีการติดตามผลผลิตที่ได้จากการผลิตและควบคุมการสูญเสียจากการผลิต ซึ่งในปี 2559 อัตราผลผลิตที่ได้จะเป็นไปตามมาตรฐานของสูตรการผลิตที่บริษัทกำหนดไว้ หากในช่วงไตรมาส 3 ไม่มีเหตุการณ์การผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มดิบ ซึ่งราคาวัตถุดิบปรับขึ้นและลงอย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จึงได้รับผลกระทบจากวัตถุดิบน้ำมันปาล์มดิบคงเหลือที่มีราคาสูงกว่าราคาตลาด ทำให้มีผลขาดทุนในไตรมาส 3 - 4 ประมาณ 50 ล้านบาท

2. ต้นทุนขายน้ำมันบริโภค สำหรับงวดปี 2559 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 706.09 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 102.29 และงวดปี 2558 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 663.77 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 105.30 บริษัทฯ มีต้นทุนขายในส่วนน้ำมันบริโภค มากกว่า ยอดขาย ในปี 2559 และปี 2558 ทำให้บริษัทฯ ขาดทุน ในส่วนงานการผลิตและจำหน่ายน้ำมันบริโภค ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจาก การผันผวนราคาของน้ำมันปาล์มดิบทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถกำหนดราคาขายให้สัมพันธ์กับต้นทุนผลิตที่เกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย ลดลง จากปี 2558 ร้อยละ 3.00
3. ส่วนงานรับจ้างผลิต สำหรับงวดปี 2559 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 26.85 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 82.41 และงวดปี 2558 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 37.00 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 80.77 บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายในส่วนงานรับจ้างผลิต เมื่อเปรียบเทียบกับงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 ที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1.64 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีผลกำไรในการรับจ้างผลิต อย่างสม่ำเสมอ เนื่องจากไม่มีความเสี่ยงเรื่องการผันผวนของราคาวัตถุดิบ และถ้าหากบริษัทฯ มีปริมาณยอดขายน้อยกว่ากำลังการผลิตของเครื่องจักรที่บริษัทฯ มี ส่วนงานรับจ้างผลิตก็จะเป็นส่วนหนึ่งในการปันส่วนค่าใช้จ่ายในการผลิตออกไป ทำให้สามารถลดต้นทุนผลิต ในสินค้าของบริษัทฯ ได้
4. ต้นทุนขายน้ำแข็ง สำหรับงวดปี 2559 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 17.81 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 85.17 และงวดปี 2558 มีต้นทุนขาย เท่ากับ 24.26 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 85.00 บริษัทฯ ย่อย มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายคงที่
5. ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง สำหรับงวดปี 2559 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 28.98 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 96.79 และงวดปี 2558 มีต้นทุนบริการ เท่ากับ 22.59 ล้านบาท มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย คิดเป็นร้อยละ 115.55 บริษัทฯ ย่อย มีอัตราต้นทุนบริการต่อยอดขาย ในปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เท่ากับร้อยละ 18.76

กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 155.74 ล้านบาท 9.26 ล้านบาท และ 250.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 4.46 ร้อยละ 0.26 และร้อยละ 5.49 ตามลำดับ ปี 2559 จะมีอัตรากำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น เพิ่มขึ้น จาก ปี 2558 ร้อยละ 3.60 ซึ่งแยกตามส่วนงานได้ดังนี้

1. น้ำมันไบโอดีเซลและผลิตภัณฑ์พลอยได้ มีอัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น ปี 2559 เท่ากับ ร้อยละ 6.10 และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ 1.21 มีอัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.89
2. ส่วนงานผลิตและจำหน่ายน้ำมันบริโภค มีอัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น ปี 2559 เท่ากับ ร้อยละ (2.29) และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ (5.30) มีอัตราขาดทุนขั้นต้น ลดลงร้อยละ 3.01

3. ส่วนงานรับจ้างผลิต มีอัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น ปี 2559 เท่ากับ ร้อยละ 17.58 และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ 19.22 มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 1.64
4. ส่วนงานให้บริการทำเทียบเรือ ผลิตและจำหน่ายน้ำแข็งมีอัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น ปี 2559 เท่ากับ ร้อยละ 14.81 และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ 15.00 อัตรากำไรขั้นต้น ลดลงร้อยละ 0.19
5. ส่วนงานให้บริการเดินเรือขนส่ง มีอัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น ปี 2559 เท่ากับ ร้อยละ 3.21 และ ปี 2558 เท่ากับ ร้อยละ (15.55) มีอัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.76

ค่าใช้จ่าย

บริษัทมีรายการค่าใช้จ่ายสำหรับงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และงวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ 113.96 ล้านบาท 109.93 ล้านบาท และ 127.52 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับ ร้อยละ 3.27 ร้อยละ 3.11 และร้อยละ 2.79 ตามลำดับ แต่หากพิจารณามูลค่าของรายการค่าใช้จ่ายในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 32.32 ล้านบาท , 43.12 ล้านบาท และ 58.96 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 81.64 ล้านบาท , 66.81 ล้านบาท และ 66.13 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัท และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการขาย สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ซึ่งงวดปี 2559 เท่ากับ 32.32 ล้านบาท และ งวดปี 2558 เท่ากับ 43.12 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 ที่ค่าใช้จ่ายลดลงเท่ากับ 10.80 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.04 ซึ่งกลุ่มค่าใช้จ่ายในการขายสำคัญเป็นค่าใช้จ่ายในการขนส่งและประกันภัยสินค้าลดลง 8.5 ล้านบาท ซึ่งลดลงสัมพันธ์กับปริมาณการขายสินค้าที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน

บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ซึ่งงวดปี 2559 เท่ากับ 81.64 ล้านบาท และ งวดปี 2558 เท่ากับ 66.81 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 ค่าใช้จ่ายบริหารงานเพิ่มขึ้นเท่ากับ 14.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.20 ซึ่งค่าใช้จ่ายสำคัญที่เพิ่มขึ้นในปี 2559 เกิดจากค่าที่ปรึกษา ค่าสอบบัญชี ค่าตรวจสอบพิเศษเกี่ยวกับรายละเอียดประกอบรายการปรับปรุงงบการเงินปี 2557 เพิ่มขึ้นจำนวน 5.56 ล้านบาท และบริษัท ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้นจำนวน 9.50 ล้านบาท สำหรับลูกหนี้มีนัดชำระเกิน 1 ปี

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ซึ่งงวดปี 2559 เท่ากับ 8.01 ล้านบาทและ งวดปี 2558 เท่ากับ 10.75 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบงวดปี 2559 กับงวดปี 2558 มีต้นทุนทางการเงินลดลง เท่ากับ 2.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.49 ทั้งนี้การลดลงของต้นทุนทางการเงิน เนื่องจากเงินกู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อย มีจำนวนลดลง จากยอดเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 เท่ากับ 128.00 ล้านบาท และ 324.03 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินที่ลดลง มาจากดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลง เพราะบริษัทและบริษัทย่อย มีเงินกู้ยืมลดลง 196.03 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 60.50

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดบัญชีปี 2559 เท่ากับ 42.70 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2558 ขาดทุนสุทธิเท่ากับ 82.53 ล้านบาท และงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 83.72 ล้านบาท ซึ่งอัตรากำไรสุทธิในปี 2559 ลดลงจากปี 2557 เท่ากับร้อยละ 51.10 และอัตรากำไรสุทธิในปี 2558 ลดลงจากปี 2557 เท่ากับร้อยละ 186.78 ซึ่งเป็นผลมาจากต้นทุนผลิตและต้นทุนขายเพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

สำหรับงวดบัญชีปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวดเท่ากับ 42.70 ล้านบาท โดยเป็นส่วนที่เป็นของบริษัทเท่ากับ 37.27 ล้านบาท มีกำไรสะสมเท่ากับ 65.32 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2558 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิเท่ากับ 82.53 ล้านบาท โดยเป็นส่วนที่เป็นของบริษัทเท่ากับ 99.83 ล้านบาท มีกำไรสะสมเท่ากับ 24.48 ล้านบาท และในงวดบัญชีปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวดเท่ากับ 83.72 ล้านบาท โดยเป็นส่วนที่เป็นของบริษัทเท่ากับ 96.88 ล้านบาท จึงทำให้มีกำไรสะสม 110.06 ล้านบาท และรายการส่วนเกินทุนจากการจัดโครงสร้างธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันติดลบเท่ากับ 5.23 ล้านบาท (รายละเอียดเพิ่มเติม : คำอธิบายรายการส่วนของผู้ถือหุ้น) ทั้งนี้ ที่ผ่านมา บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด

ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 2,082.11 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 2,207.71 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 2,492.99 ล้านบาท โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญ ที่ส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์รวมของบริษัท มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นเท่ากับ 227.10 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.91 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้สำหรับรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 117.49 ล้านบาท และ 189.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.32 และร้อยละ 7.60 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
เงินสดในมือ	395,000	459,836	300,000	300,000
เงินฝากธนาคาร - ออมทรัพย์	225,687,412	116,033,104	199,620,831	99,446,287
- กระแสรายวัน	93,357	96,777	56,700	36,777
เงินฝากประจำไม่เกิน 3 เดือน	924,420	902,628	924,420	902,628
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	227,100,189	117,492,345	200,901,951	100,685,692

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 142.09 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 294.37 ล้านบาท และณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 475.25 ล้านบาท ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของรายการลูกหนี้การค้ามีความสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของยอดขายรายได้ที่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 ถึงปี 2559 โดยบริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งพิจารณาจากลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 1 ปี

ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทขอลดลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเท่ากับ 119.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.84 ของยอดรวมลูกหนี้การค้า ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่กลุ่มผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 ที่สั่งซื้อน้ำมันไบโอดีเซลกับบริษัท โดยลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะจ่ายชำระค่าสินค้าให้กับบริษัทตรงกำหนด สำหรับลูกหนี้การค้าที่ยังไม่จ่ายชำระค่าสินค้าให้กับบริษัท โดยเป็นกลุ่มลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ จะเป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการสั่งซื้อน้ำมันปาล์มโอเลอินกับบริษัท โดยจะพบว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนดชำระรวมเท่ากับ 10.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.68 ของยอดรวมลูกหนี้การค้า แบ่งเป็นลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือนเท่ากับ 2.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.51 ของยอดรวมลูกหนี้การค้า และลูกหนี้การค้าชำระเกินกว่า 12 เดือนรวมเท่ากับ 8.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.17 โดยสามารถสรุปยอดลูกหนี้การค้าตามอายุลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้า (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2559	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2558
ตัวเงินรับ	13.03	9.81
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	119.98	263.49
เกินกำหนดไม่เกิน 3 เดือน	2.04	2.73
เกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน		12.39
เกินกำหนด 12 เดือน	8.33	1.25
รวม	143.38	289.67
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(8.33)	(1.25)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	135.05	288.42

บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 22.90 วัน , 40 วัน และ 29.85 วัน ในปี 2559 , 2558 และ ปี 2557 บริษัทกำหนดนโยบายเทอมเครดิตสำหรับการรับชำระเงินจากลูกค้าระหว่าง 30-60 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของสินค้า โดยกำหนดนโยบายการติดตามหนี้สำหรับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 30 วัน ผ่านการออกจดหมายทวงถามไปยังลูกหนี้รายดังกล่าวอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

- สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบคงเหลือ แสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยวิธีต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก สินค้าระหว่างผลิต แสดงในราคาทุนวัตถุดิบถ่วงเฉลี่ย รวมค่าแรงและค่าใช้จ่ายในการผลิต บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าสำหรับสินค้าเสื่อมคุณภาพ และคาดว่าจะจำหน่ายไม่ได้ บริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณการค่าเผื่อลดมูลค่าสำหรับสินค้าเก่า ล้าสมัย และเสื่อมคุณภาพ หรือเมื่อราคาตลาดหรือราคาทดแทนลดลง เพื่อให้

สะท้อนถึงการด้อยค่าลงของสินค้าคงเหลือ โดยการประมาณการนั้นจะพิจารณาจากการหมุนเวียนและการเสื่อมสภาพ และราคาตลาดหรือราคาทดแทนของสินค้าคงเหลือประเภทต่าง ๆ

รายการสินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย วัตถุดิบและสารเคมี งานระหว่างผลิต สินค้าสำเร็จรูป และวัสดุสิ้นเปลือง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีรายการสินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 307.89 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 378.51 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 424.28 ล้านบาท ทั้งนี้ คิดเป็นร้อยละ 14.79, 17.14 และ 17.02 ของสินทรัพย์รวมในปี 2559, ปี 2558 และ ปี 2557 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายในการบริหารสินค้าคงเหลือ และในปี 2559 บริษัท มีการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ ตามราคาตลาดที่คาดว่าจะขายได้ จำนวน 17.36 ล้านบาท

- ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์-สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีรายการที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์สุทธิเท่ากับ 1,136.42 ล้านบาท 1,388.46 ล้านบาท และ 1,377.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.58 ร้อยละ 62.89 และร้อยละ 55.27 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายการหลักประกอบด้วย ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร ระบบสาธารณูปโภค เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือ เรือเดินทะเลและอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน ยานพาหนะ และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง ทั้งนี้ รายการสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นรายการที่ดิน อาคารและเครื่องจักร

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ประกอบด้วย

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม			
	2558	โอนเข้า	โอนออก	2559
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	267,935,900	-	267,935,900
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(49,013,028)	-	(49,013,028)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	-	218,922,872	-	218,922,872

เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2559 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาจะขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และสัญญาจะขายเครื่องจักรให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง มูลค่าสัญญารวม 390 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ จะได้รับชำระเงินเป็นรายเดือน ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ถึงมิถุนายน 2560 และกำหนดโอนกรรมสิทธิ์ภายหลังได้รับชำระเงินครบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท ซึ่งแสดงไว้ภายใต้หนี้สินหมุนเวียน

ปัจจุบันบริษัทย่อยได้ทำสัญญาให้เช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรกับบริษัทดังกล่าว เป็นระยะเวลา 9 เดือน เริ่มตั้งแต่วันที่ 21 พฤศจิกายน 2559 ถึงวันที่ 20 มิถุนายน 2560 ในอัตราเดือนละ 0.50 ล้านบาท

- สิทธิประโยชน์เงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินฐานการเงิน ระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์หรือหนี้สิน กับราคาตามบัญชีของสินทรัพย์หรือหนี้สินนั้น ซึ่งจะรับรู้เป็นรายได้ภาษีหรือตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายภาษี เมื่อรายได้รับรู้เป็นรายได้ หรือค่าใช้จ่ายที่บันทึกไว้ เกิดขึ้นจริง และถือหักเป็นค่าใช้จ่ายได้แล้วในการคำนวณภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากร ทั้งนี้ บริษัทรับรู้ผลต่างชั่วคราวที่ต้องหักภาษีเป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี หรือบวกภาษีเป็นหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทจะมีกำไรทางภาษีจากการดำเนินงานในอนาคตเพียงพอที่จะนำสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีนั้นมาใช้ประโยชน์ได้ และบริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน และจะปรับมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่า บริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีรายการสินทรัพย์เงินได้รอการตัดบัญชี โดยคำนวณจากอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ร้อยละ 20 เท่ากับ 8.06 ล้านบาท และ 10.29 ล้านบาท

บริษัท และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนทางภาษีในปี 2559 และ 2558 จำนวน 59.07 ล้านบาท และ 47.15 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่ามีความไม่แน่นอนจากการใช้ประโยชน์ทางภาษี จึงพิจารณาไม่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง

บริษัท มีผลขาดทุนทางภาษีในปี 2559 และ 2558 จำนวน 43.53 ล้านบาทและ 43.77 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่ามีความไม่แน่นอนจากการใช้ประโยชน์ทางภาษี จึงพิจารณาไม่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2559	ปี 2558
ผลสะสมแตกต่างชั่วคราวที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน		
ค่าเผื่อสงสัยจะสูญ	0.15	0.31
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้านำมาดลง		0.02
ค่าเผื่อมูลค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายลดลง		-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	1.69	2.25
ผลขาดทุนทางภาษียกมาไม่เกิน 5 รอบระยะเวลาบัญชี	10.51	10.51
ผลแตกต่างชั่วคราวที่รับรู้ในกำไรสะสม		
ค่าเสื่อมราคา	(4.29)	(2.80)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีซึ่งคำนวณจาก อัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 20	8.06	10.29

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมเท่ากับ 908.21 ล้านบาท และ 792.59 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักในการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนในช่วงระยะเวลาระหว่างปี 2559 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนมีไว้เพื่อขาย ในส่วนที่บริษัทยังไม่ได้ทำสัญญาจะขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และสัญญาจะขายเครื่องจักร ให้กับบริษัทแห่งหนึ่งมูลค่าสัญญารวม 390 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนลดลง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 268.60 ล้านบาท และ 432.57 ล้านบาท

จากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องของงวดบัญชีปี 2559 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 3.38 เท่า จากในปี 2558 และ ปี 2557 ที่มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.83 เท่า 1.94 เท่า ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 1.38 เท่าในงวดบัญชีปี 2559 0.95 เท่าในปี 2558 และ 1.17 เท่าในปี 2557 โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนสภาพคล่องเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการลดลงของรายการหนี้สินหมุนเวียน โดยมีรายการสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญดังที่กล่าวข้างต้น

แต่หากพิจารณา Cash Cycle ของบริษัทจะพบว่าบริษัทมี Cash Cycle เท่ากับ 51.70 วันในงวดบัญชีปี 2559 เท่ากับ 67.93 วันในปี 2558 และเท่ากับ 51.96 วันในปี 2557 ดังจะเห็นได้จากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยและระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลงเป็น 22.90 วัน และ 38.02 วัน ในปี 2559 จาก ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยและระยะเวลาขายสินค้า 40 วัน และ 44.47 วัน ในปี 2558 และในปี 2557 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยและระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น จาก 29.85 วัน และ 33.62

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 277.61 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 447.03 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 656.67 ล้านบาท โดยรายการหนี้สินที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

- เงินกู้เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีรายการเงินกู้เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเท่ากับ 128 ล้านบาท

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

รายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ประกอบด้วย รายการเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้ทรัพย์สิน และเจ้าหนี้อื่น อาทิ รายการค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และรายการเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 , ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 57.67 ล้านบาท , 104.78 ล้านบาท และ 203.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.77, ร้อยละ 4.75 และร้อยละ 8.15 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ทั้งนี้ เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าค่าวัตถุดิบ ซึ่งบริษัทสั่งซื้อจากในประเทศเป็นหลัก โดยการเปลี่ยนแปลงของรายการเจ้าหนี้การค้ามีทิศทางเป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงของยอดรายได้ของบริษัทดังที่กล่าวไว้ข้างต้น ทั้งนี้ หากพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา จะพบว่า บริษัทมีระยะเวลาการชำระหนี้เพิ่มขึ้นเฉลี่ยเป็น 19.22 วัน ในปี 2559 จาก 16.54 วันในปี 2558 เป็น และระยะเวลาการชำระหนี้ 11.52 วันในปี 2557

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2559	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2558
เจ้าหนี้การค้า	27.27	64.67
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	7.21	0.72
เจ้าหนี้อื่น	23.19	39.39
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	57.67	104.78

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มียอดค้างชำระ ได้ยกเลิกวงเงินสินเชื่อดังกล่าว และได้ถอนหลักประกันทั้งหมด และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 102.63 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 4.11 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ทั้งนี้ การจ่ายชำระเงินกู้ยืมทั้งหมด เนื่องจาก บริษัทย่อย จะเลิกดำเนินกิจการและต้องการจะขายทรัพย์สินบางส่วน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีรายการส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 1,804.50 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีรายการส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็น 1,760.73 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีรายการส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,836.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของผู้ถือหุ้น ต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ร้อยละ 86.67 ในปี 2559 เพิ่มขึ้นจาก อัตราร้อยละ 79.75 ในปี 2558 อัตราร้อยละ 73.66 ในปี 2557

สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 0.15 เท่า และ 0.25 เท่า และ 0.36 เท่า ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมถึงการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวให้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ปี 2559 บริษัทมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด จึงทำให้บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงตามที่กล่าว

กระแสเงินสด

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน สำหรับงวดบัญชีปี 2559 งวดบัญชีปี 2558 และ งวดบัญชีปี 2557 เพิ่มขึ้นเป็น 296.05 ล้านบาท , 124.09 ล้านบาท และ 68.45 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจาก ในปี 2559 การดำเนินกิจการ มีกำไร จำนวน 46.64 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2558 การดำเนินกิจการมีผลขาดทุน จำนวน (90.10) ล้านบาท และ ในปี 2559 มีลูกหนี้การค้าและ เจ้าหนี้การค้าลดลงจากปี 2558 เนื่องจากรายได้จากการขายลดลง และมีการซื้อวัตถุดิบลดลง ทำให้ปี 2559 มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 171.96 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน สำหรับงวดบัญชีปี 2559 เท่ากับ 17.63 ล้านบาท , งวดบัญชีปี 2558 เท่ากับ (93.75) ล้านบาท และ งวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ (163.65) ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจาก ในปี 2559 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาจะขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และสัญญาจะขายเครื่องจักร ให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง มูลค่าสัญญา รวม 390 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทฯ จะได้รับชำระเงินเป็นรายเดือน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2559 ถึงมิถุนายน 2560 และกำหนดโอน

กรรมสิทธิ์ภายหลังได้รับชำระเงินครบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท จึงทำให้ปี 2559 กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนเป็นบวก จากการรับชำระเงินล่วงหน้าจากการขายสินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการจัดหาเงินของบริษัท ในปี 2559 เท่ากับ (204.07) ล้านบาท ในงวดบัญชีปี 2558 เท่ากับ (102.44) ล้านบาท และในงวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ 211.67 ล้านบาท เป็นผลมาจาก ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ประมาณ 196.03 ล้านบาท