

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงิน	บริษัท	ผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่
ปี 2559	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์แฮร์สคูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	นายไพฑูล ตันกุล	4298
ปี 2560	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์แฮร์สคูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	นางณัฐพร พันธุ์อุดม	3430
ปี 2561	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์แฮร์สคูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด	นางณัฐพร พันธุ์อุดม	3430

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-59	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	212.68	11.11	347.12	22.60	286.51	21.08
เงินลงทุนชั่วคราว	59.90	3.13	40.65	2.65	69.96	5.15
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	255.88	13.37	263.42	17.15	259.4	19.09
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	286.04	14.95	86.4	5.62	59.93	4.41
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	308.56	16.12	31.94	2.08	31.62	2.33
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10.98	0.57	22.08	1.44	3.29	0.24
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,134.05	59.26	791.61	51.53	710.71	52.30
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	37.35	1.95	9.69	0.63	67.36	4.96
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	22.28	1.16	116.67	7.60	4.52	0.33
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	564.97	29.52	524.06	34.12	519.55	38.23
ค่าความนิยม	19.38	1.01	19.38	1.26	19.38	1.43
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13.68	0.72	9.44	0.61	7.16	0.53
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3.98	0.21	4.15	0.27	4.14	0.30
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	117.93	6.16	61.12	3.98	26.12	1.92
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	779.58	40.47	744.52	48.47	648.23	47.70
รวมสินทรัพย์	1,913.63	100	1,536.12	100.00	1,358.94	100.00

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-59	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชี	59.18	3.09	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	346.27	18.09	224.77	14.63	127.3	9.37
เงินรับล่วงหน้าและรายได้ค่าก่อสร้างล่วงหน้า	385.02	20.12	161.21	10.49	35.44	2.61
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	38.64	2.02	40.08	2.61	45.02	3.31
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.45	0.13	2.2	0.14	1.83	0.13
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.35	0.07	0.21	0.01	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	24.89	1.30	22.86	1.49	16.76	1.23
รวมหนี้สินหมุนเวียน	857.80	44.83	451.33	29.38	226.35	16.65
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	143.70	7.51	188.14	12.25	245.46	18.06
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน - สุทธิ	3.48	0.18	2.76	0.18	3.79	0.28
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	7.70	0.40	3.92	0.26	2.72	0.20
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.00	0.00	0.35	0.02	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12.10	0.63	12.61	0.82	23	1.7
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	166.98	8.73	207.78	10.86	274.97	20.24
รวมหนี้สิน	1024.78	53.55	659.12	42.91	501.32	36.89
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
- ทุนจดทะเบียน	600.00	31.35	600.00	39.06	600.00	44.15
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว	400.00	20.90	400.00	26.04	400.00	29.43
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	305.53	15.97	305.53	19.89	305.53	22.48
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	20.64	1.08	20.64	1.34	20.64	1.52
สำรองตามกฎหมาย	8.69	0.45	7.09	0.46	5.45	0.40
กำไรสะสม	72.29	3.78	71.18	4.63	72.57	5.34

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	'31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-59	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1.07	0.06	-	-	-	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	808.22	42.23	804.43	52.37	804.19	59.18
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	80.63	4.21	72.57	4.72	53.44	3.93
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	888.85	46.45	877.00	55.83	857.63	63.11
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,913.63	100	1,536.12	88	1,358.94	100

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมสำหรับ					
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	2,277.55	100	1,925.12	100	1,589.19	100
ต้นทุนขายและบริการ	2,029.13	89.09	1,734.66	90.11	1,473.90	92.74
กำไรขั้นต้น	248.42	10.91	190.47	9.89	115.29	7.25
รายได้อื่น	15.24	0.67	16.95	0.88	63.55	4
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	263.66	11.58	207.42	10.77	178.84	11.25
ค่าใช้จ่ายในการขาย	22.79	1.00	18.7	0.97	19.86	1.25
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	149.44	6.56	131.08	6.81	100.22	6.31
กำไรจากการดำเนินงาน	91.43	4.01	57.64	2.99	58.76	3.7
ต้นทุนทางการเงิน	13.10	0.58	14.29	0.74	9.86	0.62
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม	-	-	-	-	20.68	1.3
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	78.33	3.44	43.35	2.25	28.22	1.77
ภาษีเงินได้	19.28	0.85	8.18	0.42	7.85	0.49
กำไรสุทธิสำหรับปี	59.05	2.59	35.17	1.83	20.37	1.28
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	1.34	0.06	0.17	0.01	0.43	0.03
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	57.71	2.53	35.00	1.82	19.94	1.25
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	32.13	1.41	25.35	1.32	16.5	1.04

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมสำหรับ					
	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26.92	1.18	9.82	0.51	3.87	0.24
กำไรสุทธิสำหรับปี	59.05	2.59	35.17	1.83	20.37	1.28
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	30.71	1.35	25.25	1.31	16.28	1.02
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	27.00	1.19	9.76	0.51	3.66	0.23
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	57.71	2.53	35.00	1.82	19.94	1.25

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	78.34	43.35	28.22
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	49.80	41.96	31.14
ค่าเผื่อด้อยค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	1.14	-
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	2.07	(0.78)	(0.12)
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	(1.46)	(1.02)	(6.63)
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	(2.95)	(1.02)	(6.63)
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและเคลื่อนไหวช้า (กลับรายการ)			
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	(2.95)	(2.78)	(4.71)
ตัดจำหน่ายภาษีนิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	0.48	-	-
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากบริษัทร่วม	-	-	20.67
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(25.42)
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	-	(0.18)
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	-	-	(19.26)
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.35	1.03	-
ผลขาดทุน(กำไร)จากการตีราคาใหม่ของหลักทรัพย์	0.80	(0.34)	0.04
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์	-	(0.26)	-
ดอกเบี้ยรับ	(2.41)	(3.97)	(9.80)
ต้นทุนทางการเงิน	13.10	14.29	9.86
	140.12	92.63	23.81

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน :			
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(194.30)	(77.94)	66.10
- สินค้าคงเหลือ	(181.72)	0.71	20.37
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(5.96)	(1.73)	(4.82)
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(20.06)	8.56	4.97
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	344.27	223.19	-60.83
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.95	6.10	10.47
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.25)	-	0.79
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.51)	(10.38)	3.16
เงินสดจากการดำเนินงาน	83.54	241.14	64.02
- ดอกเบี้ยจ่าย	(12.64)	(14.29)	(9.86)
- ภาษีเงินได้จ่าย	(54.75)	(39.43)	(38.99)
- รับคืนภาษี	16.59	19.54	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	32.74	206.97	15.17
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :			
เงินสดจ่ายลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	-	(1.22)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	134.74
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(93.10)	(161.88)	(312.38)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6.55	3.79	8.92
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	-	160.26	59.80
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(20.05)	(129.03)	(129.57)
เงินสดรับจากการรับชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	18.57
ดอกเบี้ยรับ	2.41	2.66	10.71
เงินสดรับจากการรับชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการอื่น	-	-	202.70
เงินสดจ่ายจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(181.82)
เงินฝากที่มีภาระค้ำประกัน	(27.66)	57.67	(26.90)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(131.86)	(66.53)	(216.47)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	59.18	-	94.59
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	(308.76)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอก		-	4.00
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		-	280
จ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(45.88)	(62.26)	(43.62)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		-	200.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	-	20.34	-
เงินสดรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	-	198.88
จ่ายเงินปันผล	(44.98)	(35.97)	(26.16)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน	(0.90)	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(2.74)	(1.94)	(1.18)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(35.32)	(79.82)	397.76
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	(134.44)	60.61	196.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	347.12	286.51	90.04
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	212.68	347.12	286.51
รายการที่ไม่กระทบเงินสด			
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์โดยสินเชื่อ (รวมอยู่ในเจ้าหนี้อื่น)	8.01	7.16	6.84
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยสินเชื่อ (รวมอยู่ในเจ้าหนี้อื่น)	-	-	0.27
จำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์โดยสินเชื่อ (รวมอยู่ในลูกหนี้อื่น)	-	0.12	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	3.53	1.26	0.25
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	6.63

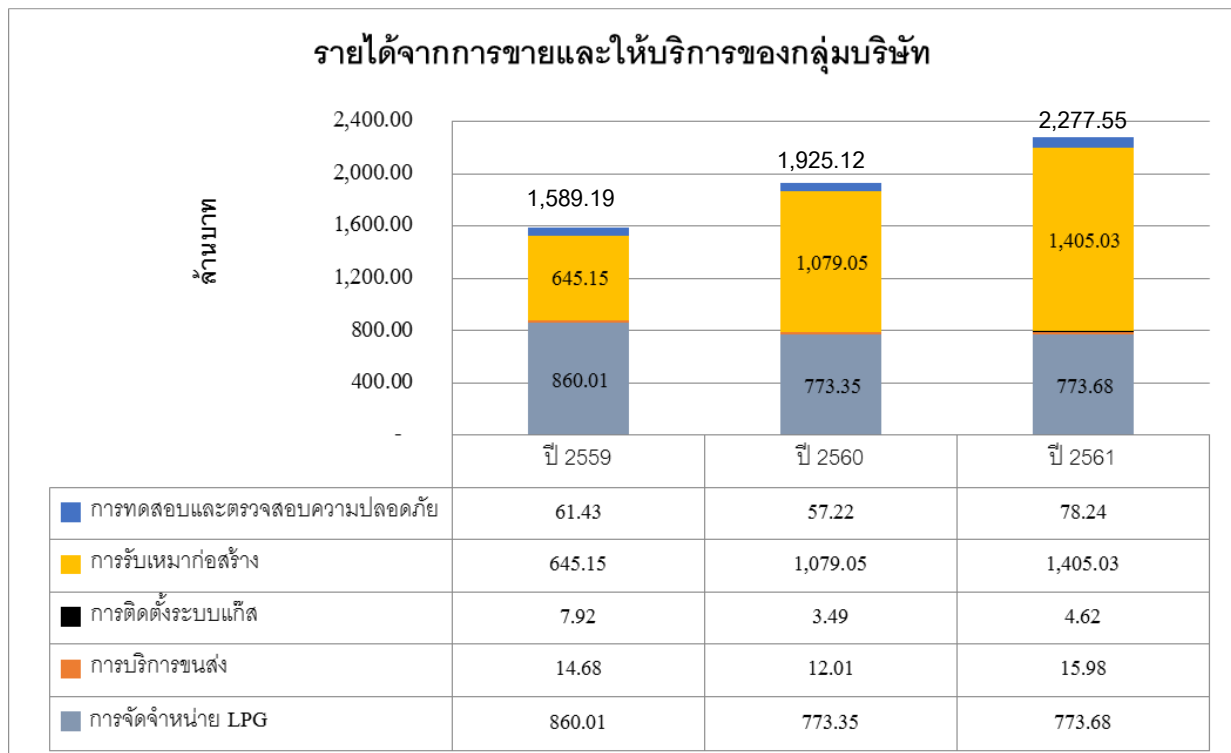
อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่		
		31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-59
LIQUIDITY RATIO				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.32	1.75	3.14
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.96	1.68	3.00
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.21	0.27	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	8.77	7.36	7.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	41.61	49.56	50.42
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	6.25	22.87	21.71
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	58.38	15.96	16.81
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	4.42	6.01	5.96

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่		
		31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-59
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	82.50	60.69	61.24
Cash Cycle	(วัน)	17.49	4.83	5.99
PROFITABILITY RATIO				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	10.91	9.89	7.25
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	3.44	2.25	3.08
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	1.44	10.75	53.78
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	2.59	1.82	1.04
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	3.98	3.14	2.02
EFFICIENCY RATIO				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.78	3.98	4.05
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	13.16	14.75	14.14
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์	(เท่า)	0.85	1.33	1.49
FINANCIAL POLICY RATIO				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.15	0.75	0.58
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.17	0.67	0.6
อัตราการใช้เงินปันผล	(%)	76.17	102.76	110.63

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่อง ผ่านการบริหารจัดการของบริษัท และบริษัทย่อย โดยสามารถจำแนกได้เป็น 5 ธุรกิจ คือ การจัดหาและจัดจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว การขนส่งวัตถุดิบและวัสดุก่อสร้างทางบก การติดตั้งระบบก๊าซ การให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และการให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ซึ่งมีโครงสร้างรายได้ดังนี้



ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการทั้งสิ้น 2,277.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีรายได้ 1,925.12 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างที่รับรู้ในปี 2561 จำนวน 1,405.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีรายได้ 1,079.05 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.21 ส่วนรายได้จากการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทได้ขยายฐานลูกค้าไปยังภาคอุตสาหกรรมและภาคครัวเรือนมากขึ้น เพื่อทดแทนรายได้ที่ลดลงจากภาคขนส่ง

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรมในปี 2561 จำนวน 78.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 57.22 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.72 เนื่องจากการกลุ่มบริษัทได้ขยายตลาดการให้บริการทดสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรมไปยังภูมิภาคตะวันออก เพื่อขยายขอบเขตการให้บริการทดสอบโดยไม่ทำลาย (Non-Destructive Testing) จากเดิมที่กลุ่มบริษัทเน้นการให้บริการทดสอบตามกฎหมาย (Legal Testing) เพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่มรายได้

หากพิจารณาสัดส่วนรายได้ของกลุ่มบริษัท รายได้จากการจัดหาและจัดจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว และรายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง ถือเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทโดยในปี 2561 รายการดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.97 และร้อยละ 61.70 ของรายได้รวมตามลำดับ

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขาย รายได้จากการให้บริการ และรายได้อื่น ทั้งนี้ระหว่างปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมอยู่ที่ 1,589.19 ล้านบาท , 1,925.12 ล้านบาท และ 2,277.55 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นการเติบโตในอัตราร้อยละ 21.14 และ ร้อยละ 18.31 ต่อปี ในปี 2560 และ 2561 ตามลำดับ โดยในปี 2561 ที่กลุ่มบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นเกิดจากการรับรู้รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของกลุ่มบริษัท สามารถจำแนกได้เป็น 5 กลุ่มหลัก ได้แก่ รายได้จากการจัดจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว รายได้จากการขนส่งทางบก รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง รายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซรถยนต์ และรายได้จากการให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ซึ่งรายได้ทั้ง 5 กลุ่มนั้น แบ่งแยกการประกอบธุรกิจกันระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย

รายละเอียดรายได้จากการขายและให้บริการจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ระหว่างปี 2559 – 2561 สามารถแสดงได้ดังนี้

		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. จัดหาและจัดจำหน่ายก๊าซ LPG	TG	773.68	33.97	773.35	40.17	860.01	54.12
2. บริการขนส่งทางบก	GG	15.98	0.70	12.01	0.62	14.68	0.92
3. บริการรับเหมาก่อสร้าง	TT,CAZ TG	1,405.03	61.70	1,079.05	56.05	645.15	40.59
4. จำหน่ายอุปกรณ์ติดตั้งระบบแก๊ส	TT	4.62	0.20	3.49	0.19	7.92	0.50
5. บริการตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม	RE	78.23	3.43	57.22	2.97	61.43	3.87
รวมรายได้จากการขาย / บริการ		2,277.55	100.00	1,925.12	100.00	1,589.19	100.00
- รายได้จากการขาย		778.30	34.17	776.85	40.35	867.93	54.61
- รายได้จากบริการ		1,499.25	65.83	1,148.28	59.65	721.26	45.39

รายได้จากการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว

รายได้จากการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวมาจากการดำเนินงานของ TG โดย TG เป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงตามมาตรา 7 ของพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 ในการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (ก๊าซ LPG) โดยระหว่างปี 2559 – 2560 รายได้จากการจำหน่ายก๊าซ LPG มีการปรับตัวลดลงจาก 860.01 ล้านบาทเป็น 773.35 ล้านบาท และปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในปี 2561 เป็น 773.68 ล้านบาทโดยคิดเป็นการลดลงในอัตรา ร้อยละ 10.08 ในปี 2560 และเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.04 ในปี 2561 ซึ่งเกิดจากการมีทางเลือกในการใช้พลังงานในภาคขนส่งมากขึ้น รวมทั้งกลไกตลาดของราคาพลังงานกระทบต่อความต้องการใช้ LPG ในภาคขนส่ง ทำให้ปริมาณการใช้ก๊าซเชื้อเพลิงด้านขนส่งลดลง ทั้งนี้บริษัทได้ขยายฐานลูกค้าและเพิ่มปริมาณการขายไปยังภาคอุตสาหกรรมและภาคครัวเรือนมากขึ้น เพื่อทดแทนปริมาณขายในภาคขนส่งที่ลดลง ทั้งนี้

รายละเอียดการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวระหว่างปี 2559 – 2561 สามารถแสดงได้ดังนี้

หน่วย : ตัน	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
ปริมาณจำหน่ายก๊าซ LPG	42,184	43,166	48,202
อัตรากำไรสุทธิ	-2.27%	-10.45%	-1.17%
ราคาขายต่อตัน	18,341	17,916	17,842
อัตรากำไรเปลี่ยนแปลงราคา	2.37%	0.41%	-13.62%

รายได้บริการขนส่งทางบก

รายได้บริการขนส่งมาจากการดำเนินงานของ GG โดย GG ทำหน้าที่ให้บริการขนส่งวัตถุดิบและวัสดุก่อสร้างให้แก่ลูกค้า โดยปัจจุบันมีรถขนส่งทั้งสิ้น 26 คัน ในระหว่างปี 2559 – 2561 รายได้ส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 62 - 64 ของ GG เป็นการให้บริการขนส่งก๊าซ LPG ให้แก่ TG โดยคิดเป็นมูลค่าประมาณ 25 – 30 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ในการให้บริการขนส่งให้แก่บุคคลภายนอกในปี 2559 – 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 14.68 ล้านบาท 12.01 ล้านบาท และ 15.98 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.62 – 0.92 ของรายได้จากการขายและบริการของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ ปัจจุบัน GG มีการขยายการให้บริการขนส่งวัตถุดิบและวัสดุอื่นนอกจากก๊าซ LPG ได้แก่ ขนส่งแอมโมเนีย ขนส่งวัสดุก่อสร้าง เพื่อรักษายอดขายโดยรวมไม่ให้ลดลงตามรายได้จากการขนส่ง LPG

สำหรับรายได้ค่าบริการขนส่งแก่บุคคลภายนอกซึ่งแสดงในงบการเงินรวมปี 2561 จำนวน 15.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีรายได้จากการให้บริการแก่บุคคลภายนอกที่มีอยู่ 12.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.06 เนื่องจากให้บริการกลุ่มบริษัทได้เพิ่มบริการขนส่งแอมโมเนียเพื่อทดแทนรายได้ขนส่งก๊าซ LPG ที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง และรับรู้รายได้จากการให้บริการดังกล่าวในงบการเงินรวมสำหรับปี 2561 จำนวน 11.50 ล้านบาท

รายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซรถยนต์

รายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซรถยนต์ดำเนินการโดย TT โดย TT เป็นผู้ให้บริการติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์ ตลอดจนการจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบก๊าซ รายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์มีมูลค่าและสัดส่วนลดลงอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา จากสัดส่วนร้อยละ 0.50 ของรายได้จากการขายและบริการของกลุ่มบริษัทในปี 2559 เหลือเพียงร้อยละ 0.18 ในปี 2560 และปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 0.20 ในปี 2561 เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ใช้กลยุทธ์เชิงรุกในการขยายฐานลูกค้าไปยังลูกค้ากลุ่มศูนย์จำหน่ายรถยนต์ และกลุ่มซ่อมแซมรถยนต์ เพื่อเพิ่มยอดขาย

ทั้งนี้ การปรับตัวลดลงของรายได้จากการให้บริการติดตั้งระบบก๊าซและอุปกรณ์ของบริษัทอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากการลดลงในส่วนของรายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซของรถยนต์เป็นหลัก เกิดจากการลดลงของจำนวนรถยนต์ที่มาติดตั้ง เนื่องจากราคาน้ำมันในตลาดโลกลดลง จึงทำให้ไม่มีแรงจูงใจในการติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์

รายได้จากการบริการรับเหมาก่อสร้าง

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้างดำเนินการโดย TT และ CAZ โดย TT จะให้บริการรับเหมาก่อสร้างที่เกี่ยวข้องกับระบบท่อก๊าซ LPG เท่านั้น เช่น การเดินท่อก๊าซ LPG ในศูนย์การค้า โรงพยาบาล ร้านอาหาร อีกทั้งมาตรฐานการในก่อสร้างวัตถุดิบและคุณภาพแรงงาน จะอยู่ในระดับที่กฎหมายกำหนด ส่วน CAZ ให้บริการรับเหมาก่อสร้างด้านน้ำมันและแก๊ส โดยกลุ่มลูกค้าเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ในกลุ่มอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซ และปิโตรเคมี ลักษณะงานที่รับเหมาต้องใช้ประสบการณ์ เน้นคุณภาพทั้งมาตรฐานของวัตถุดิบ กระบวนการผลิตที่รัดกุม มีทีมงานวิศวกรที่มีความชำนาญ และทีมงานฝีมือที่ได้รับประกาศนียบัตรช่างเชื่อมตามที่มาตรฐานของผลิตภัณฑ์แต่ละประเภทกำหนด ทั้งนี้การประกอบธุรกิจของทั้งสองบริษัทมีความแตกต่างกันในแง่ของความชำนาญและมาตรฐานของงาน ดังนั้นลูกค้าจะเป็นฝ่ายเลือกใช้บริการจากบริษัทใดขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของงาน

ทั้งนี้ ในปี 2561 TG ซึ่งเป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงตามมาตรา 7 ได้รับงานจ้างเหมาก่อสร้างคลังก๊าซ LPG มูลค่าโครงการ 484.95 ล้านบาท ทั้งนี้ด้วยศักยภาพทางด้านการเงิน และการบริหารจัดการ ประกอบกับเงื่อนไขทางการค้าที่ลูกค้ากำหนด TG จึงรับงานก่อสร้างดังกล่าว ส่งผลทำให้ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างด้านน้ำมันและแก๊ส เพิ่มขึ้น 12.32 ล้านบาทจากปีก่อน

ในส่วนงานรับเหมาก่อสร้างอาคารชุดพักอาศัยลดลงจากปีก่อน เนื่องจากได้รับรู้รายได้งวดสุดท้ายพร้อมทั้งส่งมอบเรียบร้อยแล้วตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี 2560 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีงานรับเหมาก่อสร้างด้านน้ำมันและแก๊สที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังมิได้รับรู้รายได้ จำนวน 2,744.37 ล้านบาท รวมทั้งได้รับการจ้างงานใหม่ในระหว่างเดือนมกราคม – กุมภาพันธ์ 2562 อีกจำนวน 43.81 ล้านบาท

รายได้จากการบริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม

รายได้จากการบริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ดำเนินการโดย RE โดย RE ทำหน้าที่ให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์ที่มีแรงดัน โดยระหว่างปี 2559 – 2561 มีรายได้เท่ากับ 61.43 ล้านบาท 57.22 ล้านบาท และ 78.23 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 3 - 4 ของรายได้จากการขายและให้บริการของกลุ่มบริษัท โดยรายได้ที่เพิ่มในปี 2561 เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ขยายตลาดการให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรมไปในภูมิภาคตะวันออกตั้งแต่ปลายปี 2559 เพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่มรายได้จากลูกค้ากลุ่มใหม่

รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทสำหรับปี 2561 จำนวน 15.24 ล้านบาท ประกอบด้วยดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนระยะสั้น กำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เลิกใช้งานแล้ว และรายได้จากการให้เช่าคลังเพื่อสำรองก๊าซ

ต้นทุนขาย/บริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

การขายก๊าซ LPG

บริษัทฯ มีต้นทุนขายก๊าซที่สำคัญคือ ต้นทุนแก๊ส ต้นทุนค่าขนส่งเข้าคลัง และค่าบริการผ่านคลัง และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ซึ่งประกอบด้วย ค่าขนส่งก๊าซไปยังลูกค้า ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าเสื่อมราคา บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2561 เท่ากับ 75.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.76 ของรายได้จากการจำหน่ายแก๊ส

เพิ่มขึ้น 10.13 ล้านบาทจากปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 65.40 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 43.03 ของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.55 จากปีก่อนเนื่องจากการขึ้นเงินเดือนประจำปี รวมทั้งบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และบันทึกหนี้สูญสำหรับลูกหนี้ที่ขาดสภาพคล่อง เพิ่มขึ้นจำนวน 1.42 ล้านบาท ทั้งนี้อัตราค่าโง่จากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2561 เท่ากับ 0.80 % ไม่แตกต่างจากปีก่อน

การบริการขนส่ง

ต้นทุนในการให้บริการขนส่ง ประกอบด้วย ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้จ่ายพนักงานขนส่ง ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา และค่าเสื่อมราคารถขนส่ง โดยสัดส่วนต้นทุนบริการขนส่ง และค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2561 ไม่แตกต่างจากปีก่อน ทั้งนี้ในระหว่างปี 2561 มีการจำหน่ายรถขนส่งก๊าซ LPG ที่เกินความต้องการใช้งาน ส่งผลต่ออัตราค่าโง่จากการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 32.42 ของรายได้จากการบริการ จากปีก่อนที่มีอัตราค่าโง่จากการดำเนินงานร้อยละ 16.40 ของรายได้จากการให้บริการ

การรับเหมาก่อสร้าง

ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง ประกอบด้วยต้นทุนหลักได้แก่ ต้นทุนค่าวัสดุงานก่อสร้าง ต้นทุนค่าแรงงาน ทั้งส่วนของพนักงานและค่าจ้างเหมา ต้นทุนค่าออกแบบ ค่าที่ปรึกษา ค่าเสื่อมราคาเครื่องมือและวัสดุอุปกรณ์ โดยต้นทุนค่าวัสดุงานก่อสร้างและค่าแรงงานคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 83.34 ของต้นทุนค่าบริการทั้งสิ้น ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 7.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.92 จากปีก่อน เนื่องจากการขึ้นเงินเดือนประจำปี และเพิ่มจำนวนบุคลากรเพื่อรองรับงานก่อสร้างที่ได้รับเพิ่มขึ้น โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 5.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.91 จากปีก่อน ทั้งนี้อัตราค่าโง่จากการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.58 ของรายได้จากการบริการจากปี 2560 ที่มีอัตราค่าโง่จากการดำเนินงานร้อยละ 4.90 ของรายได้จากการบริการซึ่งเป็นผลจากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการก่อสร้างอย่างก้าวกระโดด

การบริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม

ต้นทุนในการให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าวัสดุสิ้นเปลือง เป็นหลักโดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 71.86 ของต้นทุนในการให้บริการ ทั้งนี้ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรักษาคุณภาพของบุคลากร ประกอบกับจำนวนบุคลากรเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.42 ทั้งนี้อัตราค่าโง่จากการดำเนินงานสำหรับปี 2561 เพิ่มขึ้นเป็น 1.75 % ของรายได้จากการบริการ จากปีก่อนที่มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานเนื่องจากเป็นช่วงแรกของการลงทุนขยายตลาดไปยังภูมิภาคตะวันออก ซึ่งยังไม่สามารถหาลูกค้าได้เพียงพอกับต้นทุนคงที่

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

กลุ่มบริษัทไม่มีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในปี 2561 เนื่องจากได้ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม (บริษัท เวิลด์โคราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด) ตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2559

ความสามารถในการทำกำไร

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับปี 2561 ตามงบการเงินรวมจำนวน 248.42 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น 10.91% ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 190.47 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็น 9.89% ของรายได้จากการขายและให้บริการ เนื่องจากความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนของธุรกิจจำหน่ายก๊าซ LPG และธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

สำหรับกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2561 จำนวน 32.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีจำนวน 25.35 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.74 เนื่องจากอัตราการเติบโตของรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างด้านน้ำมันและแก๊สอย่างต่อเนื่อง ซึ่งมีอัตราการเติบโตสูงกว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น

ส่วนประกอบของทรัพย์สิน

ณ สิ้นปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,358.94 ล้านบาท และ 1,536.12 ล้านบาท และ 1,913.63 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนประกอบของสินทรัพย์ที่สำคัญแสดงได้ดังนี้

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	212.68	11.11	347.12	22.60	286.51	21.08
เงินลงทุนชั่วคราว	59.90	3.13	40.65	2.65	69.96	5.15
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และ รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	541.92	28.32	349.82	22.77	319.33	23.50
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	308.56	16.12	31.94	2.08	31.62	2.33
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10.98	0.57	22.08	1.44	3.29	0.24
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำ ประกัน	37.35	1.95	9.69	0.63	67.36	4.96
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	22.28	1.16	116.67	7.60	4.52	0.33
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	564.97	29.52	524.06	34.12	519.55	38.23
ค่าความนิยม	19.38	1.01	19.38	1.26	19.38	1.43
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	13.68	0.72	9.44	0.61	7.16	0.53
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3.98	0.21	4.15	0.27	4.14	0.30
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	117.93	6.16	61.12	3.98	26.12	1.92
รวมสินทรัพย์	1,913.63	100.00	1,536.12	100.00	1,358.94	100.00

สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยสินทรัพย์ 3 รายการหลัก คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 68.96 ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,913.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 377.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.04 รายละเอียดสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทแสดงได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
TG	85.65	15.80	75.54	21.59	58.39	18.29
TT	2.04	0.38	1.95	0.56	15.19	4.75
RE	23.78	4.39	13.98	4.00	27.82	8.71
GG	2.92	0.54	2.98	0.85	3.77	1.18
CAZ	427.45	78.88	255.26	72.97	214.16	67.07
TL	0.08	0.01	0.11	0.03	-	-
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	541.92	100	349.82	100	319.33	100

ณ สิ้นปี 2559 - 2561 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกเก็บของกลุ่มบริษัทฯ มีมูลค่าเท่ากับ 319.33 ล้านบาทและ 349.82 ล้านบาท 541.92 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 22 - 29 ของสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทตลอดช่วงเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา โดยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วยลูกหนี้การค้าสุทธิ ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า รายได้ค้างรับและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ ถือเป็นส่วนประกอบหลัก

ลูกหนี้การค้าของ TG ส่วนใหญ่เป็นสถานบริการก๊าซที่กระจายอยู่ทั่วไป โดยกลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายในการให้ระยะเวลาสินเชื่อ 7 - 10 วันแก่สถานบริการ และ 30-60 วันแก่ลูกค้าประเภทอุตสาหกรรมและครัวเรือน ในส่วนของ TT นั้น เนื่องจากการติดตั้งระบบก๊าซรถยนต์จะรับชำระจากลูกค้าเป็นเงินสดเมื่อทำการติดตั้งแล้วเสร็จ ในส่วนของ RE นั้น ณ สิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่ประกอบด้วยลูกหนี้กลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม และผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิง ตามมาตรา 7 ซึ่งมีระยะเวลาการให้สินเชื่อ 30 - 60 วัน ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของ CAZ ประกอบด้วยลูกหนี้การค้าจากงานรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งมีระยะเวลาสินเชื่อ 30-45 วัน และรายได้ค้างรับจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง จำนวน 286.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 199.66 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากงานให้บริการรับเหมาก่อสร้างน้ำมันและแก๊สที่รับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานแล้ว แต่ยังไม่ได้รับมอบตามขั้นตอนการเรียกเก็บเงินจากลูกค้า

ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ กำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยการวิเคราะห์ยอดลูกหนี้ตามระยะเวลาการค้างชำระ ประกอบกับการพิจารณายอดลูกหนี้รายตัว ทั้งนี้ กรณีลูกหนี้ค้างชำระนานเกิน 18 เดือน และมีมูลค่าเกินกว่า 500,000 บาท กลุ่มบริษัทมีนโยบายดำเนินคดีตามกฎหมายกรณีลูกหนี้อยู่ระหว่างการฟ้องร้องจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นรายๆ ไปโดยอัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

ค้างชำระเกินกำหนด (เดือน)	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (%)
6 - 9 เดือน	25
9 - 12 เดือน	50
12 - 18 เดือน	75
มากกว่า 18 เดือน	100

ลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัทตามอายุหนี้สามารถแสดงได้ดังนี้

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	144.95	73.52	184.48	79.23	155.57	77.98
เกินกำหนดชำระ						
- น้อยกว่า 3 เดือน	47.32	24.00	39.78	17.09	34.35	17.22
- เกินกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน 6 เดือน	0.46	0.23	2.43	1.04	6.05	3.03
- เกินกว่า 6 เดือนแต่ไม่เกิน 12 เดือน	1.26	0.64	4.59	1.97	1.47	0.74
- เกินกว่า 12 เดือน	3.17	1.61	1.56	0.67	2.07	1.03
รวม	197.16	100	232.84	100	199.51	100
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(4.93)		(2.85)		(3.63)	
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	192.23		229.99		195.88	

ณ สิ้นปี 2559 – 2561 ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 90 ของลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัท เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ หรือเกินกำหนดชำระน้อยกว่า 3 เดือน ซึ่งอาจเกิดจากรอบระยะเวลาในการจ่ายชำระ สำหรับลูกหนี้การค้าที่เกินกว่า 3 เดือนส่วนใหญ่คือ ลูกหนี้การค้าสถานประกอบการที่ผิดนัดชำระค่าแก๊สของ TG ที่อยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้ชำระค่าสินค้าและบริการ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 4.93 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองตามอายุหนี้แล้ว

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัท มีสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่า 31.62 ล้านบาท 31.94 ล้านบาท และ 308.56 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินค้าคงเหลือของกลุ่มบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นแบบก้าวกระโดด จากร้อยละ 2.08 ของสินทรัพย์รวมในปี 2560 เป็นร้อยละ 16.12 ของสินทรัพย์รวมในปี 2561 เนื่องจากการสั่งซื้อวัตถุดิบสำหรับโครงการงานก่อสร้างน้ำมันและแก๊ส ประกอบกับการจัดประเภทที่ดินมูลค่า 93.45 ล้านบาท อีกทั้งจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนไปเป็นสินค้าคงเหลือรวม และซื้อที่ดินมูลค่า 41.55 ล้านบาทเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด โดยได้วางแผนการพัฒนาที่ดินดังกล่าวทั้งหมดเป็นโครงการอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย

ทั้งนี้ สินค้าคงเหลือประเภทแก๊ส LPG ซึ่ง TG ทำการสำรองตามกฎหมายรวมถึงเพื่อเตรียมจำหน่ายที่คลังของบริษัทฯ ที่จังหวัดพิจิตรและจังหวัดปทุมธานี ทั้งนี้การลดลงในสินค้าของ TT ซึ่งประกอบด้วยอุปกรณ์ติดตั้งระบบแก๊สในรถยนต์ เกิดจากการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือเนื่องจากคาดว่าธุรกิจนี้ไม่สามารถสร้างรายได้ได้ในอนาคต

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
TG	31.07	10.07	22.31	69.85	24.7	78.12
TT	4.67	1.51	4.66	14.59	5.23	16.54
RE	1.84	0.60	2.4	7.51	0.62	1.96
GG	0.06	0.02	0.05	0.16	0.09	0.28
CAZ	135.92	44.05	2.52	7.89	0.98	3.1
TL	135.00	43.75	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	308.56	100	31.94	100	31.62	100

โดยกลุ่มบริษัทกำหนดนโยบายการตั้งสำรองสินค้าล้าสมัย โดยการพิจารณาจากระยะเวลาที่ถือสินค้าไว้ในมือ ประกอบกับการพิจารณาประเภทและอายุการใช้งานของสินค้า กลุ่มบริษัทกำหนดนโยบายการตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพ โดยการพิจารณาจากค่าใช้จ่ายสูงสุดที่เกิดขึ้นจากวิธีการดำเนินการกับสินค้าเสื่อมสภาพเพื่อให้สามารถนำกลับมาใช้งานได้ หรือมูลค่าที่คาดว่าจะสามารถจำหน่ายได้สำหรับสินค้าประเภทนั้นๆ ณ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ เป็นมูลค่าเท่ากับ 10.40 ล้านบาท

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
TG	85.66	15.16	89.6	17.1	94.74	18.24
TT	59.28	10.49	60.38	11.52	63.61	12.24
RE	29.27	5.18	18.94	3.61	10.78	2.07
GG	33.62	5.95	40.36	7.7	33.7	6.49
CAZ	357.14	63.21	314.78	60.07	316.72	60.96
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	564.97	100	524.06	100	519.55	100

ณ สิ้นปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 519.55 ล้านบาท 524.06 ล้านบาท และ 564.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีจำนวน 40.91 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทซื้ออุปกรณ์ที่ใช้ในงานให้บริการรับเหมาก่อสร้างและบริการทดสอบระบบความปลอดภัย เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ

โครงสร้างของเงินทุนบริษัท

ณ สิ้นปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างของแหล่งเงินทุน ตามรายละเอียดดังนี้

	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เจ้าหนี้การค้าและรายได้ค่าบริการ รับล่วงหน้า	731.29	38.21	385.98	25.13	162.74	11.98
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	59.18	3.09	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	51.97	2.72	44.91	2.92	48.11	3.54
เงินกู้ยืมระยะยาว	182.34	9.53	228.22	21.37	290.48	21.37
รวมหนี้สิน	1,024.78	53.55	659.12	42.91	501.33	36.89
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	888.85	46.45	877.00	57.09	857.63	63.11
หนี้สิน/ส่วนของผู้ถือหุ้น	1.15		0.75		0.58	

กลุ่มบริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นและการก่อหนี้ โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ระดับ 0.58 เท่า , 0.75 เท่า และ 1.15 เท่า ณ สิ้นปี 2559 – 2561 ตามลำดับ โดยในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 877.00 ล้านบาท เป็น 888.85 ล้านบาทตามลำดับ

ในส่วนของการก่อหนี้ ณ สิ้นปี 2559 – 2561 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 501.33 ล้านบาท 659.12 ล้านบาท และ 1,024.78 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.89 ร้อยละ 42.91 และร้อยละ 53.55 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละช่วงเวลา โดยหนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทสามารถจำแนกได้เป็น 3 รายการ คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า จากงานก่อสร้าง และเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 121.49 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อสินค้าและบริการที่ค้างจ่ายซึ่งเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานที่รับรู้ตามสัดส่วนงานที่ทำเสร็จในระหว่างงวด
- 2) รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้าจากงานก่อสร้างน้ำมันและแก๊ส เพิ่มขึ้นจำนวน 223.82 ล้านบาท ซึ่งเป็นการรับเงินล่วงหน้าเมื่อเริ่มงานโครงการก่อสร้างใหม่ใกล้ช่วงสิ้นสุด
- 3) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 13.30 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 59.18 ล้านบาท เพื่อเป็นกระแสเงินสดหมุนเวียนในการดำเนินงาน (ได้จ่ายชำระคืนแล้วในเดือนมกราคม 2562) โดยในระหว่างปี กลุ่มบริษัทมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร จำนวน 45.88 ล้านบาท ตามกำหนดชำระ

รายจ่ายลงทุน

กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นจาก 524.06 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 564.97 ล้านบาทในปี 2561 จากการ ซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ในงานทดสอบระบบความปลอดภัย เพื่อรองรับการเติบโตของตลาดดังกล่าวอย่างเพียงพอ

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุน

ในส่วนของความเหมาะสมของโครงสร้างของเงินทุน เมื่อพิจารณาประกอบกับแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนพบว่า กลุ่มบริษัทมีการจัดหาสินทรัพย์ระยะยาวโดยใช้แหล่งเงินทุนระยะยาวทั้งจากการก่อหนี้ และส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก และมีความเหมาะสม ดังจะเห็นได้จาก ณ สิ้นปี 2559 - 2561 กลุ่มบริษัทใช้การจัดหาเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งมีสัดส่วนรวมกันเท่ากับ ร้อยละ 84.48 ร้อยละ 71.95 และร้อยละ 55.98 ของสินทรัพย์รวม เพื่อใช้ในการลงทุนระยะยาว อันได้แก่ ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ในสัดส่วนที่ต่ำกว่า คือร้อยละ 38.23 , ร้อยละ 34.12 และร้อยละ 29.52 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละช่วงเวลา

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

จากโครงสร้างของเงินทุนประกอบกับการพิจารณาแหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุนของกลุ่มตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น จะเห็นได้ว่ากลุ่มบริษัทมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี มีใช้เงินลงทุนระยะยาวบางส่วนไปใช้ในการจัดหาสินทรัพย์หมุนเวียนระยะสั้น และเมื่อพิจารณารายละเอียดของสินทรัพย์หมุนเวียนนั้น พบว่าส่วนหนึ่งเป็นเงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสดในสัดส่วนประมาณร้อยละ 11 - 23 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2559 - 2561 รวมทั้งดูหนี้การค้าของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ ส่งผลให้สภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ในส่วนของสภาพคล่องกระแสเงินสด ในปี 2559-2561 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงานทั้งสิ้น 15.17 ล้านบาท 206.97 ล้านบาท และ 32.74 ล้านบาทและมีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 216.47 ล้านบาท 66.53 ล้านบาท และ 131.86 ล้านบาท โดยในปี 2561 เป็นการใช้จ่ายในการจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในส่วนกิจกรรมการจัดหาเงินนั้น กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดรับมาจากกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ (35.32) ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 45.88 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 44.98 ล้านบาท

ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

จากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2561 เท่ากับ 1.15 เท่า เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 365.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 55.48 โดยหนี้สินส่วนที่เพิ่มขึ้นเป็นหนี้สินหมุนเวียนทั้งสิ้น

ในกรณีที่บริษัทต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อใช้ในการขยายกิจการในอนาคต กลุ่มบริษัทยังมีศักยภาพในการก่อหนี้เพิ่มขึ้น รวมทั้งมีทางเลือกอื่นๆ ในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม