

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปข้อมูลตามงบการเงินรวมและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัท บางกอกเอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 2561

	ณ วันที่					
	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	534	5	298	3	557	6
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	677	7	802	9	724	8
สินค้าคงเหลือ	1,645	16	1,244	13	1,506	17
สินทรัพย์ชีวภาพส่วนที่หมุนเวียน	93	1	58	1	73	1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	49	-	59	1	70	1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,998	29	2,461	27	2,930	34
สินทรัพย์ชีวภาพส่วนที่ไม่หมุนเวียน	97	1	109	1	108	1
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	9	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	13	-	20	-	7	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	2	-	2	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	308	3	336	4	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	2	-	7	-
เงินลงทุนอื่น	112	1	101	1	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	60	1	60	1	32	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,987	39	3,374	37	2,786	32
ค่าความนิยม	1,955	19	1,955	21	1,955	23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	689	7	704	8	718	8
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	128	1	92	1	75	1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4	-	5	-	5	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,353	71	6,769	73	5,695	66
รวมสินทรัพย์	10,351	100	9,230	100	8,625	100

	ณ วันที่					
	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,404	23	1,326	14	1,910	22
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	499	5	484	5	459	5
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	550	5	444	5	80	1
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	34	-	74	1	18	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36	-	39	-	38	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,527	34	2,367	26	2,505	29
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,893	18	1,811	20	1,441	17
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	41	-	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	269	3	214	2	214	2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,203	21	2,025	22	1,655	19
รวมหนี้สิน	5,730	55	4,392	48	4,160	48
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,621	45	4,838	52	4,465	52
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,351	100	9,230	100	8,625	100

งบกำไรขาดทุนของบริษัท บางกอกเร็นซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 2561

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	8,136	99	8,829	99	8,088	100
รายได้อื่น	44	1	46	1	18	-
รวมรายได้	8,180	100	8,875	100	8,106	100
ต้นทุนขาย	(6,774)	(83)	(7,208)	(81)	(6,871)	(85)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,056)	(13)	(931)	(11)	(809)	(10)
รวมค่าใช้จ่าย	(7,830)	(96)	(8,139)	(92)	(7,680)	(95)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	(1)	-	2	-	2	-
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมค้า	(30)	-	-	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	319	4	738	8	428	5
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(106)	(1)	(86)	(1)	(67)	(1)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22)	-	(101)	(1)	(149)	(2)
กำไรสำหรับปี	191	2	551	6	212	3
การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	3	-	-	-
การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ บริษัทใหญ่	191	2	554	6	212	3

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท บางกอกแกรนด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 2561

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2561 ล้านบาท	31 ธันวาคม 2560 ล้านบาท	31 ธันวาคม 2559 ล้านบาท
กำไรสำหรับปี	191	551	212
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(27)	-	(13)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่างานลงทุนใน หลักทรัพย์ เพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	2	-	(2)
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(15)	-	(3)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	151	551	194
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของผู้มี ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	3	-
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของ ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	151	554	194

งบกระแสเงินสดของบริษัท บางกอกแกรนด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 – 2561

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2561 ล้านบาท	31 ธันวาคม 2560 ล้านบาท	31 ธันวาคม 2559 ล้านบาท
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	153	1,059	531
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(870)	(1,271)	(1,344)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	961	(39)	1,178
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน (ลดลง)	(8)	(8)	(1)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	236	(259)	364
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	298	557	193
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	534	298	557

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท บางกอกแอร์เวย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ณ วันที่ / สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.85	1.04	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.34	0.46	0.51
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์			
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.00	11.57	12.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	33	32	30
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (เท่า)	2.22	2.88	3.64
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	13.78	15.29	14.97
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	26	24	24
วงจรเงินสด (วัน)	89	81	96
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.46	5.00	4.03
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	82	73	91
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.84	0.99	1.02
อัตราส่วนที่แสดงถึงความเสี่ยงจากการกู้ยืม			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.24	0.91	0.93
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	3.02	8.54	6.42
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17%	18%	15%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2%	6%	3%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3%	8%	5%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	4%	12%	5%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมธุรกิจ

การดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2561 ล้านบาท	31 ธันวาคม 2560 ล้านบาท	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้จากการขาย	8,136	8,829	(8)
รายได้อื่น	44	46	(4)
รวมรายได้	8,180	8,875	(8)
ต้นทุนขาย	(6,774)	(7,208)	(6)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,056)	(931)	13
รวมค่าใช้จ่าย	(7,830)	(8,139)	(4)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1)	2	(142)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า	(30)	-	(13,619)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	319	738	(57)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(106)	(86)	22
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22)	(101)	(78)
กำไรสำหรับปี	191	551	(65)
การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	3	(89)
การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	191	554	(66)

บริษัทรายงานรายได้ตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 8,136 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8 โดยมีสาเหตุหลักจากยอดขายในส่วนงานต่างประเทศที่ลดลงซึ่งเป็นผลให้กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2561 ต่ำกว่าปีก่อนจำนวน 259 ล้านบาท โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่อัตราร้อยละ 17 ต่ำกว่าปี 2560 ซึ่งอยู่ที่อัตราร้อยละ 18 โดยเกิดจากสัดส่วนการขายของแต่ละผลิตภัณฑ์ในปี 2561 แตกต่างจากปี 2560

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 สูงกว่าปีก่อนจำนวน 125 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการบริหารสินค้าคงคลังและการจัดการด้านการผลิตสำหรับโรงงานซึ่งล่าช้าไปจากกำหนดการ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการฟ้องร้องคดีขอคืนภาษี

ฐานะการเงิน

	ณ วันที่		
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,998	2,461	22
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	7,353	6,769	9
รวมสินทรัพย์	10,351	9,230	12
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,527	2,367	49
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,203	2,025	9
รวมหนี้สิน	5,730	4,392	30
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,621	4,838	(4)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,351	9,230	12

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 10,351 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,121 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12 สาเหตุหลักเกิดจากการขยายการลงทุนในธุรกิจเพื่อรองรับการขยายตัวของบริษัท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 5,730 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 1,338 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 30 เนื่องจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อใช้สำหรับการลงทุนของกิจการเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 4,621 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 217 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 365 ล้านบาท หักกลบกับกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

อัตราส่วนทางการเงิน

	ณ วันที่ / สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.85	1.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.34	0.46
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์		
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.00	11.57
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	33	32
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (เท่า)	2.22	2.88
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	13.78	15.29
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	26	24
วงจรเงินสด (วัน)	89	81
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.46	5.00
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	82	73
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.84	0.99
อัตราส่วนที่แสดงถึงความเสี่ยงจากการกู้ยืม		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.24	0.91
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	3.02	8.54
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร		
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17%	18%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2%	6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3%	8%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	4%	12%

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจาก 1.04 เท่า ณ สิ้นปี 2560 เป็น 0.85 เท่า ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากการเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จากจำนวน 32 วัน เป็นจำนวน 33 วัน ณ สิ้นปี 2561 และมีระยะเวลาในการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จากจำนวน 24 วัน เป็น 26 วัน ณ สิ้นปี 2561 นอกจากนั้น บริษัทมีระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 73 วัน ณ สิ้นปี 2560 เป็น 82 วัน ณ สิ้นปี 2561

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1.24 เท่า เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ 0.91 เท่า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย สำหรับปี 2561 จำนวน 3.02 เท่า ลดลงจากปี 2560 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 8.54 เท่า สาเหตุหลักเกิดจากกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลงจากปีก่อน

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงจากร้อยละ 12 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 4 ในปี 2561 และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมในอัตราร้อยละ 3 ลดลงจากอัตราร้อยละ 8 ในปีก่อน ซึ่งมีผลมาจากผลกำไรสุทธิที่ลดลง

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

บริษัทเร่งดำเนินการปรับปรุงผลประกอบการด้วยการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยบริษัทยังคงเดินหน้าปรับปรุงโรงงานและขั้นตอนการผลิตเพื่อลดต้นทุนการผลิต