

## 15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทฯ ได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 จากการควบบริษัทภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ระหว่างบริษัท บางกอกแร็นซ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “บางกอกแร็นซ์”) บริษัท ธงชัย เอเชีย จำกัด (“TA”) บริษัท มิตเดิ้ล วิลเลจ (“MV”) จำกัด และบริษัท บีที พาร์ทเนอร์ จำกัด (“BT Partners”) รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทก่อนการควบรวมกิจการ” โดยการควบรวมกิจการ ไม่ได้มีผลกระทบต่อภาระของธุรกิจของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ยังคงมีรายได้หลักจาก การผลิตอาหารสัตว์ การผลิตลูกเปิด การเลี้ยงและฆ่าและแปรรูปเนื้อ รวมทั้งการผลิตผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปจากเนื้อเปิดและผลิตภัณฑ์พลอยได้เพื่อจำหน่ายทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ

### 15.1 การปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ถูกจัดตั้งขึ้นภายใต้โครงสร้างในปัจจุบัน เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 ภายหลังจากการที่กลุ่มผู้บริหารและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ เข้าซื้อกิจการของบริษัทฯ ในวันที่ 28 ธันวาคม 2555 จากผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิม ลำดับเหตุการณ์สำคัญในการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทได้ดังนี้

#### 1) การระดมทุนเพื่อเข้าซื้อกิจการของกลุ่มผู้บริหารและกลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ

กลุ่มผู้บริหารนำโดย นายโจเซฟ สุชาวีวัฒน์ นางโรซานนา สุชาวีวัฒน์ และนายเคิร์ตจอง ทอมาเซน ได้ลงทุนร่วมกัน โดยจัดตั้งบริษัท บีที พาร์ทเนอร์ จำกัด (“BT Partners”) และมีการระดมทุนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ และจากการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์ เพื่อเข้าซื้อกิจการบริษัทฯ จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่รายเดิมที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 83.5 โดยกลุ่มผู้บริหารมีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทฯ โดยทางอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 16.2 โดยการระดมทุนประกอบไปด้วย

การระดมทุนจากผู้ถือหุ้นใน BT Partners ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2555 ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 1,603.8 ล้านบาท มีสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้

1. กลุ่มผู้บริหารและผู้ก่อตั้ง ซึ่งประกอบไปด้วย นายโจเซฟ สุชาวีวัฒน์ นางโรซานนา สุชาวีวัฒน์ นายเคิร์ตจอง ทอมาเซน และอื่นๆ รวมร้อยละ 42.7
2. กลุ่มกองทุนเอกชนและนักลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้แก่ กองทุนส่วนบุคคล United Overseas Bank Limited ร้อยละ 6.2 กองทุนส่วนบุคคลธนาคารออมสิน ร้อยละ 6.2 และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 9.9
3. กลุ่มกองทุนต่างประเทศในนาม BR Partners Limited ซึ่งประกอบไปด้วย Black River Capital Partners Food Fund Holdings (Singapore), Redfeather Limited และ Dragon Path ASEAN Fund SPC รวมร้อยละ 26.8
4. นักลงทุนอื่นๆ รวมร้อยละ 8.1

อย่างไรก็ดี เงินระดมทุนดังกล่าวยังไม่เพียงพอต่อการซื้อกิจการบริษัทฯ ทำให้ BT Partners ต้องมีการกู้ยืมเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์อีก 2 แห่ง ได้แก่ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ในจำนวนเงินที่เท่ากัน แบ่งเป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 3,100.0 ล้านบาทสำหรับการซื้อกิจการ และวงเงินกู้ยืมจำนวน 1,000.0 ล้านบาทสำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ภายหลังจากการเข้าซื้อกิจการ

ภายหลังจากการระดมทุนดังกล่าว ทำให้ BT Partners มีแหล่งเงินทุนแรกเริ่มจำนวน 5,703.8 ล้านบาท เพื่อเข้าซื้อกิจการบริษัทฯ จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์

2) การปรับโครงสร้างบริษัท โดยกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ก่อนที่ BT Partners จะทำการเข้าซื้อกิจการของบริษัท

**2.1 บริษัท ขายเงินลงทุนในบริษัท Cherry Valley Farms Limited ให้กับกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์**

กองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ได้มีการปรับโครงสร้างบริษัท ก่อนการขายหุ้นของบริษัท ให้กับ BT Partners โดยการขายเงินลงทุนในบริษัท Anatis UK Limited (“Anatis UK”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย กลับคืนให้แก่กองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ โดยก่อนการขายเงินลงทุนดังกล่าว บริษัท มีสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมใน Anatis UK ร้อยละ 100.0 และ Anatis UK มีการลงทุนในบริษัท Cherry Valley Farms Limited (“CVF”) ในสัดส่วนร้อยละ 100.0 โดย CVF ประกอบกิจการพัฒนาสายพันธุ์เปิดเนื้อ โดยทำการผลิตและจำหน่ายพ่อแม่พันธุ์เปิด มีสำนักงานใหญ่อยู่ในประเทศอังกฤษ โดยกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ได้ทำการซื้อกิจการ CVF เข้ามารวมเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เมื่อปี 2553

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 บริษัท ได้มีการขายเงินลงทุนใน CVF ให้กับกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,732.7 ล้านบาทซึ่งเป็นมูลค่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของ CVF โดยมูลค่าเงินลงทุนเริ่มแรกใน CVF ของบริษัท เมื่อปี 2553 คิดเป็น 1,539.3 ล้านบาท ทำให้บริษัท มีกำไรจากการขายเงินลงทุนดังกล่าวทั้งสิ้น 193.4 ล้านบาท ซึ่งรายงานอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัท อนาคิส ฟู้ดส์ จำกัด ในขณะที่มูลค่าทางบัญชีของ CVF ในขณะนั้นคิดเป็น 2,336.9 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และบันทึกอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัท ทำให้ต้องมีการปรับปรุงทางบัญชี โดยบันทึกเป็นรายการขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 604.2 ล้านบาทที่งบการเงินรวมของบริษัท และทำให้ CVF ล้มเลิกสถานะความเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

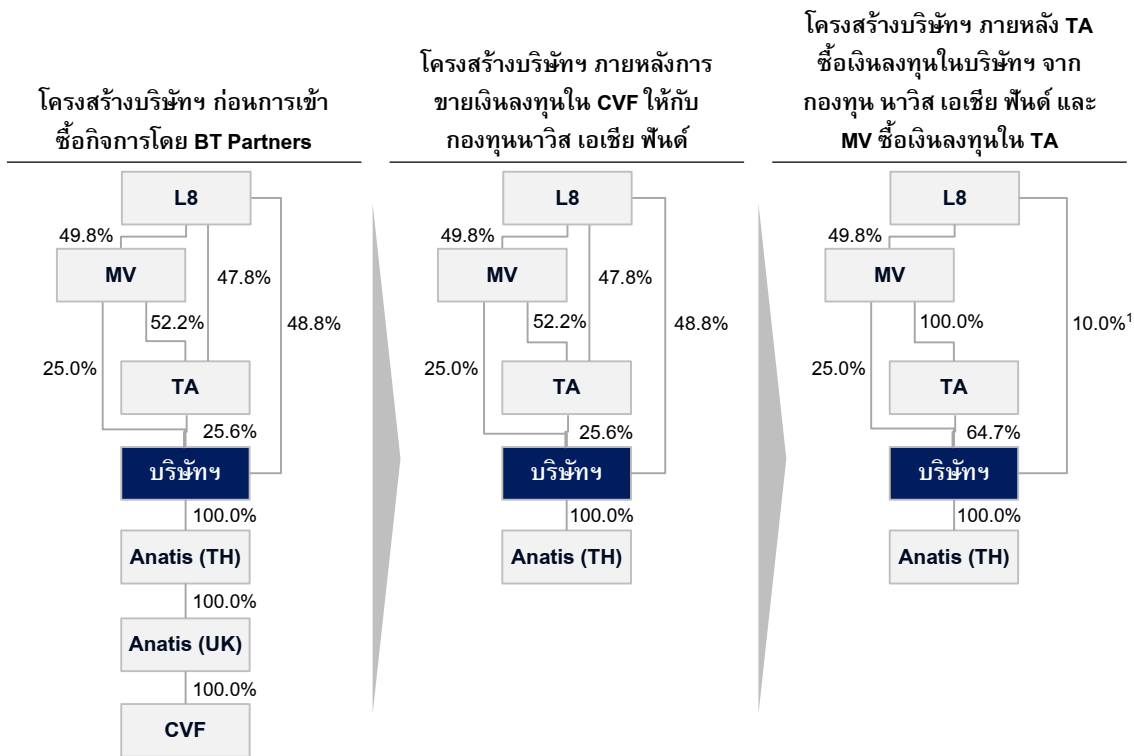
**2.2 บริษัท ธงชัย เอเชีย จำกัด ซื้อเงินลงทุนในบริษัท จากกองทุน นาวิส เอเชีย ฟันด์**

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 บริษัท ธงชัย เอเชีย จำกัด (“TA”) ได้ทำการซื้อเงินลงทุนในบริษัท จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ในสัดส่วนร้อยละ 39.1 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็นจำนวนเงิน 1,809.2 ล้านบาท ซึ่งทำให้สัดส่วนเงินลงทุนของ TA ในบริษัท เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25.6 เป็นร้อยละ 64.7

**2.3 บริษัท มิติเดิ้ล วิลเลจ จำกัด ซื้อเงินลงทุนใน บริษัท ธงชัย เอเชีย จำกัด**

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 บริษัท มิติเดิ้ล วิลเลจ จำกัด (“MV”) ได้ซื้อเงินลงทุนของ TA จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ คิดเป็นร้อยละ 47.8 ของทุนจดทะเบียน คิดเป็นจำนวนเงิน 1,189 ล้านบาท ซึ่งทำให้สัดส่วนเงินลงทุนใน TA เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 52.2 เป็นร้อยละ 100.0

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างดังกล่าว ทำให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท ประกอบไปด้วยกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ในนามของ บริษัท London 8 Limited ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10.0 และ MV ในสัดส่วนร้อยละ 25.0 และ TA ในสัดส่วนร้อยละ 64.7



1. นับรวมสัดส่วนร้อยละ 0.2 ซึ่งถือโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ และสัดส่วนดังกล่าวถูกนำมารวมในการปรับโครงสร้างบริษัท ด้วย

หมายเหตุ: บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในแผนภาพ แสดงเฉพาะบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างบริษัท เท่านั้น

### 3) BT Partners เข้าซื้อกิจการบริษัทฯ จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 BT Partners ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิของ MV ในสัดส่วนร้อยละ 57.8 ซึ่งเป็นสัดส่วนการถือหุ้นของ L8 และกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องของกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ เป็นจำนวนเงิน 3,967 ล้านบาท และเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 5.7 จากบริษัท London 8 Limited เป็นจำนวนเงิน 261 ล้านบาท รวมมูลค่าหุ้นที่เข้าซื้อทั้งสิ้น 4,228 ล้านบาท โดยส่วนต่างของเงินที่ BT Partners ระดมทุนมาได้จากกลุ่มผู้บริหาร กลุ่มผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ และธนาคารพาณิชย์จำนวน 1,476 บาท เป็นการซื้อคืนหนี้สินที่บริษัทฯ มีกับสถาบันการเงินรายอื่นจำนวน 860 ล้านบาท และใช้คืนหนี้สินที่ TA มีกับบริษัท London 8 Limited จำนวน 141 ล้านบาท และเงินส่วนที่เหลือนั้น ใช้เป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างบริษัท ค่าที่ปรึกษา และใช้เป็นเงินสดเพื่อเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ จำนวน 475 ล้านบาท

ณ วันที่ 2 เมษายน 2556 กลุ่มกองทุนต่างประเทศ BR Partners Limited ได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนใน BT Partners เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 231 ล้านบาท เพื่อทำการซื้อหุ้นบริษัทฯ จากกองทุนนาวิส เอเชีย ฟันด์ ในส่วนที่เหลือ คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 194 ล้านบาท ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ BT Partners ในบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 10.0

ณ วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2556 MV ได้มีการจดทะเบียนลดทุนจากเดิม 7.4 ล้านบาท เป็น 4.3 ล้านบาท ซึ่งการลดทุนดังกล่าวทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ BT Partners ใน MV เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.8 เป็นร้อยละ 100.0

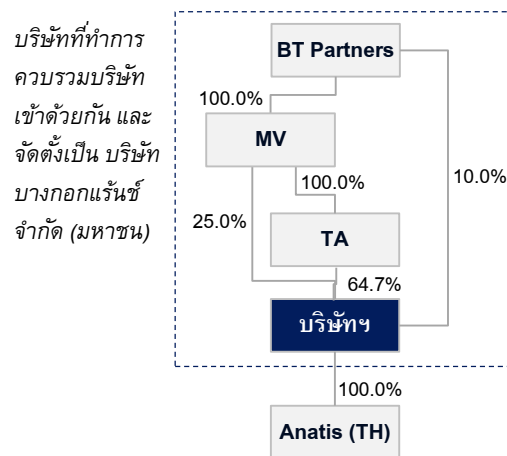
ภายหลังจากการเข้าซื้อกิจการของบริษัทฯ ดังกล่าว ทำให้ BT Partners มีสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นร้อยละ 99.7 ของทุนเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ การซื้อกิจการของ BT Partners ดังกล่าวเป็นวิธีการซื้อกิจการที่จะต้องมีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันที่ซื้อกิจการ และสัดส่วนผู้ถือหุ้นทางตรงของบริษัทฯ ประกอบด้วย MV คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.0 และ TA คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ

64.7 และ BT Partners คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.0 และส่วนที่เหลือคือผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ที่ถือหุ้นของบริษัทฯ มาตั้งแต่ก่อนการเพิกถอนหลักทรัพย์ด้วยความสมัครใจ (Voluntary delisting) ในปี 2552

#### 4) การควบรวมกิจการระหว่างบริษัทฯ และ TA MV และ BT Partners

ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2556 บริษัทฯ และ TA และ MV และ BT Partners ได้ทำการควบรวมบริษัทภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ และจัดตั้งเป็น บริษัท บางกอกแรรันซ์ จำกัด (มหาชน) เป็นการปรับโครงสร้างของการถือหุ้นใหม่เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมในการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ BT Partners และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ มาตั้งแต่ก่อนการเพิกถอนหลักทรัพย์ด้วยความสมัครใจ (Voluntary delisting) ของบริษัทฯ ในปี 2552 ได้เปลี่ยนมาเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท บางกอกแรรันซ์ จำกัด (มหาชน) หลังจากการควบรวมกิจการเสร็จสิ้นแล้ว

#### โครงสร้างบริษัท ภายหลัง BT Partners เข้าซื้อกิจการบริษัท จาก กองทุนnavis เอเชีย ฟินด์



- \*หมายเหตุ:
1. สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรงของ BT Partners ในบริษัทฯ ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 คือ ร้อยละ 6.25 โดย BT Partners ได้เพิ่มสัดส่วนถือหุ้นโดยตรงเป็นร้อยละ 9.96 ก่อนที่จะมีการควบรวมบริษัท
  2. บริษัทย่อยของบริษัทฯ ในแผนภาพ แสดงเฉพาะบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างบริษัท เท่านั้น

#### 15.2 รายละเอียดและผลกระทบของการปรับโครงสร้างกิจการ

##### รายละเอียดมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้จากการเข้าซื้อกิจการของ BT Partners

ในการรวมธุรกิจเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2555 เป็นวิธีการรวมกิจการแบบซื้อกิจการ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) เรื่องการรวมธุรกิจ ซึ่งจะต้องมีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้มา และหนี้สินที่รับมา ณ วันที่ซื้อกิจการ โดยผู้ซื้อต้องสามารถวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทั้งในส่วนที่เป็นสินทรัพย์ที่มีตัวตน (Tangible assets) สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (Intangible assets) และหนี้สินที่จะได้รับมาจากการเข้าซื้อธุรกิจ เพื่อนำมาบันทึกในงบการเงินของผู้ซื้อ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้คำนวณมูลค่าโดยใช้วิธีการจัดสรรราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ซึ่งในขั้นตอนการจัดสรรราคาซื้อ รายการสินทรัพย์ที่มีการประเมินมูลค่ายุติธรรมเปลี่ยนแปลงไปจากมูลค่าทางบัญชีได้แก่ รายการ “สินค้าคงเหลือ” “อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน” และ “ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์” ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่มีตัวตน และ “ความสัมพันธ์กับลูกค้า” และ “เครื่องหมายทางการค้า” ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน ทั้งนี้ ผลจากการประเมินมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2555 สรุปได้ดังนี้

**ส่วนต่างที่เพิ่มขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ของบริษัท บางกอกแร็นซ์ จำกัด (มหาชน)**

หน่วย: ล้านบาท	ส่วนต่างที่เพิ่มขึ้นระหว่างมูลค่าตามบัญชีกับมูลค่ายุติธรรม		
	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินของกลุ่ม DTH	รวม
รายการ			
สินค้าคงเหลือ	45.5	32.3	77.8
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	8.0	-	8.0
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร - เครื่องมือและอุปกรณ์ - ส่วนปรับปรุงที่ดิน	129.7	10.5	140.1
ความสัมพันธ์กับลูกค้า*	486.7	18.0	504.7
เครื่องหมายทางการค้า*	187.4	87.3	274.7

\*หมายเหตุ:

บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Advisory จำกัด เพื่อคำนวณมูลค่าความสัมพันธ์กับลูกค้า และเครื่องหมายการค้า ณ วันที่ซื้อกิจการ โดยทางบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วว่า ความสัมพันธ์กับลูกค้า และเครื่องหมายการค้า มีความสำคัญต่อการเติบโตในการประกอบกิจการของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่าความเป็นไปได้ในการเกิดการต่อจ่ายของรายการดังกล่าวมีน้อย เนื่องจากรายได้ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่การเข้าซื้อกิจการ

มูลค่าความสัมพันธ์กับลูกค้า คำนวณจากการคิดลดกระแสเงินสดจากประมาณการกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2556 ไปอีก 40 ปีข้างหน้า โดยกระแสเงินสดดังกล่าว เป็นกระแสเงินสดที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการรักษาความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้ารายเดิมซึ่งซื้อสินค้าจากบริษัทฯ มาเป็นประจำและต่อเนื่องในช่วงปี 2551 - 2555 และบริษัทฯ จะคิดค่าตัดจำหน่ายรายการดังกล่าวเป็นระยะเวลา 40 ปี ส่วนมูลค่าเครื่องหมายการค้า นั้น คำนวณจากการคิดลดค่าใช้จ่ายจากค่าสิทธิในการใช้เครื่องหมายสินค้า (Royalty Fee) ที่บริษัทฯ สามารถประหยัดได้ในแต่ละปี สำหรับการที่บริษัทฯ มีเครื่องหมายสินค้าของตนเอง โดยค่าใช้จ่ายจากค่าสิทธิในการใช้เครื่องหมายสินค้าเป็นการเทียบเคียงในอุตสาหกรรมเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (เครื่องหมายการค้า) แต่จะใช้วิธีการทดสอบการต่อจ่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ ความสัมพันธ์กับลูกค้า และเครื่องหมายทางการค้า จะถูกประเมินการต่อจ่าย เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่า สินทรัพย์นั้นเกิดการต่อจ่ายโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย และค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน สำหรับเครื่องหมายทางการค้า นั้น บริษัทฯ จะใช้วิธีการทดสอบการต่อจ่ายค่าทุกปี ทั้งในระดับของแต่ละสินทรัพย์นั้น และในระดับของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด บริษัทฯ และบริษัทย่อย จะทบทวนทุกปีว่า อายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว ยังคงมีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน

**ผลกระทบจากขั้นตอนการจัดสรรราคาซื้อในการรวมกิจการ (Purchase Price Allocation) ภายหลังจากการเข้าซื้อกิจการและควมรวมกิจการ**

- 1) มูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์ หนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ ณ วันที่ BT Partners ซื้อหุ้นตามสัดส่วนทั้งทางตรงและทางอ้อมคิดเป็นร้อยละ 96 ของทุนเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ (วันที่ 28 ธันวาคม 2555) มีมูลค่า 2,318 ล้านบาท ในขณะที่ราคาที่ BT Partners ใช้ในการซื้อเท่ากับ 4,228 ล้านบาท ดังนั้น จึงมีรายการ “ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ” จำนวน 1,910 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ ปี 2555 ส่วนมูลค่า “ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ” อีกจำนวน 3.5 ล้านบาท เกิดขึ้นจากการตีมูลค่ายุติธรรมของ DTH ซึ่งเป็นบริษัทย่อย
- 2) ส่วนต่างของมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าตามบัญชีของรายการ “สินค้าคงเหลือ” จะถูกทยอยตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่าย “ต้นทุนขาย” ส่วน “ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์” และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจะถูกทยอยตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่าย “ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร” ในงบกำไรขาดทุนรวม

โดยบริษัทฯ ตัดจำหน่ายส่วนเกินระหว่างมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวและมูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันซื้อขายตามวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณการมูลค่าที่เหลืออยู่ในอนาคตที่ประมาณขึ้นโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ดังนี้

**อายุการให้ประโยชน์โดยประมาณ**

รายการ	อายุการให้ประโยชน์ที่เหลืออยู่ในอนาคต	
	บริษัทฯ	บริษัทย่อย
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	7 ปี	1.26 ปี
เครื่องมือและอุปกรณ์	2 ปี	0.86 – 3.84 ปี
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5 ปี	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับลูกค้า*	40 ปี	40 ปี

**\*หมายเหตุ:**

การคิดค่าเสื่อมราคาจากการตีมูลค่ายุติธรรมของมูลค่าความสัมพันธ์กับลูกค้า (Customer relationship) เป็นระยะเวลา 40 ปี ภายใต้สมมุติฐานว่า บริษัทฯ จะสามารถรักษาลูกค้าเดิมทั้งหมดได้เป็นสัดส่วนร้อยละเท่าใดในแต่ละปี ทั้งนี้ ระยะเวลาที่บริษัทฯ ใช้ในการประเมินมูลค่าความสัมพันธ์กับลูกค้าดังกล่าว เป็นระยะเวลาเฉลี่ยที่บริษัทในธุรกิจลักษณะเดียวกับบริษัทฯ จะทำกิจกรรมซื้อขายสินค้ากับลูกค้าต่างๆ ซึ่งระยะเวลานี้เป็นระยะเวลาตามแนวทางธุรกิจปกติ (Benchmark) ซึ่งจากประสบการณ์ในการทำธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ลูกค้าของบริษัทฯและบริษัทย่อย ได้ทำการค้าร่วมกันมาตั้งแต่แรกเริ่มก่อตั้งบริษัทฯ และบริษัทย่อย (มากกว่า 30 ปี) และยังเป็นคู่ค้ากันอยู่จนถึงปัจจุบัน ทำให้เชื่อได้ว่าระยะเวลาในการตัดค่าเสื่อมราคาจากการตีมูลค่ายุติธรรม มีความสมเหตุสมผล

อย่างไรก็ตาม ไม่มีการคิดค่าตัดจำหน่ายสำหรับที่ดิน อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และ เครื่องหมายทางการค้า สำหรับสินค้าคงเหลือนั้น บริษัทฯ ตัดจำหน่ายส่วนเกินดังกล่าวทันทีในงวด 1 มกราคม ถึง 15 กรกฎาคม 2556

**15.3 เกณฑ์ในการจัดหางบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ**

การควมรวมบริษัทในปี 2556 เป็นการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดหางบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับปี 2556 เพื่อสะท้อนฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดตามเนื้อหาทางเศรษฐกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน เพื่อแสดงถึงผลการดำเนินงานในปี 2555 และ 2556 โดยถือเสมือนว่าบริษัทในกลุ่มได้ดำเนินธุรกิจภายใต้การควบคุมกิจการกันมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

สมมติฐานในการจัดหางบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

- 1) บริษัทฯ, TA, MV และ BT Partners ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้โครงสร้างภายหลังการควบรวมกิจการกันมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 ถึงแม้ว่ารูปแบบความสัมพันธ์ทางกฎหมายของบริษัทดังกล่าวเกิดขึ้นภายหลังวันที่ 15 กรกฎาคม 2556
- 2) Anatis TH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ขายเงินลงทุนใน Anatis UK ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555

**15.4 งบการเงินบริษัท บางกอกแร็นซ์ จำกัด (มหาชน)**

ตารางสรุปงบการเงินตรวจสอบและสอบทานแล้วที่ใช้ในการวิเคราะห์ รวมถึงผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบหรือสอบทานงบการเงิน

ปี/งวด	งบการเงิน	สรุปรายงานการตรวจสอบ
2555	งบการเงินรวมสำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดย นายเติมพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที ยัง จำกัด	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินนี้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัทจัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
1 มกราคม 2556 ถึง 15 กรกฎาคม 2556	งบการเงินรวมสำหรับวันที่ 1 มกราคม 2556 ถึง 15 กรกฎาคม 2556 โดย นายเติมพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2556 และแสดงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับ

ปี/งวด	งบการเงิน	สรุปรายงานการตรวจสอบ
	4501 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด	วันที่ 1 มกราคม 2556 ถึง 15 กรกฎาคม 2556 จัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
15 กรกฎาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556	งบการเงินรวมสำหรับวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556 โดย นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และแสดงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556 จัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2556	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดย นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2557	งบการเงินรวมสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดย นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และแสดงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558	งบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 โดย นายเต็มพงษ์ โอปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 และแสดงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จัดทำโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## ตารางสรุปงบการเงิน

## งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง		งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม					
	31 ธ.ค. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		31 ธ.ค. 2555		31 ธ.ค. 2556		31 ธ.ค. 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>										
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	70.1	1.0	93.3	1.5	215.5	3.4	257.5	4.0	88.8	1.4
เงินลงทุนชั่วคราว	0.2	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0	0.2	0.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	724.9	9.9	743.8	11.7	755.4	11.8	668.4	10.5	640.9	10.4
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,997.8	41.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0
สินค้าคงเหลือ	1,019.0	13.9	1,096.8	17.3	1,170.0	18.2	1,159.0	18.2	1,104.5	17.9
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.3	0.3	41.8	0.7	38.7	0.6	29.2	0.5	30.7	0.5
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,836.4</b>	<b>66.1</b>	<b>1,975.9</b>	<b>31.1</b>	<b>2,179.7</b>	<b>33.9</b>	<b>2,114.4</b>	<b>33.1</b>	<b>1,865.1</b>	<b>30.2</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>										
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกัน	60.0	0.8	60.0	0.9	60.0	0.9	-	0.0	-	0.0
เปิดพ่อแม่พันธุ์	88.4	1.2	88.4	1.4	76.4	1.2	84.8	1.3	76.8	1.2
ลูกหนี้ค้ำขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.7	0.0	1.7	0.0	1.7	0.0	1.3	0.0	1.2	0.0
เงินลงทุนในบริษัทอื่น และเงินลงทุนระยะยาวอื่น	12.1	0.2	12.1	0.2	22.2	0.3	26.6	0.4	26.8	0.4
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	31.2	0.4	39.2	0.6	39.2	0.6	39.2	0.6	39.2	0.6
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,282.1	17.5	1,422.3	22.4	1,261.1	19.6	1,325.3	20.8	1,369.3	22.2
ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ	927.2	12.7	1,913.5	30.1	1,954.5	30.4	1,954.5	30.6	1,954.5	31.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.0	0.0	779.4	12.3	766.8	11.9	754.2	11.8	751.0	12.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	79.8	1.1	63.5	1.0	60.0	0.9	78.5	1.2	80.5	1.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.3	0.0	0.3	0.0	0.7	0.0	3.1	0.0	5.5	0.1
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,482.8</b>	<b>33.9</b>	<b>4,380.2</b>	<b>68.9</b>	<b>4,242.5</b>	<b>66.1</b>	<b>4,267.6</b>	<b>66.9</b>	<b>4,304.9</b>	<b>69.8</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>7,319.2</b>	<b>100.0</b>	<b>6,356.1</b>	<b>100.0</b>	<b>6,422.3</b>	<b>100.0</b>	<b>6,382.0</b>	<b>100.0</b>	<b>6,170.0</b>	<b>100.0</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>										
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>										
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,153.6	15.8	4,253.6	66.9	1,284.8	20.0	722.0	11.3	473.6	7.7
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	328.0	4.5	357.5	5.6	320.9	5.0	406.7	6.4	326.5	5.3



หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง		งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม					
	31 ธ.ค. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		31 ธ.ค. 2555		31 ธ.ค. 2556		31 ธ.ค. 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.0	0.1	9.0	0.1	1.0	0.0	0.7	0.0	0.2	0.0
เงินกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.0	-	0.0	248.0	3.9	379.9	6.0	404.3	6.6
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	66.2	0.9	66.2	1.0	32.0	0.5	121.0	1.9	160.2	2.6
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21.8	0.3	32.2	0.5	30.7	0.5	13.4	0.2	15.3	0.2
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,578.7</b>	<b>21.6</b>	<b>4,718.5</b>	<b>74.2</b>	<b>1,917.4</b>	<b>29.9</b>	<b>1,643.5</b>	<b>25.8</b>	<b>1,380.1</b>	<b>22.4</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>										
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.2	0.1	4.2	0.1	3.7	0.1	-	0.0	-	0.0
เงินกู้ระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.0	-	0.0	2,728.0	42.5	2,348.1	36.8	2,238.4	36.3
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	24.0	0.3	24.0	0.4	28.7	0.4	23.5	0.4	23.4	0.4
เงินมัดจำสำหรับการขายสินค้าเกษตร	14.3	0.2	14.3	0.2	18.0	0.3	21.0	0.3	23.1	0.4
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	39.3	0.5	245.7	3.9	189.8	3.0	168.1	2.6	167.0	2.7
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.0	0.0	0.0	0.0	0.9	0.0	0.7	0.0	3.4	0.1
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>81.9</b>	<b>1.1</b>	<b>288.3</b>	<b>4.5</b>	<b>2,969.0</b>	<b>46.2</b>	<b>2,561.5</b>	<b>40.1</b>	<b>2,455.3</b>	<b>39.8</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,660.6</b>	<b>22.7</b>	<b>5,006.8</b>	<b>78.8</b>	<b>4,886.5</b>	<b>76.1</b>	<b>4,205.0</b>	<b>65.9</b>	<b>3,835.4</b>	<b>62.2</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>										
ทุนจดทะเบียน	1,660.8	22.7	3,280.9	51.6	3,508.8	54.6	4,569.6	71.6	4,569.6	74.1
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,579.3	21.6	3,199.4	50.3	3,427.2	53.4	3,427.2	53.7	3,427.2	55.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,973.5	27.0	3,403.4	53.5	3,403.4	53.0	3,403.4	53.3	3,403.4	55.2
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(400.0)	(5.5)	(400.0)	(6.3)	(400.0)	(6.2)	(400.0)	(6.3)	(400.0)	(6.5)
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการ	-	0.0	(7,233.6)	(113.8)	(7,427.9)	(115.7)	(7,427.9)	(116.4)	(7,427.9)	(120.4)
สำรองตามกฎหมาย	123.7	1.7	125.7	2.0	153.7	2.4	184.7	2.9	184.7	3.0
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	2,372.8	32.4	2,235.3	35.2	2,335.2	36.4	2,968.3	46.5	3,149.7	51.0
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	9.4	0.1	19.1	0.3	41.9	0.7	18.8	0.3	(7.8)	(0.1)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	5,658.6	77.3	1,349.3	21.2	1,533.6	23.9	2,174.6	34.1	2,329.3	37.8
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	0.0	-	0.0	2.2	0.0	2.5	0.0	5.2	0.1
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,658.6</b>	<b>77.3</b>	<b>1,349.3</b>	<b>21.2</b>	<b>1,535.8</b>	<b>23.9</b>	<b>2,177.0</b>	<b>34.1</b>	<b>2,334.6</b>	<b>37.8</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>7,319.2</b>	<b>100.0</b>	<b>6,356.1</b>	<b>100.0</b>	<b>6,422.3</b>	<b>100.0</b>	<b>6,382.0</b>	<b>100.0</b>	<b>6,170.0</b>	<b>100.0</b>

## งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง						งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ				งบการเงินรวม					
	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)		1 ม.ค.-15 ก.ค. 2556		15 ก.ค.-31 ธ.ค. 2556		ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		1 ม.ค.-31 มี.ค. 2557		1 ม.ค.-31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้</b>																
รายได้จากการขาย	10,193.8	98.5	3,842.6	96.0	3,730.0	99.6	7,526.6	98.6	7,572.6	99.6	8,483.8	99.7	2,116.2	99.6	2,050.6	99.8
ดอกเบี้ยรับ	1.8	0.0	145.7	3.6	1.7	0.0	40.0	0.5	1.8	0.0	-	0.0	-	-	-	0.0
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	32.3	0.3	-	0.0	-	0.0	42.3	0.6	-	0.0	-	0.0	0.5	0.0	-	0.0
รายได้อื่น	116.6	1.1	14.6	0.4	13.4	0.4	24.4	0.3	31.3	0.4	25.4	0.3	7.4	0.3	4.8	0.2
<b>รวมรายได้</b>	<b>10,344.5</b>	<b>100.0</b>	<b>4,003.0</b>	<b>100.0</b>	<b>3,745.1</b>	<b>100.0</b>	<b>7,633.3</b>	<b>100.0</b>	<b>7,605.7</b>	<b>100.0</b>	<b>8,509.1</b>	<b>100.0</b>	<b>2,124.1</b>	<b>100.0</b>	<b>2,055.4</b>	<b>100.0</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>																
ต้นทุนขาย	(8,428.0)	(81.5)	(3,430.2)	(85.7)	(3,021.3)	(80.7)	(6,544.9)	(85.7)	(6,354.9) <sup>1/</sup>	(83.6)	(6,778.6)	(79.7)	(1,665.9)	(78.4)	(1,621.9)	(78.9)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(326.0)	(3.2)	(150.3)	(3.8)	(151.2)	(4.0)	(257.3)	(3.4)	(301.5)	(4.0)	(331.3)	(3.9)	(80.8)	(3.8)	(81.8)	(4.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(489.3)	(4.7)	(168.6)	(4.2)	(205.5)	(5.5)	(560.4)	(7.3)	(472.4)	(6.2)	(359.9)	(4.2)	(81.3)	(3.8)	(78.1)	(3.8)
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(604.2)	(5.8)	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0	-	0.0
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	0.0	(5.6)	(0.1)	(18.8)	(0.5)	-	0.0	(24.0)	(0.3)	(20.8)	(0.2)	-	0.0	(5.6)	(0.3)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(50.6)	(0.5)	(4.8)	(0.1)	(12.6)	(0.3)	(4.9)	(0.1)	(17.5)	(0.2)	-	0.0	-	0.0	-	0.0
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(9,898.1)</b>	<b>(95.7)</b>	<b>3,759.6</b>	<b>(93.9)</b>	<b>(3,409.4)</b>	<b>(91.0)</b>	<b>(7,367.4)</b>	<b>(96.5)</b>	<b>(7,170.3)</b>	<b>(94.3)</b>	<b>(7,490.5)</b>	<b>(88.0)</b>	<b>(1,828.0)</b>	<b>(86.1)</b>	<b>(1,787.4)</b>	<b>(87.0)</b>
<b>กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>																
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	446.4	4.3	425.1	10.6	335.6	9.0	265.9	3.5	435.4	5.7	1,018.6	12.0	296.1	13.9	268.0	13.0
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	24.7	0.2	-	0.0	0.5	0.0	0.6	0.0	0.5	0.0	0.3	0.0	-	0.0	-	0.0
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ยทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>																
กำไรก่อนค่าใช้จ่ยภาษีเงินได้	471.1	4.6	425.1	10.6	336.1	9.0	266.5	3.5	435.9	5.7	1,018.9	12.0	296.1	13.9	268.0	13.0
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(93.7)	(0.9)	(138.8)	(3.5)	(128.9)	(3.4)	(118.4)	(1.6)	(273.5)	(3.6)	(218.8)	(2.6)	(58.1)	(2.7)	(46.2)	(2.2)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ยภาษีเงินได้	377.4	3.6	286.3	7.2	207.3	5.5	148.1	1.9	162.4	2.1	800.1	9.4	238.0	11.2	221.9	10.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(202.1)	(2.0)	(52.2)	(1.3)	(26.0)	(0.7)	(140.8)	(1.8)	(34.3)	(0.5)	(139.0)	(1.6)	(41.8)	(2.0)	(40.4)	(2.0)
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>175.3</b>	<b>1.7</b>	<b>234.0</b>	<b>5.8</b>	<b>181.3</b>	<b>4.8</b>	<b>7.3</b>	<b>0.1</b>	<b>128.2</b>	<b>1.7</b>	<b>661.1</b>	<b>7.8</b>	<b>196.2</b>	<b>9.2</b>	<b>181.5</b>	<b>8.8</b>

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> ต้นทุนขายในปี 2556 ยังไม่รวมค่าตัดจำหน่ายจากส่วนต่างมูลค่ายุติธรรมของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ยอดรวมทั้งสิ้น 163.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดประเภทรายการใหม่ จากเดิมซึ่งจำแนกอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในจำนวนที่เท่ากัน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนขายในปี 2557 และงวดไตรมาส 1 ของปี 2557 และ 2558 ได้มีการจัดประเภทการตัดจำหน่ายจากส่วนต่างมูลค่ายุติธรรมของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ให้อยู่ในต้นทุนขายแล้ว ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ 16.2.2.1 ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น ในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับรายละเอียดการปรับปรุงรายการดังกล่าว

**งบกระแสเงินสด**

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง			งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม		
	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 ม.ค. - 15 ก.ค. 2556	15 ก.ค. - 31 ธ.ค. 2556	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2558
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>								
กำไรก่อนภาษี	377.4	286.3	207.3	148.1	162.4	800.1	238.0	221.9
<u>รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)</u>								
ค่าเสื่อมราคา	243.2	90.1	146.9	174.1	333.6	255.1	63.0	40.2
ค่าตัดจำหน่ายอื่นๆ	35.5	-	5.8	2.9	12.6	12.6	3.2	3.2
เบ็ดฟ้องแม่พันธุ์ตัดจ่าย	180.3	56.7	53.0	100.9	109.7	97.3	24.5	26.9
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	0.3	(3.4)	(2.3)	0.3	(5.7)	25.9	6.1	0.6
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (กลับรายการ)	8.2	4.9	(23.0)	8.2	(18.0)	13.8	(2.6)	7.0
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทอื่น	16.7	-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุน	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(0.0)
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	-	-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	0.1	-	-	0.1	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(24.7)	(2.1)	(0.5)	(0.6)	(0.5)	(0.3)	-	-
รายได้จากเงินลงทุนในบริษัทอื่น	(11.5)	0.6	(6.0)	(12.1)	(8.2)	(2.8)	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	604.2	-	-	-	-	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14.3	10.1	7.0	14.3	17.1	15.9	4.1	4.7
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	3.8	(1.7)	12.6	(0.0)	10.9	2.0	(0.3)	(0.2)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3.3	8.2	(1.5)	3.3	(1.5)	12.9	(11.2)	1.8
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(0.8)	(145.4)	-	(0.8)	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	89.0	138.8	128.9	115.5	273.5	218.8	58.1	46.2
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>1,539.3</b>	<b>433.1</b>	<b>528.0</b>	<b>554.1</b>	<b>886.0</b>	<b>1,451.3</b>	<b>382.8</b>	<b>352.4</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>								
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(312.1)	253.5	(150.6)	(4.8)	9.9	80.5	143.1	26.9
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	1,732.7	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	(16.1)	(177.6)	77.1	(66.9)	(22.6)	(2.9)	37.3	47.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(10.5)	(15.8)	25.5	(27.8)	5.1	(9.8)	(21.6)	(1.4)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(0.0)	(0.2)	(0.1)	(0.0)	(0.4)	(2.5)	(2.8)	(2.4)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(148.9)	(83.0)	(70.6)	61.8	(180.3)	65.3	19.7	(93.8)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(9.3)	(2.7)	(6.3)	10.9	(6.9)	(29.5)	(1.2)	4.7
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	(11.1)	(7.2)	(6.6)	(11.1)	(13.9)	(15.7)	(7.8)	(3.5)

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง			งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม		
	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 ม.ค. - 15 ก.ค. 2556	15 ก.ค. - 31 ธ.ค. 2556	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2558
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(40.3)	10.7	(6.1)	(15.4)	4.5	2.9	8.2	(0.1)
<b>เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>990.9</b>	<b>420.6</b>	<b>390.3</b>	<b>2,233.6</b>	<b>681.4</b>	<b>1,539.6</b>	<b>557.6</b>	<b>330.3</b>
จ่ายดอกเบี้ย	(104.1)	(124.7)	(138.2)	(127.7)	(164.6)	(221.6)	(60.2)	(47.2)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(144.0)	(76.7)	(44.2)	(82.7)	(120.9)	(90.5)	(2.0)	(4.0)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>742.8</b>	<b>219.3</b>	<b>207.9</b>	<b>2,023.2</b>	<b>395.9</b>	<b>1,227.5</b>	<b>495.4</b>	<b>279.2</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>								
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(60.0)	-	-	(60.0)	-	60.0	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	(2,997.8)	(3,110.3)	-	1,127.6	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.8	38.3	-	0.8	-	-	-	-
เปิดพ่อแม่พันธุ์เพิ่มขึ้น	(179.9)	(57.2)	(40.4)	(100.5)	(97.7)	(105.7)	(30.5)	(19.0)
เงินสดจ่ายสุทธิสำหรับการซื้อบริษัทย่อยแห่งใหม่	-	-	-	-	(48.7)	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,426.1	-	-	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(48.7)	-	-	-	(1.6)	-	-
เงินปันผลรับ	-	-	-	0.6 <sup>1/</sup>	0.6 <sup>1/</sup>	0.4	-	-
เงินสดรับ(จ่าย)จากการจำหน่าย(ซื้อ)เงินลงทุนระยะยาว	0.9	-	-	0.9	-	-	-	-
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(224.0)	(49.3)	(123.3)	(54.8)	(172.6)	(308.1)	(92.5)	(78.9)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.1	3.4	0.4	0.1	3.8	1.5	0.5	0.4
<b>เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(1,033.7)</b>	<b>(3,223.8)</b>	<b>(163.4)</b>	<b>914.9</b>	<b>(314.6)</b>	<b>(353.6)</b>	<b>(122.5)</b>	<b>(97.5)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	477.9	52.9	63.0	3,577.9	(2,974.5)	(563.8)	(274.4)	(248.2)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(141.3)	-	-	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(667.3)	(62.0)	(62.0)	(667.3)	(124.0)	(448.0)	(62.0)	(85.3)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	(3.7)	(9.5)	(8.6)	(4.0)	(1.5)	(0.5)
เงินสดรับจากส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	2.7
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	3,100.0	-	-	3,100.0	200.0	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	-	1,603.8	227.9	-	-	-
ค่าความนิยมจากการควบรวมกิจการ	-	-	-	(1,913.5)	-	-	-	-
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการ	-	-	-	(5,312.8)	(194.3)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(157.9)	-	-	(157.1)	-	-	-	-

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวมจริง			งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม		
	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 ม.ค. - 15 ก.ค. 2556	15 ก.ค. - 31 ธ.ค. 2556	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2557	1 ม.ค.-31 มี.ค. 2558
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(347.3)	3,090.9	(2.7)	(3,019.8)	26.4	(815.8)	(337.9)	(331.2)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(14.0)	(15.0)	30.4	(1.2)	14.5	(16.1)	(2.8)	(19.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(652.3)	71.5	72.2	(82.9)	122.2	42.0	32.3	(168.8)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	722.4	70.1	143.3	176.2	93.3	215.5	215.5	257.5
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	70.1	141.5	215.5	93.3	215.5	257.5	247.8	88.8

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> สำหรับงบการเงินรวมจริงปี 2555 และ ปี 2556 จำนวนเงินดังกล่าวได้ถูกรวมอยู่ในบัญชี 'รายได้จากเงินลงทุนในบริษัทอื่น' ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

## ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญซึ่งคำนวณจากงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะและงบการเงินรวม

		งบการเงินรวมจริง		งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ		งบการเงินรวม	
		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.1	1.1	0.4	1.1	1.3	1.4
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.5	0.5	0.2	0.5	0.6	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.5	0.5	0.7	0.2	0.9	0.9
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	11.5	10.2	10.1	10.1	11.9	12.5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	31.4	35.2	35.5	35.6	30.2	28.7
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	6.6	5.9	6.4	5.6	5.8	5.7
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	54.6	61.1	56.6	64.2	61.8	62.8
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	16.9	19.9	19.7	18.7	18.6	17.7
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	21.2	18.1	18.3	19.2	19.3	20.3
Cash Cycle	วัน	64.7	78.2	73.7	80.6	72.7	71.2
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>							
อัตรากำไรขั้นต้น	%	17.3	14.8	13.0	16.1	20.1	20.9
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	9.3	5.9	2.2	5.9	12.0	13.0
อัตรากำไรอื่น	%	1.5	2.3	1.4	0.4	0.3	0.2
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	0.8	1.0	12.7	0.9	1.2	1.0
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.7	5.4	0.1	1.7	7.8	8.8
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	3.1	11.5	0.2	8.9	35.6	32.2
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.2	6.0	0.1	2.0	10.3	11.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	25.2	49.9	12.5	33.4	68.8	64.0
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.3	1.1	1.1	1.2	1.3	1.3
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.3	3.2	3.7	3.2	1.9	1.6
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	13.7	4.3	21.1	3.6	8.7	9.0
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.6	1.1	1.8	1.0	1.4	1.5
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	90.1	0.0	2,144.9	0.0	0.0	0.0

**15.5 ผลกระทบจากการทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ**

จากการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ผลกระทบต่อกำไรขาดทุนและงบแสดงฐานะทางการเงินสำหรับปี 2555 ถึง 2556 สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

**15.5.1 ผลกระทบต่อกำไรขาดทุน**
**1) รายได้**

ตารางเปรียบเทียบรายได้จากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ	งบจริง"	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
	2555		2556	
หน่วย: ล้านบาท				
รายได้จากการขาย	10,193.8	7,526.6	7,572.6	7,572.6
ดอกเบี้ยรับ	1.8	40.0	147.4	1.8
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	32.3	42.3	-	-
รายได้อื่น	116.6	24.4	28.1	31.3
รวมรายได้	10,344.5	7,633.3	7,748.1	7,605.7

หมายเหตุ: 1/ รายละเอียดงบการเงินรวมจริงปี 2556 เกิดจากการนำงบการเงินรวมจริงสำหรับงวดวันที่ 1 มกราคม 2556 ถึง 15 กรกฎาคม 2556 รวมกับงวดวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2556

### รายได้จากการขาย

ในงบการเงินรวมจริงปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าของ CVF ซึ่งหักรายได้ระหว่างกันกับบริษัทฯ แล้ว เท่ากับ 2,667.2 ล้านบาท ดังนั้นเมื่อหักรายการดังกล่าวจะทำให้รายได้จากการขายในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ ในปี 2555 ลดลงเหลือ 7,525.6 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้จากการขายของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2556 มีได้แตกต่างจากงบการเงินรวมจริงปี 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการขายเงินลงทุนใน CVF ตั้งแต่ปี 2555

### ดอกเบี๋ยรับ

บริษัทฯ มีการปรับปรุงดอกเบี๋ยรับสำหรับงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะในปี 2555 โดยการรวมดอกเบี๋ยรับจากเงินให้กู้ยืมของ Anatis TH ให้แก่ Anatis UK มูลค่า 38.1 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี๋ยรับทั้งหมดในปี 2555 เท่ากับ 40.0 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2556 ดอกเบี๋ยรับซึ่งเกิดจากการกู้ยืมเงินของ BT Partners กับบริษัทฯ ในระหว่างวันที่ 1 ม.ค. 2556 ถึง วันที่ 15 ก.ค. 2556 จัดเป็นรายได้ระหว่างกันจำนวน 145.6 ล้านบาท ได้ถูกตัดออกทำให้ในงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2556 บริษัทฯ เหลือดอกเบี๋ยรับเพียง 1.8 ล้านบาท

### กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายได้อื่น

ในการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะเป็นการปรับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและรายได้อื่นซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขายเงินลงทุนใน CVF ในปี 2555

## 2) ค่าใช้จ่าย

### ตารางเปรียบเทียบค่าใช้จ่ายจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
	2555		2556	
ต้นทุนขาย	8,428.0	6,544.9	6,451.6	6,354.9 <sup>1/</sup>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	326.0	257.3	301.5	301.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	489.3	560.4	374.1	472.4
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	604.2	-	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	24.4	24.0
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	17.5	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	50.6	4.9	-	17.5
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>9,898.1</b>	<b>7,367.4</b>	<b>7,169.0</b>	<b>7,170.3</b>

หมายเหตุ:<sup>1/</sup> ต้นทุนขายในปี 2556 ยังไม่รวมค่าตัดจำหน่ายจากส่วนต่างมูลค่ายุติธรรมของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ยอดรวมทั้งสิ้น 163.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดประเภทรายการใหม่ จากเดิมซึ่งจำแนกอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในจำนวนที่เท่ากัน โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ 16.2.2.1 ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น ในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับรายละเอียดการปรับปรุงรายการดังกล่าว

จากสมมติฐาน โดยถือเสมือนว่าบริษัทในกลุ่มได้ดำเนินธุรกิจภายใต้การควบคุมกิจการกันมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 และจากสมมติฐานที่ถือเสมือนว่า Anatis TH ได้ขายเงินลงทุนใน Anatis UK มาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 ดังนั้น ผลกระทบต่อรายการค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน ในงบกำไรขาดทุนรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปี 2555 และสำหรับงวด 1 มกราคม ถึง 15 กรกฎาคม 2556 ที่เป็นสาระสำคัญมีรายการดังต่อไปนี้

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555**

ไนงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2555 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 6,544.9 ล้านบาท ลดลงจากงบการเงินจริงจาก 8,428.0 ล้านบาท เป็นผลมาจากการหักต้นทุนขายของ CVF จำนวน 1,883.2 ล้านบาท ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายจาก 257.3 ล้านบาท ลดลง 68.7 ล้านบาทจากงบการเงินจริงจาก 326.0 ล้านบาท เป็นผลมาจากการหักค่าใช้จ่ายในการขายของ CVF สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารจาก 560.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.1 ล้านบาทจากงบการเงินจริงจาก 489.3 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการแยกค่าใช้จ่ายในการบริหารของ CVF ออกจำนวน 210.9 ล้านบาท การเพิ่มค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเงินลงทุนของ BT Partners จำนวน 264.6 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ จาก BT Partners, MV และ TA จำนวน 17.4 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายการขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยมูลค่า 604.2 ล้านบาทในงบการเงินจริง เป็นการหักกำไรสะสมของส่วนของผู้ถือหุ้นของ CVF จากการที่ Anatis TH ได้จำหน่ายเงินลงทุนใน Anatis UK ในจำนวน 2,998.8 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม จากสมมติฐานว่าบริษัทฯ เสมือนได้ขายเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 ทำให้บริษัทฯ ไม่มีรายการขาดทุนดังกล่าวปรากฏในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2555 และรายการค่าใช้จ่ายอื่นของงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2555 มีมูลค่าลดลง 45.7 ล้านบาท เนื่องจากการหักค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของ CVF

**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556**

ไนงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทั้งหมดเท่ากับ 7,170.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.6 ล้านบาทจากงบการเงินจริงจาก 7,169.0 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่แตกต่างกันเกิดขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของ BT Partners, MV และ TA

**3) ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

ตารางเปรียบเทียบต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ในตีบุคคลจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
หน่วย: ล้านบาท	2555		2556	
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	93.7	118.4	267.7	273.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	202.1	140.8	78.2	34.3

**ค่าใช้จ่ายทางการเงิน**

ไนงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2555 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 93.7 ล้านบาท เป็น 118.4 ล้านบาท เนื่องจากการหักรายการค่าใช้จ่ายทางการเงินของ CVF จำนวน 10.4 ล้านบาท แต่รวมค่าใช้จ่ายทางการเงินของ BT Partners, MV และ TA ซึ่งมีมูลค่า 35.2 ล้านบาท และสำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 267.7 ล้านบาท เป็น 273.5 ล้านบาท เนื่องจากการรวมค่าใช้จ่ายทางการเงินของ BT Partners, MV และ TA ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 151.4 ล้านบาท และหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจากเงินกู้ยืมระหว่างบริษัทฯ กับ BT Partners จำนวน 145.6 ล้านบาท

**ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

ไนงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ลดลงจากงบการเงินจริงจาก 202.1 ล้านบาท เหลือ 140.8 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของ CVF และสำหรับงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่ลดลงจากงบการเงินจริงจาก 78.2 ล้านบาท เหลือ 34.3 ล้านบาท เนื่องจากการปรับปรุงมูลค่าสินทรัพย์ภาษีเงินได้ต่อการตัดบัญชี ซึ่งเป็นผลมาจากการตีมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์เนื่องจากการรวมธุรกิจ

**15.5.2 ผลกระทบต่องบแสดงฐานะทางการเงิน**

ผลกระทบต่องบแสดงฐานะทางการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะในปี 2555 ที่เป็นสาระสำคัญดังต่อไปนี้



**รายการเกี่ยวกับการเข้าซื้อกิจการของ BT Partners และ การควมรวมกิจการ**

- การปรับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้รับมาจากการเข้าซื้อกิจการ โดยใช้วิธีจัดสรรราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ณ สิ้นปี 2555
- การได้รับมาซึ่งสินทรัพย์และหนี้สินของ ของ BT Partners ตั้งแต่ปี 2555

**1) สินทรัพย์หมุนเวียน**
**ตารางเปรียบเทียบสินทรัพย์หมุนเวียนจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ**

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
	2555	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	70.1	93.3
เงินลงทุนชั่วคราว	0.2	0.2
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	724.9	743.8
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,997.8	-
สินค้างเหลือ	1,019.0	1,096.8
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.3	41.8
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,836.4</b>	<b>1,975.9</b>

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ 2555 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม 1,975.9 ล้านบาท ลดลงจากงบการเงินจริงจาก 4,836.4 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการควมรวม BT Partners เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของบริษัทฯ ทำให้รายการเงินกู้ยืมระยะสั้นระหว่างบริษัทฯ กับ BT Partners ถูกตัดออกไปเป็นจำนวน 2,997.8 ล้านบาท

**สินค้างเหลือ**

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 สินค้างเหลือของ บริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 1,019.0 ล้านบาท เป็น 1,096.8 ล้านบาท เนื่องจากการตีมูลค่ายุติธรรมจากการที่ BT Partners จำกัดเข้าซื้อกิจการของบริษัทฯ ซึ่งสามารถแยกเป็นมูลค่ายุติธรรมที่เพิ่มขึ้นของเฉพาะ บริษัทฯ จำนวน 45.5 ล้านบาท และของกลุ่มบริษัท DTH จำนวน 32.3 ล้านบาท

**2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน**
**ตารางเปรียบเทียบสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ**

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
	2555	
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	60.0	60.0
เปิดพ่อแม่พันธุ์	88.4	88.4
ลูกหนี้ค้าขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.7	1.7
เงินลงทุนในบริษัทอื่น และเงินลงทุนระยะยาวอื่น	12.1	12.1
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	31.2	39.2
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,282.1	1,422.3
ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ	927.2	1,913.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.0	779.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	79.8	63.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.3	0.3
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,482.8</b>	<b>4,380.2</b>

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะปี 2555 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม 4,380.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงบการเงินรวมจริงจาก 2,482.8 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างและการควบรวมกิจการ ทำให้เกิดค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นซึ่งได้แก่ความสัมพันธ์กับลูกค้า และเครื่องหมายทางการค้า

#### เงินลงทุนในบริษัทอื่น และเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทอื่นลดลงจากงบการเงินรวมจริงจาก 12.1 ล้านบาท เนื่องจากมีการเปลี่ยนการบันทึกประเภทรายการจากเงินลงทุนในบริษัทอื่นเป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่น

#### อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทฯ ถูกปรับเพิ่มขึ้นเป็น 39.2 ล้านบาท เนื่องจากการตีมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนหลังการเข้าซื้อกิจการของบริษัทฯ

#### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินรวมจริงจาก 1,282.1 ล้านบาท เป็น 1,422.3 ล้านบาท เนื่องจากการตีมูลค่ายุติธรรมที่ BT Partners ทำการเข้าซื้อกิจการของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 140.1 ล้านบาท ซึ่งสามารถแยกเป็นการตีมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 129.7 ล้านบาท และ กลุ่ม DTH จำนวน 10.5 ล้านบาท

#### ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินรวมจริงจาก 927.2 เป็น 1,913.5 ล้านบาท เนื่องจากผลต่างในราคาซื้อและมูลค่ายุติธรรมของบริษัทฯ

### 3) หนี้สินหมุนเวียน

#### ตารางเปรียบเทียบหนี้สินหมุนเวียนจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ
	2555	
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,153.6	4,253.6
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	328.0	357.5
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.0	9.0
เงินกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	66.2	66.2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21.8	32.2
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,578.7</b>	<b>4,718.5</b>

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินรวมจริงจาก 1,578.7 ล้านบาท เป็น 4,718.5 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรวมเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของ BT Partners จำนวน 3,100.0 ล้านบาท

#### เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินรวมจริงจาก 1,153.6 ล้านบาท เป็น 4,253.6 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรวมเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของ BT Partners จำนวน 3,100.0 ล้านบาท

#### เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 328.0 ล้านบาท เป็น 357.5 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของ BT Partners, MV และ TA จากการควบรวมกิจการจำนวน 29.5 ล้านบาท

#### 4) หนี้สินไม่หมุนเวียน

ตารางเปรียบเทียบหนี้สินไม่หมุนเวียนจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์
	2555	
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สรุทิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.2	4.2
เงินกู้ยืมระยะยาว-สรุทิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	24.0	24.0
เงินมัดจำสำหรับการขายสินค้าเกษตร	14.3	14.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	39.3	245.7
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.0	0.0
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>81.9</b>	<b>288.3</b>

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 หนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 81.9 ล้านบาท เป็นจำนวน 288.3 ล้านบาท เนื่องจากการตีมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 206.4 ล้านบาท

#### 5) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ตารางเปรียบเทียบส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจริงและงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ

หน่วย: ล้านบาท	งบจริง	งบเพื่อวัตถุประสงค์
	2555	
ทุนจดทะเบียน	1,660.8	3,280.9
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,579.3	3,199.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,973.5	3,403.4
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(400.0)	(400.0)
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการ	-	(7,233.6)
สำรองตามกฎหมาย	123.7	125.7
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	2,372.8	2,235.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	9.4	19.1
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	5,658.6	1,349.3
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,658.6</b>	<b>1,349.3</b>

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 นั้น ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ปรับลดลงจากงบการเงินจริงจาก 5,658.6 ล้านบาท เหลือ 1,349.3 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการจำนวน 7,233.6 ล้านบาท

#### ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ปี 2555 ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากงบการเงินจริงจาก 1,973.5 ล้านบาท เป็น 3,403.4 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มส่วนเกินมูลค่าหุ้นของ TA และ MV จำนวน 1,430.0 ล้านบาท บนสมมติฐานของการเข้าซื้อกิจการ

### ส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการ

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นจากการควบบริษัทภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ระหว่างบริษัทฯ และ TA และ MV และ BT Partners เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 ทั้งนี้ ก่อนวันที่ 15 กรกฎาคม 2556 TA และ MV และ BT Partners ได้ถือหุ้นและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ มาโดยตลอดตั้งแต่วันที่ซื้อหุ้นครั้งแรก ดังนั้น การควบรวมครั้งนี้จึงถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้น บัญชีเงินลงทุน (เงินที่ BT Partners จ่ายซื้อกิจการ MV และ TA และ บริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินของ TA และ MV และ BT Partners ที่ถือหุ้นกันเองและถือหุ้นในบริษัทฯ ต้องถูกตัดออกจากงบการเงินของบริษัทใหม่หลังการควบรวมกิจการ โดยมีส่วนต่างระหว่างบัญชีเงินลงทุนดังกล่าวกับการปรับเพิ่มมูลค่ายุติธรรมสุทธิของสินทรัพย์ หนี้สิน และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ รวมถึงค่าความนิยมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน ณ วันแรกที่ BT Partners ลงทุนจำนวนประมาณ 7,234 ล้านบาทและลงทุนเพิ่มในเดือนมกราคม 2556 จำนวนประมาณ 194 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนประมาณ 7,428 ล้านบาท ผลต่างดังกล่าวถือเป็น “ส่วนต่ำกว่าทุนจากการควบรวมกิจการ” และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากไว้ภายใต้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

### 15.6 งบกำไรขาดทุนปรับปรุงเพื่อแสดงผลการดำเนินงานที่แท้จริงโดยหักผลกระทบจากการควบรวมกิจการ

เนื่องจากใน ปี 2555 และ ปี 2556 บริษัทฯ ได้มีการขายบริษัทย่อยและควบรวมกิจการ จึงส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring item) ทำให้งบกำไรขาดทุนแบบเสมือนไม่สามารถสะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทฯ ได้และส่งผลต่อการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินต่างๆ ดังนั้นจึงมีการจัดทำงบกำไรขาดทุนแบบปรับปรุงเพื่อให้นักลงทุนสามารถวิเคราะห์ผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทฯ ได้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### งบกำไรขาดทุนจากการดำเนินงานภายหลังการปรับปรุง

หน่วย: ล้านบาท	2555	2556	2557	ม.ค.-มี.ค. 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
รายได้จากการขาย	7,526.6	7,572.6	8,483.8	2,116.2	2,050.6
ต้นทุนขาย	(6,544.9)	(6,354.9)	(6,778.6)	(1,665.9)	(1,621.9)
ปรับปรุง (reclassify): ค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์จากการตีมูลค่ายุติธรรม <sup>1</sup>	-	(163.0)	-	-	-
ต้นทุนขายภายหลังการปรับปรุง โดยเพิ่มค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์จากการตีมูลค่ายุติธรรม (reclassify)	(6,544.9)	(6,517.9)	(6,778.6)	(1,665.9)	(1,621.9)
กำไรขั้นต้น	981.7	1,054.7	1,705.2	450.3	428.7
ปรับปรุงเพื่อให้เห็นการดำเนินงานที่แท้จริง: ค่าเสื่อมราคาจากการตีมูลค่ายุติธรรม <sup>2</sup>	-	240.8	91.0	22.7	0.7
<b>กำไรขั้นต้นภายหลังการปรับปรุง (Adjusted Gross Profit)</b>	<b>981.7</b>	<b>1,295.5</b>	<b>1,796.2</b>	<b>473.1</b>	<b>429.4</b>
รายได้อื่น	106.7	33.1	25.4	7.4	4.8
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(817.6)	(610.9)	(691.2)	(162.2)	(160.0)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(4.9)	(41.5)	(20.8)	-	(5.6)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (ปกติ)	277.9	202.5	260.2	63.6	66.4
ค่าเสื่อมราคาจากการตีมูลค่ายุติธรรม <sup>2</sup>	-	12.6	13.8	4.4	3.2
ปรับปรุง: ค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างกิจการ	319.2	79.1	-	-	-
<b>กำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีและค่าเสื่อมราคากายหลังการปรับปรุง (Adjusted EBITDA)</b>	<b>863.0</b>	<b>970.4</b>	<b>1,383.6</b>	<b>386.3</b>	<b>338.3</b>
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (ปกติ)	(277.9)	(202.5)	(260.2)	(63.6)	(66.4)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.6	0.5	0.3	-	-
<b>กำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีภายหลังการปรับปรุง (Adjusted EBIT)</b>	<b>585.8</b>	<b>768.4</b>	<b>1,123.7</b>	<b>322.7</b>	<b>271.9</b>

หน่วย: ล้านบาท	2555	2556	2557	ม.ค.-มี.ค. 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
ดอกเบี้ยจ่าย	(118.4)	(273.5)	(218.8)	(58.1)	(46.2)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(140.8)	(34.3)	(139.0)	(41.8)	(40.4)
ปรับปรุง: ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากรายการค่าใช้จ่ายการปรับโครงสร้างกิจการ <sup>3</sup>	(57.5)	(14.2)	-	-	-
ปรับปรุง: ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากกำไรจากการขายเงินลงทุนใน Anatis UK <sup>4</sup>	21.1	-	-	-	-
<b>กำไรสุทธิภายหลังการปรับปรุง (Adjusted Net Profit)</b>	<b>290.8</b>	<b>446.5</b>	<b>765.9</b>	<b>222.8</b>	<b>185.4</b>

หมายเหตุ: 1/ ปรับปรุงในปี 2556 เท่านั้น เพื่อให้สอดคล้องกับงบการเงินปี 2557 ซึ่งมีการจำแนกค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์จากการตีมูลค่ายุติธรรม ให้อยู่ในต้นทุนขาย  
 2/ ค่าเสื่อมราคาจากส่วนต่างของการตีมูลค่ายุติธรรมและมูลค่าทางบัญชี  
 3/ ปรับปรุงภาษีที่ต้องจ่ายจากการปรับปรุงรายการ "ปรับปรุง: ค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างกิจการ" โดยใช้อัตราภาษีที่ร้อยละ 18 ซึ่งเป็นอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่แท้จริงเฉลี่ย (effective tax rate) ของบริษัทฯ  
 4/ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากกำไรจากการขายเงินลงทุนใน Anatis UK คำนวณจากภาษีที่ต้องชำระจากกำไรในการขาย Anatis UK แต่หักด้วยยอดขาดทุนสะสมทางภาษีจาก Anatis TH

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญภายหลังการปรับปรุง

		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</b>					
<b>(Profitability Ratio)</b>					
อัตรากำไรขั้นต้น	%	13.0	17.1	21.2	20.9
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยภาษีและค่าเสื่อมราคา	%	11.5	12.8	16.3	16.5
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยภาษี	%	7.8	10.1	13.2	13.3
อัตรากำไรสุทธิ	%	3.8	5.9	9.0	9.0
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	8.7	31.0	41.2	32.9 <sup>1/</sup>
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	4.2	7.0	12.0	11.8 <sup>1/</sup>
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	39.2	47.7	78.0	73.6 <sup>1/</sup>
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ <sup>2/</sup>	เท่า	1.4	1.7	1.9	1.9 <sup>1/</sup>

หมายเหตุ:

1/ คัดจากกำไรสุทธิแบบเต็มปี (annualized)

2/ อัตราการหมุนของสินทรัพย์ที่ไม่รวมค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ