

## 2.4 สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### 15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทฯ จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2556 และต่อมาได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นและไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง (Holding Company) โดยในปัจจุบันได้มีการถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วในบริษัทย่อย 2 แห่ง ได้แก่ Baconco และ PMTA SG อย่างไรก็ตาม ภายหลังการซื้อและรับโอนหุ้นสามัญใน Baconco และ PMTA SG จาก Soleado บรรลุผลสำเร็จเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2556 และวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 ตามลำดับ ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่มีงบการเงินงบดุลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ และไม่มีงบการเงินรวมสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556

Baconco เป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักเพียงบริษัทเดียวและมีการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องภายใต้นโยบายและการบริหารจัดการของกลุ่มบริษัท TTA นับตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2552 จนถึงปัจจุบัน ในขณะที่ PMTA SG เดิมชื่อ Atlantis Offshore Construction Pte. Ltd. ไม่มีการประกอบธุรกิจในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่จดทะเบียนก่อตั้งภายใต้กฎหมายประเทศสิงคโปร์ ซึ่งในขณะนี้กำลังอยู่ในขั้นตอนการจดทะเบียนเพิ่มทุนจากเดิมที่ 1 เหรียญสิงคโปร์มาอยู่ที่ 40,000 เหรียญสิงคโปร์ คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2557 สาเหตุที่บริษัทฯ เข้าทำรายการซื้อและรับโอนหุ้นทั้งหมดจาก Soleado เกิดจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นให้ชัดเจนและลดประเด็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น กล่าวคือ เพื่อไม่ให้มีรายการซื้อวัตถุดิบจาก Soleado ตามนโยบายรายการระหว่างกันในอนาคต บริษัทฯ จึงดำเนินการลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทย่อยอีกหนึ่งแห่งที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนก่อตั้งในประเทศเวียดนาม และกำหนดให้บริษัทย่อยดังกล่าวดำเนินการแทนที่ Soleado ในส่วนของธุรกรรมการจัดซื้อวัตถุดิบที่ใช้สำหรับธุรกิจในอนาคตกรณีเพื่อการเกษตรของ Baconco ทั้งนี้ คาดว่า PMTA SG จะเริ่มดำเนินการจัดซื้อวัตถุดิบหลักให้แก่ Baconco ภายหลังจากจดทะเบียนเพิ่มทุน (โปรดศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.3 ข้อ 14 รายการระหว่างกัน) จากสาเหตุที่กล่าวข้างต้น คำอธิบายเชิงวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัทฯ ในอดีตจึงอ้างอิงข้อมูลทางการเงินของ Baconco เป็นสำคัญ

อย่างไรก็ดี Baconco จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดความรับผิดที่มีเจ้าของเพียงรายเดียว (Single Member Limited Liability Company) ภายใต้กฎหมายของประเทศเวียดนาม ส่งผลให้ Baconco มีหน้าที่จัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมถึงแนวทางปฏิบัติ กฎระเบียบและประกาศที่เกี่ยวข้องของประเทศเวียดนาม (“**มาตรฐานการรายงานทางการเงินเวียดนาม**”) ในขณะที่บริษัทฯ จัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายความว่ามาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และข้อกำหนดในการรายงานทางการเงินของบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย**”) ดังนั้น ข้อมูลในงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเวียดนามของ Baconco จึงถูกจัดทำขึ้นใหม่เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทยสำหรับรอบปีบัญชีวันที่ 1 ตุลาคมถึง 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556 เพื่อใช้ในการประกอบหนังสือชี้ชวนของบริษัทฯ และเป็นส่วนหนึ่งของการขออนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการเสนอขาย

หลักทรัพย์เป็นครั้งแรกแก่ผู้ลงทุนของบริษัทฯ ทั้งนี้ งบการเงินที่จัดทำขึ้นใหม่สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ดังกล่าวไม่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแต่เป็นการจัดทำโดยมีผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องตามที่ควร ซึ่งเป็นการอ้างอิงจากงบการเงินของ Baconco สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ที่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งได้ตรวจสอบและได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเวียดนามในรายงานการสอบบัญชีฉบับลงวันที่ 16 พฤศจิกายน 2554 (“งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ”)

ข้อสังเกตที่สำคัญเกี่ยวกับงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะดังกล่าว สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้:

1. มาตรฐานการบัญชี: มาตรฐานการรายงานทางการเงินไทยและมาตรฐานการรายงานทางการเงินเวียดนามไม่มีความแตกต่างในเกณฑ์และมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินในงบการเงินของ Baconco อย่างมีสาระสำคัญ การจัดทำงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะในครั้งนี้เป็นผลจากการนำข้อมูลในงบการเงินของ Baconco ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเวียดนาม ปรับปรุงเพื่อสะท้อนข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นปัจจุบันในแต่ละรอบปีบัญชีที่นำเสนอ จัดประเภทรายการบัญชีใหม่ และแปลงค่าจากสกุลเงินเวียดนามดองซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของ Baconco มาเป็นสกุลเงินบาทที่ใช้ในการนำเสนองบการเงินมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย
2. สกุลเงินที่นำเสนอของงบการเงิน: งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาท โดยการแปลงค่าจากสกุลเงินเวียดนามดอง อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยรายเดือนของธนาคารพาณิชย์สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556 อยู่ในช่วง 0.0014 – 0.0016 บาทต่อเวียดนามดอง คงที่ 0.0015 บาทต่อเวียดนามดอง และอยู่ในช่วง 0.0014 – 0.0015 บาทต่อเวียดนามดอง ตามลำดับ ทั้งนี้ ค่าเฉลี่ยของอัตราแลกเปลี่ยนตลอดระยะเวลาสามรอบปีบัญชีดังกล่าวอยู่ที่ประมาณ 0.0015 บาทต่อเวียดนามดอง อ้างอิงข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย

เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของ TTA และบริษัทย่อยในกลุ่มสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 6 มกราคม 2557 มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงรอบปีบัญชีของของบริษัทฯ จากเดิมวันที่ 1 ตุลาคมจนถึงวันที่ 30 กันยายน มาเป็นวันที่ 1 มกราคมจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม รวมถึงการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงรอบปีบัญชีดังกล่าว ซึ่งเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคมจนถึง 31 ธันวาคม จะเริ่มมีผลใช้บังคับในปี 2558 กล่าวคือ ในรอบระยะตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 สำหรับ TTA และบริษัทย่อยในกลุ่ม ซึ่งหมายรวมถึงบริษัทฯ และบริษัทย่อย 2 แห่ง ได้แก่ Baconco และ PMTA SG

## 15.1 ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานการสอบบัญชี

### (1) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ตรวจสอบ และ/หรือ สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

งบการเงิน	บริษัท	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ	Baconco Co., Ltd.	นายวีระชัย รัตนจรัสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4323

2556		บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด
งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2556 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556	บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	นายวีระชัย รัตนจรสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4323 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด

## (2) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต <sup>1/</sup>
งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของ Baconco ได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน  โดยมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 ซึ่งอธิบายถึงเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน งบการเงินนี้ถูกจัดทำเพื่อนำไปประกอบหนังสือชี้ชวนของบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการขออนุญาตจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นครั้งแรกแก่ผู้ลงทุนของบริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ดังนั้น งบการเงินนี้อาจไม่เหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากที่ระบุ อีกทั้งให้สังเกตข้อเท็จจริงเกี่ยวกับตัวเลขเปรียบเทียบสำหรับรอบปีบัญชี 2554 ไม่ได้รับการตรวจสอบ
งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2556 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 7 มิถุนายน 2556 จนถึงวันที่ 30 กันยายน 2556 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> นักลงทุนสามารถดูรายละเอียดความเห็นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเพิ่มเติมได้ในงบการเงินตามเอกสารแนบ 5 รายงานและงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัท Baconco Company Limited สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน ปี 2554 2555 และ 2556 และรายงานและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556

คำอธิบายเชิงวิเคราะห์เกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของบริษัทฯ ในอดีตต่อไปนี้ อ้างอิงข้อมูลที่ปรากฏอยู่งบการเงินเฉพาะวัตถุประสงค์และหมายเหตุประกอบงบการเงิน เว้นแต่ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น ข้อมูลทางการเงินของ Baconco ทั้งหมดแสดงหน่วยเงินตราเป็นเงินบาทและเพื่อความสะดวกอาจมีการปิดเศษ (รวมถึงจำนวนที่แสดงเป็นอัตราร้อยละ)

## 15.2 ตารางสรุปงบการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของ Baconco สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(1) งบแสดงฐานะการเงินของ Baconco ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย

หน่วย: ล้านบาท หรือ ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น	สำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน					
	2554 (ไม่ตรวจสอบ)		2555 (ตรวจสอบ)		2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	334.2	29.5	314.8	24.0	117.5	9.0
ลูกหนี้การค้า	47.1	4.2	80.1	6.1	260.7	20.0
ลูกหนี้อื่น	64.7	5.7	38.8	3.0	15.3	1.2
ส่วนของลูกหนี้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30.9	2.7	31.3	2.4	-	-
สินค้าคงเหลือ	423.1	37.4	525.9	40.1	497.9	38.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	34.4	3.0	44.0	3.4	36.4	2.8
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>934.5</b>	<b>82.6</b>	<b>1,034.8</b>	<b>78.9</b>	<b>927.7</b>	<b>71.1</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ลูกหนี้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	31.3	2.8	-	-	-	-
อาคารและอุปกรณ์	157.6	13.9	272.6	20.8	374.8	28.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.6	0.1	0.2	0.0	0.0	0.0
เงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน	5.3	0.5	4.2	0.3	3.2	0.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.8	0.2	-	-	-	-
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>197.5</b>	<b>17.4</b>	<b>277.0</b>	<b>21.1</b>	<b>378.0</b>	<b>28.9</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,132.0</b>	<b>100.0</b>	<b>1,311.9</b>	<b>100.0</b>	<b>1,305.7</b>	<b>100.0</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้า	146.5	12.9	318.7	24.3	141.2	10.8
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	125.5	11.1	8.5	0.6	5.9	0.5
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12.2	1.1	22.4	1.7	27.4	2.1
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	48.8	4.3	68.7	5.2	65.7	5.0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	13.4	1.2	15.9	1.2	18.8	1.4
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>346.5</b>	<b>30.6</b>	<b>434.2</b>	<b>33.1</b>	<b>259.0</b>	<b>19.8</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4.8	0.4	4.8	0.4	4.8	0.4
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>4.8</b>	<b>0.4</b>	<b>4.8</b>	<b>0.4</b>	<b>4.8</b>	<b>0.4</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>351.3</b>	<b>31.0</b>	<b>438.9</b>	<b>33.5</b>	<b>263.8</b>	<b>20.2</b>
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว						
ทุนจดทะเบียน	958.4	84.7	958.4	73.1	958.4	73.4
ทุนที่ชำระแล้ว	958.4	84.7	958.4	73.1	958.4	73.4
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
ยังไม่ได้จัดสรร	47.6	4.2	139.8	10.7	305.4	23.4

หน่วย: ล้านบาท หรือ ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน					
	2554 (ไม่ตรวจสอบ)		2555 (ตรวจสอบ)		2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(225.3)	(19.9)	(225.3)	(17.2)	(221.9)	(17.0)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	780.7	69.0	872.9	66.5	1,041.9	79.8
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,132.0	100.0	1,311.9	100.0	1,305.7	100.0

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> ร้อยละของสินทรัพย์รวม

(2) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของ Baconco ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย

หน่วย: ล้านบาท หรือ ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน					
	2554 (ไม่ตรวจสอบ)		2555 (ตรวจสอบ)		2556 (ตรวจสอบ)	
	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>
รายได้จากการขาย	2,970.5	99.9	3,375.8	99.8	3,229.4	99.5
รายได้จากการบริการเช่าพื้นที่	3.6	0.1	7.7	0.2	17.3	0.5
รวมรายได้จากการขายและบริการ	2,974.1	100.0	3,383.5	100.0	3,246.7	100.0
ต้นทุนขายและบริการ	2,638.4	88.7	3,039.0	89.8	2,789.7	85.9
กำไรขั้นต้น	335.7	11.3	344.4	10.2	457.0	14.1
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	18.9	0.6	6.7	0.2	7.0	0.2
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	354.6	11.9	351.1	10.4	464.0	14.3
ค่าใช้จ่ายในการขาย	68.1	2.3	79.0	2.3	98.8	3.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	24.2	0.8	26.6	0.8	45.3	1.4
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	92.3	3.1	105.6	3.1	144.1	4.4
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	262.2	8.8	245.6	7.3	319.9	9.9
ต้นทุนทางการเงิน	0.9	0.0	4.1	0.1	1.6	0.0
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	261.4	8.8	241.5	7.1	318.3	9.8
ภาษีเงินได้	43.3	1.5	39.6	1.2	54.2	1.7
กำไรสุทธิสำหรับงวด	218.1	7.3	201.9	6.0	264.2	8.1
ผลต่างจากการแปลงค่าบงการเงิน	(36.8)	(1.2)	-	-	3.4	0.1
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	181.3	6.1	201.9	6.0	267.5	8.2

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> ร้อยละของรวมรายได้จากการขายและบริการ

## (3) งบกระแสเงินสดของ Baconco ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย

หน่วย: ล้านบาท หรือ ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน		
	2554 (ไม่ตรวจสอบ)	2555 (ตรวจสอบ)	2556 (ตรวจสอบ)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรสุทธิสำหรับงวด	218.1	201.9	264.2
<b>รายการปรับปรุง</b>			
ค่าเสื่อมราคา	22.5	25.1	31.4
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.4	0.4	0.2
ค่าตัดจำหน่ายเงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน	1.1	1.1	1.1
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	0.4	1.3
ค่าเผื่อ (กลับรายการ) การด้อยค่าของสินค้าคงเหลือ	(0.6)	0.2	(0.2)
ต้นทุนทางการเงิน	0.9	4.1	1.6
ภาษีเงินได้	43.3	39.6	54.2
(กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.1)	-	1.4
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด	0.5	0.2	0.1
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	(30.4)	-	2.0
<b>รวมรายการปรับปรุง</b>	<b>255.6</b>	<b>272.9</b>	<b>357.0</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>			
ลูกหนี้การค้า	(37.1)	(33.4)	(181.9)
ลูกหนี้อื่น	(54.9)	25.9	23.5
สินค้าคงเหลือ	(168.7)	(103.0)	28.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(28.8)	(9.6)	7.6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.2	2.8	-
เจ้าหนี้การค้า	112.4	172.1	(177.5)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(58.5)	(117.0)	(2.6)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	16.1	19.9	(3.0)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.0	2.5	2.9
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.2)	(0.0)	-
<b>เงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>37.3</b>	<b>233.2</b>	<b>54.3</b>
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(1.8)	(4.1)	(1.6)
จ่ายภาษีเงินได้	(41.6)	(29.4)	(49.2)
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>(6.1)</b>	<b>199.7</b>	<b>3.5</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(26.1)	(140.1)	(134.4)
เงินสดจ่ายสำหรับลูกหนี้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(58.0)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.2	-	0.9
เงินสดรับจากการรับชำระคืนจากลูกหนี้ระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	30.9	31.3
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(83.9)</b>	<b>(109.2)</b>	<b>(102.3)</b>

หน่วย: ล้านบาท หรือ ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน		
	2554 (ไม่ตรวจสอบ)	2555 (ตรวจสอบ)	2556 (ตรวจสอบ)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้น	-	209.8	142.7
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้น	-	(209.8)	(142.7)
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น	-	(109.7)	(98.5)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-	(109.7)	(98.5)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(90.0)	(19.2)	(197.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 ตุลาคม	424.7	334.2	314.8
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(0.5)	(0.2)	(0.1)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	334.2	314.8	117.5

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ Baconco มีมติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556 เป็นจำนวน 109.7 ล้านบาท 98.5 ล้านบาทและ 67.9 ล้านบาท ตามลำดับ

### 15.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ Baconco ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย

	หน่วย	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน		
		2554 (ไม่ตรวจสอบ)	2555 (ตรวจสอบ)	2556 (ตรวจสอบ)
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.7	2.4	3.6
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.1	0.9	1.5
อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสด <sup>1/</sup>	เท่า	(0.0)	0.5	0.0
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า <sup>1/</sup>	เท่า	91.0	51.6	18.9
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย <sup>1/</sup>	วัน	4.0	7.0	19.0
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ <sup>1/</sup>	เท่า	85.3	67.3	44.3
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย <sup>1/</sup>	วัน	4.2	5.4	8.1
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า <sup>1/</sup>	เท่า	28.8	13.1	12.1
ระยะเวลารอชำระหนี้เฉลี่ย <sup>1/</sup>	วัน	12.5	27.6	29.7
วงจรเงินสด (Cash Cycle) <sup>1/</sup>	วัน	(4.3)	(15.2)	(2.5)
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	11.3	10.2	14.1
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	8.8	7.2	9.8
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	(2.3)	81.3	1.1
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	7.3	6.0	8.1
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น <sup>1/2/</sup>	ร้อยละ	31.6	24.4	27.6
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ <sup>1/</sup>	ร้อยละ	21.5	16.5	20.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร <sup>1/</sup>	ร้อยละ	149.6	105.6	91.3
อัตรากาจรหมุนของสินทรัพย์ <sup>1/</sup>	เท่า	2.9	2.8	2.5
<b>อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)</b>				

	หน่วย	สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน		
		2554 (ไม่ตรวจสอบ)	2555 (ตรวจสอบ)	2556 (ตรวจสอบ)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>2/</sup>	เท่า	0.4	0.5	0.3
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	21.2	57.6	34.3
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	เท่า	(0.2)	0.8	0.0
อัตราการจ่ายเงินปันผล <sup>2/ 3/</sup>	ร้อยละ	50.3	48.8	24.6

หมายเหตุ: <sup>1/</sup> อัตราส่วนทางการเงินสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 คำนวณโดยใช้ค่าเฉลี่ยของยอดต้นงวดและปลายงวดจากงบการเงิน ทั้งนี้ งบการเงินเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของ Baconco สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 ถูกจัดทำขึ้นโดยมีผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วน ซึ่งไม่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

<sup>2/</sup> ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ Baconco มีมติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554 2555 และ 2556 เป็นจำนวน 109.7 ล้านบาท 98.5 ล้านบาทและ 67.9 ล้านบาท ตามลำดับ

<sup>3/</sup> คำนวณโดยการนำเงินปันผลที่ประกาศและจ่ายจากผลการดำเนินงานหารด้วยกำไรสุทธิสำหรับงวดนั้นๆ ซึ่งไม่ได้อิงตามเกณฑ์เงินสด เพื่อให้สามารถสะท้อนนโยบายการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในรอบปีบัญชี