

ส่วนที่ 2.4

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

(ก) งบการเงินปี 2555 ตรวจสอบโดยนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4054 จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะทางการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) งบการเงินปี 2556 ตรวจสอบโดยนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4054 จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะทางการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ค) งบการเงินปี 2557 ตรวจสอบโดยนายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9445 จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะทางการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ง) งบการเงินงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 สอบทานโดยนายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9445 จากบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้สอบทานงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และได้ให้ข้อสรุปว่า ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทาน

15.2 ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
15.2.1 ตารางสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38.61	3.43	24.01	1.51	35.90	2.09	10.69	0.56
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	412.88	36.66	532.40	33.57	438.24	25.50	434.67	22.73
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	82.25	4.79	252.00	13.18
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	265.29	23.56	436.68	27.53	479.36	27.89	499.45	26.12
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	716.79	63.65	993.09	62.61	953.50	55.48	1,196.81	62.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	79.00	7.02	79.00	4.98	96.70	5.63	111.70	5.84
เงินมัดจำค่าที่ดิน	-	-	-	-	10.00	0.58	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	30.85	2.74	30.85	1.95	31.85	1.85	31.85	1.67
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	-	-	2.72	0.17	2.51	0.15	2.45	0.13
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	280.95	24.95	461.54	29.10	522.24	30.39	547.54	28.64
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2.21	0.20	1.91	0.12	3.43	0.20	6.15	0.32
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.67	1.30	15.21	0.96	14.21	0.83	14.45	0.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.69	0.15	1.78	0.11	1.97	0.11	1.13	0.06
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	409.37	36.35	593.01	37.39	765.16	44.52	715.28	37.41
รวมสินทรัพย์	1,126.16	100.00	1,586.11	100.00	1,718.66	100.00	1,912.09	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	149.71	13.29	210.59	13.28	377.61	21.97	683.26	35.73
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	445.84	39.59	591.50	37.29	480.30	27.95	452.02	23.64
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.92	0.79	12.00	0.76	9.03	0.53	8.86	0.46
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19.14	1.70	40.62	2.56	51.20	2.98	51.47	2.69
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28.26	2.51	23.55	1.48	10.16	0.59	14.39	0.75
รวมหนี้สินหมุนเวียน	651.87	57.88	878.26	55.37	928.30	54.01	1,210.01	63.28
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน-สุทธิ	16.43	1.46	18.22	1.15	10.41	0.61	8.17	0.43
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ	64.61	5.74	134.05	8.45	164.34	9.56	151.41	7.92
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.98	0.26	4.29	0.27	5.36	0.31	5.61	0.29
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	1.63	0.10	2.61	0.15	2.71	0.14
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.41	0.04	0.35	0.02	0.25	0.01	0.23	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	84.43	7.50	158.54	10.00	182.97	10.65	168.14	8.79
รวมหนี้สิน	736.30	65.38	1,036.79	65.37	1,111.27	64.66	1,378.15	72.08
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	160.00		330.00		400.00		550.00	
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	160.00	14.21	330.00	20.81	400.00	23.27	400.00	20.92
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว -สำรองตามกฎหมาย	4.97	0.44	16.00	1.01	33.00	1.92	40.00	2.09



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ได้จัดสรร	224.89	19.97	203.31	12.82	174.39	10.15	93.94	4.91
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	389.86	34.62	549.31	34.63	607.39	35.34	533.94	27.92
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,126.16	100.00	1,586.11	100.00	1,718.66	100.00	1,912.09	100.00

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค.-มี.ค. 2557		ม.ค.-มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากการขายและบริการ	1,533.67	99.60	1,857.09	99.64	1,639.21	99.31	394.05	99.46	472.37	97.75
รายได้อื่น	6.12	0.40	6.76	0.36	11.42	0.69	2.16	0.54	10.89	2.25
รวมรายได้	1,539.79	100.00	1,863.85	100.00	1,650.63	100.00	396.21	100.00	483.26	100.00
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนสินค้าที่ขายและบริการ	1,135.69	73.76	1,372.23	73.62	1,266.73	76.74	300.57	75.86	378.25	78.27
ค่าใช้จ่ายในการขาย	128.90	8.37	145.89	7.83	123.48	7.48	27.43	6.92	34.93	7.23
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	77.61	5.04	90.84	4.87	91.80	5.56	26.61	6.72	29.53	6.11
รวมค่าใช้จ่าย	1,342.20	87.17	1,608.96	86.32	1,482.01	89.78	354.61	89.50	442.71	91.61
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	197.59	12.83	254.89	13.68	168.62	10.22	41.60	10.50	40.55	8.39
ต้นทุนทางการเงิน	13.18	0.86	13.59	0.73	19.93	1.21	4.16	1.05	7.55	1.56
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	184.41	11.98	241.30	12.95	148.69	9.01	37.43	9.45	33.00	6.83
ภาษีเงินได้	42.70	2.77	51.85	2.78	30.61	1.85	7.92	2.00	6.45	1.34
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	141.71	9.20	189.45	10.16	118.08	7.15	29.51	7.45	26.55	5.49
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) (บาท)	88.57		57.41		29.52		8.94		0.07	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Weighted Average) (บาท)	88.57		113.77		35.45		8.94		0.07	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	100.00		100.00		100.00		100.00		1.00	

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	184.41	241.30	148.69	33.00
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย	31.87	32.12	39.48	10.64
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	12.03	17.88	(4.69)	(3.40)
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	7.55	0.54	(1.37)	3.73
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	5.70	-
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(0.16)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(0.77)	(0.65)	(0.97)	0.21
(กำไร)ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.56	0.61	1.07	0.25
ขาดทุนจากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	0.70	-	-
รายได้เงินปันผล	-	-	(3.00)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	13.18	13.59	19.93	7.55
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	248.84	305.91	204.83	51.98
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	15.14	(137.39)	98.85	6.97
สินค้าคงเหลือ	(54.52)	(171.93)	(41.30)	(23.83)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.64)	(0.09)	(0.20)	0.84
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(72.65)	145.51	(111.16)	(27.92)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.04)	(0.05)	(0.11)	(0.02)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	136.14	141.96	150.92	8.03
จ่ายชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(13.20)	(13.44)	(19.96)	(7.91)
จ่ายภาษีเงินได้	(39.85)	(55.48)	(42.02)	(2.35)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	83.09	73.05	88.94	(2.23)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(15.00)	-	(17.70)	(15.00)
เงินสดรับจากให้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	20.25
เงินสดจ่ายให้เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(82.25)	(190.00)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(2.92)	-	(6.70)	-
เงินสดจ่ายชำระเงินมัดจำค่าที่ดิน	-	-	(10.00)	10.00
เงินปันผลรับ	-	-	3.00	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(26.77)	(126.25)	(97.57)	(35.75)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	0.19	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.81	0.79	1.54	0.11
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(1.01)	(2.86)	(3.17)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(43.88)	(126.27)	(212.54)	(213.56)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				



(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	14.92	60.88	167.02	305.65
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	19.80	-	-	-
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(19.80)	-	-	-
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	44.28	83.53	-
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(17.64)	(27.37)	(42.65)	(12.66)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(5.14)	(9.17)	(12.41)	(2.41)
เงินสตรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	170.00	70.00	-
เงินปันผลจ่าย	(10.00)	(200.00)	(130.00)	(100.00)
เงินสตรับสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(17.85)	38.63	135.49	190.58
เงินสตรับและรายการเทียบเท่าเงินสตรับเพิ่มขึ้น (ลดลง)สุทธิ	21.35	(14.60)	11.89	(25.21)
เงินสตรับและรายการเทียบเท่าเงินสตรับต้นปี	17.26	38.61	24.01	35.90
เงินสตรับและรายการเทียบเท่าเงินสตรับปลายปี	38.61	24.01	35.90	10.69

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.10	1.13	1.12	0.99
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.69	0.63	0.51	0.37
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.12	0.10	0.10	(0.002)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.60	3.93	3.42	4.36*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	99.90	91.57	105.25	82.59
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	41.98	43.95	42.69	53.45*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	8.57	8.19	8.43	6.74
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	3.14	3.46	3.12	4.38*
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	114.83	103.94	115.21	82.25
Cash Cycle (วัน)	(6.35)	(4.18)	(1.53)	7.08
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	25.95	26.11	22.72	19.93
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	12.48	13.36	9.59	6.28
อัตราส่วนเงินสตรับต่อการหากำไร (%)	71.10	57.21	96.00	27.08
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.20	10.16	7.15	5.49
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%)	42.43	40.34	20.42	18.61*
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	13.01	13.97	7.15	5.85*
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (%)	44.15	44.21	24.70	21.28*
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.41	1.37	1.00	1.06*
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.89	1.89	1.83	2.58
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	14.33	15.69	10.67	2.31
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis) (เท่า)	1.05	0.20	0.30	(0.02)
อัตรากำไรจ่ายเงินปันผล (%)	-	121.40	84.69	94.16

หมายเหตุ : *ปรับเป็นตัวเลขเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ

15.2.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	40.35	2.98	25.90	1.49	53.81	3.12	43.92	2.28
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	9.00	0.93	9.00	0.93
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	537.75	39.72	607.12	34.93	518.45	30.02	458.36	23.77
งานระหว่างทำตามสัญญาหรือถนองโรงไฟฟ้า-สุทธิ	-	-	-	-	-	-	219.30	11.37
สินค้างเหลือ-สุทธิ	318.42	23.52	480.01	27.62	481.37	27.88	499.45	25.90
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	896.52	66.22	1,113.03	64.04	1,062.63	61.53	1,230.03	63.78
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	150.46	11.11	132.01	7.60	105.70	6.12	120.70	6.26
เงินมัดจำค่าที่ดิน	-	-	-	-	10.00	0.58	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	-	-	4.26	0.25	3.97	0.23	3.90	0.20
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	283.14	20.91	462.98	26.64	522.19	30.24	549.48	28.49
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	2.38	0.18	2.03	0.12	3.48	0.20	6.19	0.32
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18.38	1.36	20.45	1.18	15.96	0.92	16.06	0.83
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.91	0.21	3.23	0.19	2.97	0.17	2.13	0.11
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	457.26	33.78	624.97	35.96	664.28	38.47	698.45	36.22
รวมสินทรัพย์	1,353.78	100.00	1,737.99	100.00	1,726.91	100.00	1,928.45	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	281.00	20.76	286.87	16.51	377.61	21.87	683.26	35.43
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	524.80	38.77	657.99	37.86	483.70	28.01	456.12	23.65
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.21	0.68	12.15	0.70	9.03	0.52	8.86	0.46
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19.14	1.41	40.62	2.34	51.20	2.96	51.47	2.67
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28.62	2.11	23.54	1.35	10.15	0.59	15.88	0.82
รวมหนี้สินหมุนเวียน	862.78	63.73	1,021.17	58.76	931.70	53.95	1,215.60	63.03
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน-สุทธิ	16.86	1.25	18.50	1.06	10.41	0.60	8.17	0.42
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ	64.61	4.77	134.05	7.71	164.35	9.52	151.41	7.85
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3.52	0.26	4.47	0.26	5.36	0.31	5.61	0.29
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	1.63	0.09	2.61	0.15	2.71	0.14
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.40	0.03	0.36	0.02	0.25	0.01	0.23	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	85.39	6.31	159.00	9.15	182.97	10.60	168.14	8.72
รวมหนี้สิน	948.16	70.04	1,180.17	67.90	1,114.67	64.55	1,383.74	71.75
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	160.00		330.00		400.00		550.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	160.00	11.82	330.00	18.99	400.00	23.16	400.00	20.74
ส่วนลดมูลค่าจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย-สุทธิ	0.83	0.06	0.83	0.05	0.83	0.05	0.83	0.04
กำไรสะสม								



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		31 มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	4.97	0.37	16.00	0.92	33.00	1.91	40.00	2.07
ยังไม่ได้จัดสรร	239.81	17.71	210.99	12.14	177.82	10.30	100.34	5.20
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	0.59	0.03	3.57	0.19
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	405.62	29.96	557.82	32.10	612.24	35.45	544.74	28.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,353.78	100.00	1,737.99	100.00	1,726.91	100.00	1,928.48	100.00

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค.-มี.ค. 2557		ม.ค.-มี.ค. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<u>รายได้</u>										
รายได้จากการขายและบริการ	2,063.66	99.55	2,117.21	99.58	1,692.93	99.34	438.18	99.15	514.46	98.76
รายได้อื่น	9.23	0.45	9.02	0.42	11.26	0.66	3.74	0.85	6.46	1.24
รวมรายได้	2,072.89	100.00	2,126.23	100.00	1,704.19	100.00	441.92	100.00	520.92	100.00
<u>ต้นทุนและค่าใช้จ่าย</u>										
ต้นทุนสินค้าที่ขายและบริการ	1,613.85	77.86	1,602.12	75.35	1,309.92	76.86	337.55	76.38	406.93	78.12
ค่าใช้จ่ายในการขาย	142.38*	6.87	155.22	7.30	126.26	7.41	29.54	6.68	34.93	6.71
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	108.58*	5.24	118.77	5.59	99.30	5.83	34.02	7.70	30.92	5.94
รวมค่าใช้จ่าย	1,864.82	89.96	1,876.12	88.24	1,535.47	90.10	401.11	90.76	472.78	90.76
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล	208.07	10.04	250.11	11.76	168.71	9.90	40.81	9.24	48.14	9.24
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	19.43	0.94	17.60	0.83	21.49	1.26	4.84	1.09	7.55	1.45
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	188.64	9.10	232.51	10.94	147.22	8.64	35.97	8.14	40.59	7.79
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	43.79	2.11	50.31	2.37	34.10	2.00	8.04	1.82	8.09	1.55
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	144.86	6.99	182.20	8.57	113.12	6.64	27.93	6.32	32.50	6.24
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น(บาท) (Fully diluted)	90.54		55.21		28.28		8.46		0.08	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น(บาท) (Weighted Average)	90.54		109.41		33.96		8.46		0.07	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	100.00		100.00		100.00		100.00		1.00	

หมายเหตุ *ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารแตกต่างจากงบการเงินเนื่องจากการปรับรายการค่าใช้จ่ายในการบริหารบางรายการเป็นค่าใช้จ่ายในการขายเพื่อให้สะท้อนประเภทค่าใช้จ่ายที่ถูกต้องและเพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	188.64	232.51	147.22	40.59
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย	33.43	33.13	40.02	10.74
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	17.44	21.11	(4.45)	(4.16)
ค่าเมื่อมูลค่าสินค้านำมาคิด	7.55	2.58	(6.24)	3.73
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(0.16)	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	(1.17)	(0.62)	(1.78)	0.18
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.73	0.78	1.09	0.25
ขาดทุนจากการประมาณการตามคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	0.17	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	19.43	17.60	21.49	7.55
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	266.04	307.10	197.35	58.88
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4.90	(91.96)	93.08	64.25
งานระหว่างทำตามสัญญาหรือถอนโรงไฟฟ้า	-	-	-	(219.30)
สินค้าคงเหลือ	(65.65)	(164.17)	4.87	(21.81)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.65)	(0.32)	0.26	0.84
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(94.62)	133.22	(174.14)	(27.22)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.26)	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.04)	(0.05)	(0.11)	(0.02)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	109.72	183.84	121.32	(144.38)
จ่ายชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(0.20)	-
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(19.52)	(17.64)	(21.64)	(7.91)
จ่ายภาษีเงินได้	(42.84)	(55.93)	(41.98)	(2.35)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	47.35	110.27	57.49	(154.64)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น	-	-	(9.00)	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(32.84)	18.44	26.31	(15.00)
เงินสดจ่ายชำระเงินมัดจำค่าที่ดิน	-	-	(10.00)	10.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(27.49)	(126.52)	(97.24)	(37.82)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	0.19	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1.21	0.88	3.14	0.14
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(1.04)	(2.87)	(3.16)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(59.12)	(108.04)	(89.67)	(45.84)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	66.95	5.87	90.74	305.65
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	19.80	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(19.80)	-	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	44.28	83.53	-
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(17.64)	(27.37)	(42.65)	(12.66)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(5.32)	(9.45)	(12.83)	(2.41)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	170.00	70.00	-



(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
เงินปันผลจ่าย	(10.00)	(200.00)	(130.00)	(100.00)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง	(2.92)	-	1.30	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	31.08	(16.67)	60.08	190.58
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	19.31	(14.45)	27.91	(9.89)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	21.04	40.35	25.90	53.81
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	40.35	25.90	53.81	43.92

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค.-มี.ค. 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.04	1.09	1.14	1.01
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.67	0.62	0.61	0.41
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.05	0.12	0.06	(0.14)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	3.73	3.66	3.21	4.60*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	96.39	98.43	112.03	78.30
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	20.84	19.24	24.36	57.50*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	17.27	18.72	14.78	6.26
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	3.61	3.45	2.99	4.68*
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	99.73	104.36	120.31	76.95
Cash Cycle	(วัน)	13.93	12.78	6.49	7.61
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	21.80	24.33	22.62	20.90
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	9.64	11.39	9.30	8.10
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	55.18	76.25	77.05	(346.40)
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	6.99	8.57	6.64	6.24
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	41.43	37.82	19.34	22.47*
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	11.12	11.79	6.53	7.11*
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	41.13	39.79	23.76	25.38*
อัตรากำไรของสินทรัพย์	(เท่า)	1.59	1.38	0.98	1.14*
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)					
อัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.34	2.12	1.82	2.54
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	8.81	14.59	8.55	(16.97)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	0.59	0.30	0.19	(1.06)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	-	126.24	88.40	76.92

หมายเหตุ : *ปรับเป็นตัวเลขเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ