## ส่วนที่ 2.4

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ผู้ลงทุนควรพิจารณางบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ที่ปรากฏอยู่ในเอกสารแนบของเอกสารฉบับนี้ เพื่อประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน นอกจากนี้ มูลค่ารวมที่แสดงในตารางอาจไม่สอดคล้องกับผลรวมซึ่งคำนวณจากตัวเลขในตารางอันเป็นผลมาจากการปัดทศนิยม

ทั้งนี้ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ มาเป็นมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

#### สรุปรายงานการสอบบัญชี

##### ผู้สอบบัญชี

1. ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

|  |  |
| --- | --- |
| **งบการเงิน** | **ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต** |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 | นางสุคนธ์ ฤทธิโรจน์  เลขทะเบียน 4119  บริษัท ธนาการบัญชี จำกัด |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 | นางสุคนธ์ ฤทธิโรจน์  เลขทะเบียน 4119  บริษัท ธนาการบัญชี จำกัด |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 | นายกฤษณ์ ชัชวาลวงศ์  เลขทะเบียน 5016  บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 | นายกฤษณ์ ชัชวาลวงศ์  เลขทะเบียน 5016  บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด |

##### สรุปรายงานการสอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

1. ความเห็นผู้สอบบัญชีที่เปิดเผยในงบการเงินสามารถสรุปได้ดังนี้

| **งบการเงิน** | **ความเห็นผู้สอบบัญชี** |
| --- | --- |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 | ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 | ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 | ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างมีเงื่อนไขว่า ผู้สอบบัญชีได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนั้นผู้สอบบัญชีจึงไม่สามารถเข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ 138,587,840 บาท (ก่อนปรับใหม่) ผู้สอบบัญชีไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้พอใจในปริมาณของสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลกระทบที่มีต่อผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เนื่องจากสินค้าคงเหลือดังกล่าวเป็นสินค้าคงเหลือยกมาต้นงวดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนั้น ผู้สอบบัญชีจึงไม่สามารถระบุรายการปรับปรุงที่อาจจำเป็นต่อผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558  ผู้สอบบัญชีเห็นว่า ยกเว้นผลกระทบที่อาจจำเป็นต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จากเรื่องที่กล่าวไว้ข้างต้น งบการเงินนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน |
| งบการเงินของบริษัทฯ ที่สอบทานแล้ว สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 | ผู้สอบบัญชีได้ให้ข้อสรุปอย่างมีเงื่อนไขว่า ผู้สอบบัญชีได้รับการแต่งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ภายหลังวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนั้นผู้สอบบัญชีจึงไม่สามารถเข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ 153,710,804 บาท (ปรับใหม่) ผู้สอบบัญชีไม่สามารถใช้วิธีการสอบทานอื่นให้พอใจในปริมาณของสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลกระทบที่มีต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และกระแสเงินสดสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 เนื่องจากสินค้าคงเหลือดังกล่าวเป็นสินค้าคงเหลือยกมาต้นงวดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ข้อสรุปของผู้สอบบัญชีต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และงบกระแสเงินสดสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 จึงมีเงื่อนไขในเรื่องดังกล่าว และข้อสรุปของผู้สอบบัญชีต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลงวดปัจจุบันจึงมีเงื่อนไขในเรื่องนี้ด้วย เนื่องจากอาจมีผลกระทบต่อการเปรียบเทียบตัวเลขของผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของงวดปัจจุบันกับตัวเลขเปรียบเทียบ  ผู้สอบบัญชีเห็นว่า ยกเว้นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อตัวเลขเปรียบเทียบจากเรื่องที่กล่าวไว้ข้างต้น ผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของผู้สอบบัญชี |

#### สรุปงบการเงิน

**15.2.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน**

|  | **ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | | | | | | **ณ วันที่ 30 กันยายน** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556 (ปรับใหม่)1** | | **2557 (ปรับใหม่)1** | | **2558** | | **2559** | |
|  | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** |
| **สินทรัพย์** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์หมุนเวียน** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 10.7 | 0.9 | 9.1 | 0.8 | 9.0 | 0.8 | 202.8 | 14.9 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 20.0 | 1.6 | 51.0 | 4.3 | - | - | - | - |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ) | 315.2 | 25.6 | 265.0 | 22.1 | 377.8 | 32.9 | 384.3 | 28.2 |
| สินค้าคงเหลือ (สุทธิ) | 152.4 | 12.4 | 153.7 | 12.8 | 76.6 | 6.7 | 105.0 | 7.7 |
| ภาษีมูลค่าเพิ่ม | 8.0 | 0.6 | 34.9 | 2.9 | 59.8 | 5.2 | 81.9 | 6.0 |
| **รวมสินทรัพย์หมุนเวียน** | **506.2** | **41.2** | **513.7** | **42.8** | **523.2** | **45.6** | **774.1** | **56.8** |
| **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 0.0 | 0.5 | 0.0 |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | 0.4 | 0.0 | 2.5 | 0.2 | 0.8 | 0.1 | 0.6 | 0.0 |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 4.5 | 0.4 | 4.5 | 0.4 | - | - | - | - |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) | 703.4 | 57.2 | 665.6 | 55.5 | 607.7 | 53.0 | 564.8 | 41.4 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ) | 2.9 | 0.2 | 2.7 | 0.2 | 8.3 | 0.7 | 15.3 | 1.1 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 6.3 | 0.5 | 5.5 | 0.5 | 3.5 | 0.3 | 4.1 | 0.3 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 5.3 | 0.4 | 4.1 | 0.3 | 3.6 | 0.3 | 3.5 | 0.3 |
| **รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** | **723.3** | **58.8** | **685.4** | **57.2** | **624.4** | **54.4** | **588.7** | **43.2** |
| **รวมสินทรัพย์3** | **1,229.5** | **100.0** | **1,199.1** | **100.0** | **1,147.6** | **100.0** | **1,362.8** | **100.0** |

|  | **ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | | | | | | **ณ วันที่ 30 กันยายน** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556 (ปรับใหม่)1** | | **2557 (ปรับใหม่)1** | | **2558** | | **2559** | |
|  | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ2** |
| **หนี้สิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **หนี้สินหมุนเวียน** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 292.3 | 23.8 | 305.2 | 25.5 | 270.2 | 23.5 | 688.7 | 50.5 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 7.0 | 0.6 | - | - | - | - | - | - |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ | - | - | - | - | - | - | - | - |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 146.5 | 11.9 | 128.3 | 10.7 | 122.2 | 10.6 | 184.6 | 13.5 |
| ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ) | 0.7 | 0.1 | 0.8 | 0.1 | 2.1 | 0.2 | 0.1 | 0.0 |
| ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 115.0 | 9.4 | 125.0 | 10.4 | 47.1 | 4.1 | 30.8 | 2.3 |
| เงินปันผลค้างจ่าย | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ภาษีเงินได้ค้างจ่าย | - | - | - | - | 1.9 | 0.2 | 0.5 | 0.0 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 2.0 | 0.2 | 2.8 | 0.2 | 5.6 | 0.5 | 1.9 | 0.1 |
| **รวมหนี้สินหมุนเวียน** | **563.5** | **45.8** | **562.1** | **46.9** | **449.1** | **39.1** | **906.5** | **66.5** |
| **หนี้สินไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ) | 2.8 | 0.2 | 2.1 | 0.2 | - | - | 0.2 | 0.0 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 214.7 | 17.5 | 94.9 | 7.9 | 51.6 | 4.5 | 29.7 | 2.2 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | 22.7 | 1.8 | 24.0 | 2.0 | 27.6 | 2.4 | 29.7 | 2.2 |
| เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **รวมหนี้ไม่สินหมุนเวียน** | **240.3** | **19.5** | **120.9** | **10.1** | **79.1** | **6.9** | **59.6** | **4.4** |
| **รวมหนี้สิน3** | **803.8** | **65.4** | **683.1** | **57.0** | **528.2** | **46.0** | **966.1** | **70.9** |
| **ส่วนของผู้ถือหุ้น** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ทุนเรือนหุ้น** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ทุนจดทะเบียน |  |  |  |  |  |  |  |  |
| หุ้นสามัญ 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท | - | - | - | - | - | - | 300.0 | 22.0 |
| หุ้นสามัญ 1,920,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท | 192.0 | 15.6 | 192.0 | 16.0 | 192.0 | 16.7 | - | - |
| ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว |  |  |  |  |  |  |  |  |
| หุ้นสามัญ 262,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท | - | - | - | - | - | - | 262.5 | 19.3 |
| หุ้นสามัญ 1,920,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท | 192.0 | 15.6 | 192.0 | 16.0 | 192.0 | 16.7 | - | - |
| กำไรสะสม |  |  |  |  |  |  |  |  |
| จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย | 10.5 | 0.9 | 11.4 | 1.0 | 18.0 | 1.6 | 19.2 | 1.4 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | 223.2 | 18.2 | 312.6 | 26.1 | 409.4 | 35.7 | 115.0 | 8.4 |
| **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น3** | **425.7** | **34.6** | **516.0** | **43.0** | **619.4** | **54.0** | **396.7** | **29.1** |
| **รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น3** | **1,229.5** | **100.0** | **1,199.1** | **100.0** | **1,147.6** | **100.0** | **1,362.8** | **100.0** |
| หมายเหตุ: 1 งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 (ปรับใหม่) และ 2557 (ปรับใหม่) โดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด และ งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547  2 ร้อยละของรวมสินทรัพย์  3 มูลค่ารวมอาจไม่สอดคล้องกับผลรวมซึ่งคำนวณจากตัวเลขในตารางข้างต้นซึ่งเป็นผลมาจากการปัดทศนิยม | | | | | | | | |

**15.2.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**

|  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | | | | | | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **25561** | | **2557 (ปรับใหม่)2** | | **25582** | | **2558** | | **2559** | |
|  | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ3** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ3** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ3** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ3** | **จำนวน**  **(ล้านบาท)** | **ร้อยละ1** |
| รายได้จากการขายสินค้า | 1,053.2 | 100.0 | 1,182.4 | 100.0 | 1,302.2 | 100.0 | 927.7 | 100.0 | 934.2 | 100.0 |
| ต้นทุนสินค้าขาย | (837.9) | (79.6) | (882.5) | (74.6) | (897.8) | (68.9) | (642.5) | (69.3) | (661.8) | (70.8) |
| **กำไรขั้นต้น** | **215.3** | **20.4** | **299.9** | **25.4** | **404.4** | **31.1** | **285.2** | **30.7** | **272.4** | **29.2** |
| รายได้อื่น | 4.9 | 0.5 | 4.4 | 0.4 | 11.8 | 0.9 | 9.9 | 1.1 | 3.2 | 0.3 |
| **กำไรก่อนค่าใช้จ่าย** | **220.2** | **20.9** | **304.3** | **25.7** | **416.2** | **32.0** | **295.1** | **31.8** | **275.6** | **29.5** |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | (40.0) | (3.8) | (83.3) | (7.0) | (68.3) | (5.2) | (50.9) | (5.5) | (48.7) | (5.2) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (67.9) | (6.4) | (61.6) | (5.2) | (82.6) | (6.3) | (63.1) | (6.8) | (66.6) | (7.1) |
| กำไร (ขาดทุน) อื่น | 8.0 | 0.8 | (13.6) | (1.1) | 25.9 | 2.0 | 30.6 | 3.3 | 6.6 | 0.7 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (23.8) | (2.3) | (36.4) | (3.1) | (53.0) | (4.1) | (50.3) | (5.4) | (7.5) | (0.8) |
| **รวมค่าใช้จ่าย4** | **(123.7)** | **(11.7)** | **(194.9)** | **(16.5)** | **(178.1)** | **(13.7)** | **(133.7)** | **(14.4)** | **(116.2)** | **(12.4)** |
| **กำไรก่อนภาษีเงินได้** | **96.5** | **9.2** | **109.4** | **9.3** | **238.1** | **18.3** | **161.4** | **17.4** | **159.4** | **17.1** |
| ภาษีเงินได้ | - | - | (0.9) | (0.1) | (4.2) | (0.3) | (4.5) | (0.5) | (1.4) | (0.1) |
| **กำไรสุทธิ4** | **96.5** | **9.2** | **108.6** | **9.2** | **234.0** | **18.0** | **156.9** | **16.9** | **158.1** | **16.9** |
| หมายเหตุ: 1 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ธนาการบัญชี จำกัด จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ  2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับใหม่) โดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547  3 ร้อยละของรายได้จากการขายสินค้า  4 มูลค่ารวมอาจไม่สอดคล้องกับผลรวมซึ่งคำนวณจากตัวเลขในตารางข้างต้นซึ่งเป็นผลมาจากการปัดทศนิยม | | | | | | | | | | |

**15.2.3 งบกระแสเงินสด**

|  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | | | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **25561** | **2557 (ปรับใหม่)2** | **25582** | **2558** | **2559** |
|  | **จำนวน** | **จำนวน** | **จำนวน** | **จำนวน** | **จำนวน** |
| **(ล้านบาท)** | **(ล้านบาท)** | **(ล้านบาท)** | **(ล้านบาท)** | **(ล้านบาท)** |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน** |  |  |  |  |  |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 96.5 | 109.4 | 238.1 | 161.4 | 159.4 |
| **รายการปรับปรุง:** |  |  |  |  |  |
| ค่าเสื่อมราคา | 78.8 | 94.1 | 100.0 | 74.4 | 74.7 |
| ค่าตัดจำหน่าย | N/A | 0.6 | 0.5 | 0.4 | 0.8 |
| (กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | (3.1) | 0.5 | (0.1) | (0.0) | 2.7 |
| ขาดทุนสุทธิจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | N/A | - | - | - | 0.0 |
| ค่าตัดจำหน่ายหนี้สูญ | N/A | - | - | 0.4 | - |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ | N/A | - | 7.3 | 13.6 | 3.6 |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้า | N/A | - | 0.3 | - | - |
| ค่าเผื่อสินค้าเคลื่อนไหวช้าและล้าสมัย | N/A | - | 3.4 | 3.4 | 0.3 |
| ค่าเผื่อสินค้าราคาทุนสูงกว่ามูลค่าสุทธิที่จะได้รับ | N/A | - | 0.1 | - | 0.1 |
| ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน | N/A | 3.3 | 3.6 | 2.7 | 2.9 |
| ดอกเบี้ยรับ | (0.1) | (1.1) | (2.6) | (2.0) | (0.1) |
| กลับรายการเจ้าหนี้การค้าที่ไม่ต้องชำระ | N/A | - | (5.7) | (5.7) | - |
| ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนจากเงินกู้ยืม |  |  |  |  |  |
| จากสถาบันการเงิน - ที่เกิดขึ้นจริง | N/A | 9.0 | 35.4 | 19.0 | 0.5 |
| จากสถาบันการเงิน - ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | N/A | 7.7 | 3.7 | 20.4 | (4.0) |
| ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่ายจาก |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ | N/A | - | - | - | 0.0 |
| หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน | N/A | 0.2 | 0.2 | 0.1 | 0.1 |
| เงินกู้จากสถาบันการเงิน | 23.8 | 19.4 | 13.7 | 10.8 | 10.9 |
| การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน | 196.0 | 243.2 | 398.0 | 299.0 | 251.9 |
|  |  |  |  |  |  |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | (68.8) | 50.2 | (119.3) | (22.0) | (11.3) |
| สินค้าคงเหลือ | 49.6 | (1.3) | 73.6 | 5.1 | (28.8) |
| ภาษีมูลค่าเพิ่ม | N/A | (26.9) | (24.9) | (18.9) | (22.1) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | N/A | 1.2 | 0.5 | 0.6 | (1.2) |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | (35.7) | (16.1) | 1.2 | 51.2 | 61.5 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | N/A | 0.8 | 2.8 | (1.2) | (3.7) |
| ผลประโยชน์พนักงานจ่าย | N/A | (2.1) | - | - | (0.7) |
| เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยรับและภาษีเงินได้จ่าย | 141.1 | 248.9 | 331.9 | 313.8 | 245.6 |
| ดอกเบี้ยรับ | N/A | 0.1 | 0.2 | 0.0 | 0.0 |
| ภาษีเงินได้จ่าย | N/A | (0.0) | (0.3) | (0.2) | (3.4) |
| **เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน3** | **141.1** | **249.0** | **331.8** | **313.7** | **242.2** |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน** |  |  |  |  |  |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน |  |  |  |  |  |
| เงินต้น - เงินสดรับ | 0.0 | - | 55.0 | 6.0 | - |
| เงินต้น - เงินสดจ่าย | (20.0) | (30.0) | (5.0) | (11.0) | - |
| ดอกเบี้ยรับ | 0.1 | - | 2.2 | 1.0 | 1.2 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน | N/A | - | - | (12.4) | - |
| เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน | N/A | (2.1) | 1.7 | (0.3) | 0.3 |
| เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | N/A | - | (1.5) | (1.5) | - |
| เงินสดรับ (จ่าย) จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม | (4.5) | - | 6.0 | - | - |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อ - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (159.5) | (58.7) | (43.8) | (30.0) | (35.5) |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อ - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | (0.1) | (0.4) | (6.0) | (0.4) | (6.1) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ | 31.3 | - | 0.3 | 0.0 | 1.7 |
| จ่ายคืนเงินมัดจำและเงินประกัน | 4.1 | N/A | N/A | N/A | N/A |
| **เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน** | **(148.6)** | **(91.2)** | **8.7** | **(48.6)** | **(38.4)** |
| **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน3** |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน |  |  |  |  |  |
| เงินสดรับ | 28.0 | 944.3 | 977.6 | 730.6 | 1,189.8 |
| เงินสดจ่าย | N/A | (919.2) | (1,050.6) | (795.2) | (763.3) |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากรรมการ |  |  |  |  |  |
| เงินสดรับ | - | - | - | - | 3.0 |
| เงินสดจ่าย | - | - | - | - | (3.0) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | - | - | - | - | (0.0) |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - เงินสดจ่าย | 0.0 | (7.0) | - | - | - |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - เงินสดจ่าย | (17.2) | (115.6) | (126.5) | (110.9) | (36.8) |
| ต้นทุนทางการเงินจ่าย - ดอกเบี้ยจ่ายจากเงินกู้ยืม | (23.8) | (19.6) | (13.8) | (10.9) | (10.9) |
| เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน |  |  |  |  |  |
| เงินต้น | N/A | (0.7) | (0.8) | (0.6) | (2.1) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | N/A | (0.2) | (0.2) | (0.1) | (0.1) |
| เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มทุน | - | - | - | - | 70.5 |
| เงินปันผลจ่าย | 0.0 | (18.2) | (130.7) | (50.0) | (451.2) |
| **เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน3** | **(13.0)** | **(136.3)** | **(344.9)** | **(237.1)** | **(4.0)** |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ3** | **(20.5)** | **21.5** | **(4.3)** | **28.0** | **199.8** |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, ยอดคงเหลือต้นปี/งวด | 31.1 | (18.4) | 3.1 | 3.1 | (1.2) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, ยอดคงเหลือปลายปี/งวด | 10.7 | 3.1 | (1.2) | 31.1 | 198.6 |
| **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, ยอดคงเหลือปลายปี/งวด ประกอบด้วย** |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | N/A | 9.1 | 9.0 | 38.4 | 202.8 |
| หัก เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร | N/A | (6.0) | (10.2) | (7.3) | (4.3) |
| **รวม** | **N/A** | **3.1** | **(1.2)** | **31.1** | **198.6** |
| **รายการที่ไม่ใช่เงินสด** |  |  |  |  |  |
| เจ้าหนี้คงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากการซื้อ - อุปกรณ์ | N/A | 9.7 | 8.1 | 6.5 | 8.5 |
| เจ้าหนี้คงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากการซื้อ – อุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ | N/A | - | - | - | 0.2 |
| เจ้าหนี้คงค้าง ณ วันสิ้นงวดจากการซื้อ - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | N/A | - | 0.1 | 0.1 | 0.4 |
| จ่ายชำระค่าสิทธิในการซื้ออุปกรณ์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน | N/A | - | - | - | 1.3 |
| เงินปันผลค้างจ่าย | - | - | - | - | - |
| หมายเหตุ: 1 งบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ธนาการบัญชี จำกัด จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ ทั้งนี้ ตารางข้างต้นแสดง N/A ในกรณีที่งบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ไม่เปิดเผยตัวเลขเมื่อเปรียบกับงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับใหม่) และ 2558  2 งบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับใหม่) โดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด และงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่ตรวจสอบโดย บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547  3 มูลค่ารวมอาจไม่สอดคล้องกับผลรวมซึ่งคำนวณจากตัวเลขในตารางข้างต้นซึ่งเป็นผลมาจากการปัดทศนิยม | | | | | |

**15.2.4 รายงานอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

|  |  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | | | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **หน่วย** | **2556** | **2557** | **2558** | **2559** |
| **อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)** |  |  |  |  |  |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | เท่า | 0.9 | 0.9 | 1.2 | 0.9 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว | เท่า | 0.6 | 0.5 | 0.9 | 0.6 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด | เท่า | 0.3 | 0.4 | 0.7 | 0.4 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า 1 | เท่า | 3.5 | 4.2 | 4.1 | 3.3 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 1 | วัน | 101.9 | 85.0 | 87.6 | 108.6 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ 1 | เท่า | 22.4 | 14.9 | 19.0 | 76.2 |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 1 | วัน | 16.1 | 24.1 | 18.9 | 4.7 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 1 | เท่า | 8.2 | 9.4 | 11.6 | 10.4 |
| ระยะเวลาชำระหนี้ 1 | วัน | 43.9 | 38.2 | 31.0 | 34.6 |
| Cash Cycle | วัน | 74.1 | 70.9 | 75.6 | 78.8 |
|  |  |  |  |  |  |
| **อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)** |  |  |  |  |  |
| อัตรากำไรขั้นต้น | ร้อยละ | 20.4 | 25.4 | 31.1 | 29.2 |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน | ร้อยละ | 10.7 | 13.5 | 20.4 | 17.9 |
| อัตรากำไรอื่น | ร้อยละ | 0.8 | (1.1) | 2.0 | 0.7 |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร | ร้อยละ | 125.5 | 156.2 | 125.1 | 145.1 |
| อัตรากำไรสุทธิ | ร้อยละ | 9.2 | 9.2 | 18.0 | 16.9 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น 1 | ร้อยละ | 22.7 | 23.1 | 41.2 | 41.5 |
|  |  |  |  |  |  |
| **อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)** |  |  |  |  |  |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ 1 | ร้อยละ | 7.9 | 8.9 | 19.9 | 16.8 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร 1 | ร้อยละ | 24.9 | 29.6 | 52.5 | 52.9 |
| อัตราการหมุนของสินทรัพย์ 1 | เท่า | 0.9 | 1.0 | 1.1 | 1.0 |
|  |  |  |  |  |  |
| **อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)** |  |  |  |  |  |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | เท่า | 1.9 | 1.3 | 0.9 | 2.4 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย | เท่า | 6.9 | 13.7 | 25.1 | 23.0 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) | เท่า | 0.6 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis - Net) 2 | เท่า | 0.9 | 1.1 | 1.0 | 5.7 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล 3 | ร้อยละ | - | 18.9 | 120.4 | 192.8 |
| หมายเหตุ: 1 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 คำนวณโดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (Annualize)  2 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis – Net) เท่ากับ กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน / (ภาระผูกพันจากการชำระหนี้ (คำนวณโดยหักส่วนที่มาจากการจัดหาเงินกู้ใหม่และการเพิ่มทุนใหม่เพื่อทดแทนเงินกู้เดิม) + รายจ่ายลงทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผล)  3 อัตราการจ่ายเงินปันผล เท่ากับ เงินปันผลจ่ายในงวดการเงินดังกล่าว / กำไรสุทธิของปีก่อนหน้า | | | | | |