

บริษัท กุลธรเคอร์รี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2559

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของ **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน** ในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณอื่นๆตามที่ระบุในข้อกำหนดนั้นด้วย ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตามความรับผิดชอบที่ได้กล่าวไว้ในส่วนของ **ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน** ในรายงานของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมความรับผิดชอบที่เกี่ยวกับเรื่องเหล่านี้ด้วย การปฏิบัติงานของข้าพเจ้าได้รวมวิธีการตรวจสอบที่ออกแบบมาเพื่อตอบสนองต่อการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ผลของวิธีการตรวจสอบของข้าพเจ้า ซึ่งได้รวมวิธีการตรวจสอบสำหรับเรื่องเหล่านี้ด้วย ได้ใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินโดยรวม

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ พร้อมวิธีการตรวจสอบสำหรับแต่ละเรื่องมีดังต่อไปนี้

การรับรู้รายได้

เนื่องจากรายได้เป็นจำนวนเงินที่มีสาระสำคัญและมีผลกระทบอย่างมากต่องบการเงิน โดยกลุ่มบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าเป็นจำนวนมากทั้งในและต่างประเทศ และเนื่องจากแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจ และการให้ความสนใจรักษาสีเขียวสิ่งแวดล้อมที่มากขึ้นในปัจจุบัน ส่งผลกระทบต่อสถานการณ์การแข่งขันในอุตสาหกรรมการผลิตและจำหน่ายคอมพิวเตอร์ที่รุนแรงขึ้น ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงให้ความสำคัญเป็นพิเศษต่อการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัท

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัท โดยการประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับวงจรรายได้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่กลุ่มบริษัทออกแบบไว้ สุ่มตัวอย่างรายการขายเพื่อตรวจสอบการรับรู้รายได้ว่าเป็นไปตามเงื่อนไขในการขาย และสอดคล้องกับนโยบายการรับรู้รายได้ของกลุ่มบริษัท สุ่มตรวจสอบเอกสารประกอบรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี สอบทาน ใบลดหนี้ที่กลุ่มบริษัทออกภายหลังวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี และวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลบัญชีรายได้ เพื่อตรวจสอบความผิดปกติที่อาจเกิดขึ้นของรายการขายตลอดรอบระยะเวลาบัญชี

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

การประมาณการมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 และข้อ 9 ต้องอาศัยดุลยพินิจของฝ่ายบริหารค่อนข้างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการประมาณการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือสำหรับสินค้าที่มีมูลค่าสุทธิที่จะได้รับต่ำกว่าราคาทุน และสินค้าที่ล้าสมัยหรือเสื่อมสภาพ ซึ่งขึ้นอยู่กับការวิเคราะห์ในรายละเอียดเกี่ยวกับวงจรอายุของสินค้า ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ การแข่งขันทางการตลาด สภาพเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ข้าพเจ้าได้ประเมินและทดสอบระบบการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการประเมินค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบ ทำความเข้าใจและเลือกตัวอย่างมาสุ่มทดสอบการปฏิบัติตามการควบคุมที่กลุ่มบริษัทออกแบบไว้ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ประเมินวิธีการและข้อสมมติที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือดังนี้

- ทำความเข้าใจเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ รวมถึงสอบทานความสม่าเสมอของการใช้เกณฑ์ดังกล่าว และเหตุผลสำหรับการรับรู้ค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือแบบเฉพาะเจาะจง
- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลระยะเวลาการถือครองและการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือเพื่อระบุถึงกลุ่มสินค้าที่มีข้อบ่งชี้ว่ามีการหมุนเวียนของสินค้าที่ช้ากว่าปกติ
- วิเคราะห์เปรียบเทียบจำนวนเงินสุทธิต่อกิจการได้รับจากการขายสินค้าภายหลังวันที่ในงบการเงินกับราคาทุนของสินค้าคงเหลือ
- พิจารณาผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการขายและการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือออกจากบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเปรียบเทียบกับค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือที่บันทึกไว้ ณ สิ้นปีก่อน

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทบันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 783 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 การพิจารณาค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทย่อย รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและสมมติฐานที่สำคัญ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ข้าพเจ้าได้ประเมินการพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยของฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารเลือกใช้ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากบริษัทย่อยดังกล่าวที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยการเปรียบเทียบข้อสมมติดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ และเปรียบเทียบประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนถัวเฉลี่ยของเงินทุนและข้อมูลอื่นๆของบริษัทฯและของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตตามแบบจำลองทางการเงิน รวมถึงพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญ

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ซึ่งรวมถึงข้อมูลที่รวมอยู่ในรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัท (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่แสดงอยู่ในรายงานนั้น) ซึ่งคาดว่าจะถูกจัดเตรียมให้กับข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ข้อสรุปในลักษณะการให้ความเชื่อมั่นในรูปแบบใดๆต่อข้อมูลอื่นนั้น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นนั้นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้าหรือไม่ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นแสดงขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปีของกลุ่มบริษัทตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว และหากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลทราบเพื่อให้มีการดำเนินการแก้ไขที่เหมาะสมต่อไป

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องในกรณีที่มีเรื่องดังกล่าว และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องอีกต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัท

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีความสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเชิงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานดังต่อไปนี้ด้วย

- ระบุและประเมินความเสี่ยงที่อาจมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริง หรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบให้เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่ผู้บริหารจัดทำ

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับกิจการที่ดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหาร และสรุปจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ หากข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะต้องให้ข้อสังเกตไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องในงบการเงิน หรือหากเห็นว่าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ข้าพเจ้าจะแสดงความเห็นที่เปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่องได้
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนประเมินว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น โดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- รวบรวมเอกสารหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการ หรือของกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัท ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบ แต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในซึ่งข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลแล้วข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีผลกระทบที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องทั้งหลายที่สื่อสารกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดในการตรวจสอบงบการเงินในงวดปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชี เว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับห้ามไม่ให้เปิดเผยเรื่องดังกล่าวต่อสาธารณะ หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ที่ผู้มีส่วนได้เสียสาธารณะจะได้จากการสื่อสารดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงานสอบบัญชีและการนำเสนอรายงานฉบับนี้คือ นางสาวสาธิตา รัตนานุรักษ์

สาธิตา รัตนานุรักษ์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4753

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

กรุงเทพฯ: 22 กุมภาพันธ์ 2560

บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2559	2558	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	316,890,747	173,031,297	251,942,913	112,585,141
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	1,823,548,154	2,083,897,699	1,057,856,584	1,269,126,096
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	156,137,389	213,575,749
สินค้าคงเหลือ	9	2,327,112,970	2,437,768,790	1,402,491,219	1,438,905,008
ภาษีซื้อรอเรียกคืน		53,047,960	80,147,540	34,282,042	55,937,964
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		46,285,909	84,198,796	14,790,585	16,047,728
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		4,566,885,740	4,859,044,122	2,917,500,732	3,106,177,686
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	2,834,372,497	2,634,372,497
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	3,019,407,338	3,192,293,839	1,322,220,886	1,394,532,835
ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ	12	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	13	75,270,674	82,186,964	27,367,880	28,652,975
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	23	83,230,429	79,929,341	33,375,736	30,235,434
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		2,112,378	3,342,683	991,649	1,548,149
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		3,180,020,819	3,357,752,827	4,218,328,648	4,089,341,890
รวมสินทรัพย์		7,746,906,559	8,216,796,949	7,135,829,380	7,195,519,576

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น				
จากสถาบันการเงิน	14	2,801,694,296	3,660,060,111	1,269,636,302
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	15	1,003,573,813	1,138,199,528	988,146,520
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	887,025,617
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี	16	200,000,000	263,200,000	200,000,000
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด				
ชำระภายในหนึ่งปี	17	67,705,489	67,996,136	13,164,875
เงินปันผลค้างจ่าย		848,301	805,588	844,260
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6,844,585	26,395,962	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18	32,306,579	61,665,268	14,860,337
รวมหนี้สินหมุนเวียน		4,112,973,063	5,218,322,593	3,373,677,911
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ				
ภายในหนึ่งปี	16	800,000,000	-	800,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจาก				
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	125,689,955	186,930,692	8,976,981
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	19	170,277,895	162,017,694	81,801,126
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		1,095,967,850	348,948,386	890,778,107
รวมหนี้สิน		5,208,940,913	5,567,270,979	4,264,456,018

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

		(หน่วย: บาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2559	2558	2559	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
20					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000	1,200,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ		700,000,000	700,000,000	700,000,000	700,000,000
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย		120,000,000	120,000,000	120,000,000	120,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		321,138,042	437,835,087	851,373,362	786,394,914
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		196,827,604	191,690,883	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,537,965,646	2,649,525,970	2,871,373,362	2,806,394,914
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		7,746,906,559	8,216,796,949	7,135,829,380	7,195,519,576
		-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....

กรรมการ

.....

บริษัท กู๊ดรเคอร์รี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
หมายเหตุ		2559	2558	2559	2558
กำไรขาดทุน:					
รายได้					
รายได้จากการขายและบริการ	6, 24	8,665,887,862	10,544,381,527	4,945,268,351	6,406,994,627
รายได้อื่น					
รายได้จากการขายเศษซาก	6	168,902,584	219,144,543	112,863,995	158,069,583
ดอกเบี้ยรับ	6	1,176,163	868,433	7,892,075	15,388,710
เงินปันผลรับ	6, 10	4,523	6,293	143,754,523	135,056,281
อื่น ๆ		15,844,833	6,516,818	21,205,931	17,909,967
รวมรายได้		8,851,815,965	10,770,917,614	5,230,984,875	6,733,419,168
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและบริการ	6	8,011,603,678	9,747,455,660	4,583,216,317	5,757,058,836
ค่าใช้จ่ายในการขาย		87,154,720	162,835,271	38,290,680	102,335,259
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		446,764,644	391,993,086	209,969,238	191,803,297
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		11,860,450	18,194,757	6,681,267	14,841,899
รวมค่าใช้จ่าย		8,557,383,492	10,320,478,774	4,838,157,502	6,066,039,291
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้		294,432,473	450,438,840	392,827,373	667,379,877
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(186,841,093)	(210,801,814)	(125,344,996)	(145,587,972)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		107,591,380	239,637,026	267,482,377	521,791,905
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	23	(44,288,515)	(27,257,833)	(22,504,019)	(19,051,103)
กำไรสำหรับปี		63,302,865	212,379,193	244,978,358	502,740,802
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน					
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ		5,136,721	3,595,627	-	-
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไร					
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		5,136,721	3,595,627	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก					
คณิตศาสตร์ประกันภัย	19	-	(30,662,151)	-	(14,661,811)
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้		-	4,731,850	-	2,604,712
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไร					
หรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้		-	(25,930,301)	-	(12,057,099)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		5,136,721	(22,334,674)	-	(12,057,099)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		68,439,586	190,044,519	244,978,358	490,683,703
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	25				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.053	0.191	0.204	0.452
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					

บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	107,591,380	239,637,026	267,482,377	521,791,905
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	494,203,314	567,050,179	219,206,477	277,021,852
ค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	973,535	-	-
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ และสำรองอื่น	30,413,106	277,163	7,821,505	-
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่ได้รับ	17,232,199	41,735,069	31,533,219	24,757,495
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(82,647)	(788,697)	(786,688)	(819,616)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	3,753,294	24,810	-	-
โอนสินทรัพย์ถาวรไปเป็นค่าใช้จ่าย	2,000,000	1,280,000	2,000,000	-
ตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	841,102	1,455,209	224,841	-
รายได้เงินปันผล	(4,523)	(6,293)	(143,754,523)	(135,056,281)
ดอกเบี้ยตัดจำหน่าย	14,438,367	15,590,420	1,947,107	3,012,839
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	17,503,950	9,843,144	8,299,960	2,884,185
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	14,607,582	(39,448,504)	7,441,805	(12,242,677)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	157,795,834	180,599,729	115,351,406	134,538,181
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	860,292,958	1,018,222,790	516,767,486	815,887,883
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	237,179,962	105,898,154	211,625,064	(234,134,264)
สินค้าคงเหลือ	93,423,621	180,801,176	4,880,570	(217,414,412)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	73,524,778	33,366,733	27,683,776	28,050,332
สินทรัพย์อื่น	1,230,305	(227,251)	556,500	(80,000)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(133,623,738)	(347,253,919)	(172,835,059)	(76,080,442)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(35,846,203)	1,929,476	(26,512,225)	28,121,388
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,096,181,683	992,737,159	562,166,112	344,350,485
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(9,243,749)	(9,211,172)	(4,413,670)	(2,649,090)
จ่ายดอกเบี้ย	(158,178,285)	(181,190,411)	(117,062,839)	(131,438,316)
จ่ายภาษีเงินได้	(76,757,406)	(26,507,777)	(53,989,902)	(10,307,806)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	852,002,243	775,827,799	386,699,701	199,955,273

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุลธรเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(331,543,738)	(229,975,148)	(203,489,317)	(131,589,523)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,413,947	1,127,123	65,876,200	998,962
เงินปันผลรับ	4,523	6,293	143,754,523	135,056,281
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	-	57,438,360	23,481,817
เงินสดจ่ายเพิ่มเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(200,000,000)	(200,000,000)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(326,125,268)	(228,841,732)	(136,420,234)	(172,052,463)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(875,347,947)	(94,631,952)	(917,825,376)	276,590,243
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	267,737,862	115,676,860
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(263,200,000)	(371,500,000)	(263,200,000)	(371,500,000)
เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืนเครื่องจักร	-	35,650,000	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(83,782,250)	(85,198,346)	(17,676,984)	(18,759,008)
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	400,000,000	-	400,000,000
จ่ายเงินปันผล	(179,957,197)	(499,871,727)	(179,957,197)	(499,871,727)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(402,287,394)	(615,552,025)	(110,921,695)	(97,863,632)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	20,269,869	(7,665,197)	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	143,859,450	(76,231,155)	139,357,772	(69,960,822)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	173,031,297	249,262,452	112,585,141	182,545,963
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	316,890,747	173,031,297	251,942,913	112,585,141

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกระแสเงินสด

1) รายการกิจกรรมลงทุนซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด

ทรัพย์สินและเจ้าหนี้จากการซื้อ

สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

1,896,038 1,490,407 3,246,061 (1,834,715)

2) รายการกิจกรรมจัดหาเงินซึ่งไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด

เงินปันผลค้างจ่าย

848,301 805,588 844,260 801,547

การซื้อสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

7,812,501 2,832,753 3,575,501 -

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุลธรเคอร์บี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม								
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
					กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น			
					ผลต่างจาก	ส่วนเกินทุนจากการ		
					การแปลงค่า	รวมธุรกิจภายใต้	รวม	รวม
					งบการเงินที่เป็น	การควบคุม	องค์ประกอบอื่น	ส่วนของ
					เงินตราต่างประเทศ	เดียวกัน	ของส่วนของผู้ถือหุ้น	ผู้ถือหุ้น
ทุนเรือนหุ้น	ส่วนเกินมูลค่า	กำไรสะสม						
ที่ออกและชำระแล้ว	หุ้นสามัญ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร					
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,000,000,000	500,000,000	100,000,000	271,386,195	(19,802,693)	207,897,949	188,095,256	2,059,481,451
กำไรสำหรับปี	-	-	-	212,379,193	-	-	-	212,379,193
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(25,930,301)	3,595,627	-	3,595,627	(22,334,674)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	186,448,892	3,595,627	-	3,595,627	190,044,519
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 20)	200,000,000	200,000,000	-	-	-	-	-	400,000,000
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 21)	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-	-	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	437,835,087	(16,207,066)	207,897,949	191,690,883	2,649,525,970
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	437,835,087	(16,207,066)	207,897,949	191,690,883	2,649,525,970
กำไรสำหรับปี	-	-	-	63,302,865	-	-	-	63,302,865
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	5,136,721	-	5,136,721	5,136,721
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	63,302,865	5,136,721	-	5,136,721	68,439,586
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	-	(179,999,910)	-	-	-	(179,999,910)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	321,138,042	(11,070,345)	207,897,949	196,827,604	2,537,965,646

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุศลนครคอร์ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				รวม ส่วนของ ผู้ถือหุ้น
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า หุ้นสามัญ	กำไรสะสม		
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	1,000,000,000	500,000,000	100,000,000	315,711,211	1,915,711,211
กำไรสำหรับปี	-	-	-	502,740,802	502,740,802
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(12,057,099)	(12,057,099)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	490,683,703	490,683,703
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 20)	200,000,000	200,000,000	-	-	400,000,000
โอนกำไรสะสมเป็นสำรองตามกฎหมาย (หมายเหตุ 21)	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	786,394,914	2,806,394,914
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	786,394,914	2,806,394,914
กำไรสำหรับปี	-	-	-	244,978,358	244,978,358
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	244,978,358	244,978,358
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 28)	-	-	-	(179,999,910)	(179,999,910)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	1,200,000,000	700,000,000	120,000,000	851,373,362	2,871,373,362

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท กุลธรคอร์ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท กุลธรคอร์ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทฯคือการผลิตและจำหน่ายคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล ที่อยู่ตามที่ตั้งทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ 126 ซอยคลองกรุง 31 ถนนคลองกรุง แขวงลำปลาตีว เขตลาดกระบัง กรุงเทพฯ

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

- 2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

- ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท กุลธรคอร์ป จำกัด(มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

บริษัทย่อย	ลักษณะของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราร้อยละของ	
			การถือหุ้น	
			2559	2558
			ร้อยละ	ร้อยละ
<u>บริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยบริษัทฯ</u>				
บริษัท กุลธรคอร์ปี้ เฟรนด์รี จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเหล็กหล่อเพื่อเป็นชิ้นส่วนของอุตสาหกรรมเครื่องเย็นและยานยนต์	ไทย	100	100
บริษัท กุลธรพรีเมียร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายคอมพิวเตอร์ลูกสูบเพื่อเป็นชิ้นส่วนของอุตสาหกรรมเครื่องเย็น	ไทย	100	100
บริษัท กุลธร สติล จำกัด	ตัดและแปรรูปโลหะแผ่นสำหรับการผลิตคอมพิวเตอร์	ไทย	100	100
บริษัท กุลธรแมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายขวดทองแดงอาบน้ำและเครื่องควบคุมอุณหภูมิสำหรับเครื่องปรับอากาศและตู้เย็น	ไทย	100	100

บริษัทย่อย	ลักษณะของธุรกิจ	จัดตั้งขึ้น	อัตราร้อยละของ	
		ในประเทศ	การถือหุ้น	
			2559	2558
			ร้อยละ	ร้อยละ
<u>บริษัทย่อยที่ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมโดยบริษัท กุลธรเมททีเรียลส์ แอนด์ คอนโทรลส์ จำกัด</u>				
บริษัท กุลธรเมททัล โปรดักส์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะอัดขึ้นรูป และ รับจ้างเจาะ กิ่ง และชุบเคลือบผิวโลหะ	ไทย	100	100
บริษัท ซูโจว กุลธร เมกเนทไวร์ จำกัด (ถือหุ้นโดย Phelps Dodge Suzhou Holdings, Inc.)	ผลิตและจำหน่ายลวดทองแดงอาบน้ำยา	จีน	100	100

- ข) บริษัทฯจะถือว่ามีการควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือบริษัทย่อยได้ หากบริษัทฯมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้
- ค) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ง) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- จ) สินทรัพย์และหนี้สินตามงบการเงินของบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งในต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ส่วนรายได้และค่าใช้จ่ายแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนถ่วงเฉลี่ยรายเดือน ผลต่างซึ่งเกิดขึ้นจากการแปลงค่าดังกล่าวได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
- ฉ) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2558) และฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชี ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้ มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ ต่องบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในอนาคต

ในระหว่างปีปัจจุบัน สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2559) รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จำนวน หลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับ มาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การ ตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการ รายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับใหม่จะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญ ต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการ สำคัญ สรุปได้ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ

มาตรฐานฉบับปรับปรุงนี้กำหนดทางเลือกเพิ่มเติมสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย เงิน ลงทุนในการร่วมค้า และเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในงบการเงินเฉพาะกิจการโดยเลือกบันทึกตามวิธีส่วนได้ เสียได้ ตามที่อธิบายไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง เงินลงทุนในบริษัทร่วมและ การร่วมค้า ทั้งนี้ กิจการต้องใช้วิธีการบันทึกบัญชีเดียวกันสำหรับเงินลงทุนแต่ละประเภทและหากกิจการ เลือกบันทึกเงินลงทุนดังกล่าวตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินเฉพาะกิจการ กิจการต้องปรับปรุงรายการ ดังกล่าวโดยวิธีปรับย้อนหลัง

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่องบการเงินในปี ที่เรื่อนำมาตรฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทฯ ได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

รายได้ค่าบริการ

รายได้ค่าบริการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อบริษัทฯ มีสิทธิได้รับเงินปันผล

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งถึงกำหนดขายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯ บันทึกค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้

4.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าสำเร็จรูป สินค้าระหว่างผลิตและวัตถุดิบแสดงมูลค่าตามราคาทุน (ตามวิธีเข้าก่อนออกก่อน) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิต ประกอบด้วยต้นทุนวัตถุดิบ ค่าแรงทางตรง และค่าโสหุ้ยในการผลิต

4.5 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป

ข) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี

บริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯ จะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.6 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร โรงงาน	-	10, 20 ปี
เครื่องจักร	-	5, 8, 10, 15 ปี
อุปกรณ์โรงงาน	-	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ดัดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	-	3, 5, 10 ปี
ยานพาหนะ	-	5 ปี

ค่าเสื่อมราคาของส่วนที่คำนวณจากราคาทุนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

บริษัทฯ งดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ งดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ส่วนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้มาจากการอื่น บริษัทจะบันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์นั้นตามราคาทุน ภายหลังการรับรู้รายการเริ่มแรก สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) ของสินทรัพย์นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดอย่างมีระบบตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าวทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัดมีดังนี้

อายุการให้ประโยชน์

คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

3 - 10 ปี

4.8 ค่าความนิยม

บริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของค่าความนิยมในราคาทุน ซึ่งเท่ากับต้นทุนการรวมธุรกิจส่วนที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มา หากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาสูงกว่าต้นทุนการรวมธุรกิจ บริษัทจะรับรู้ส่วนที่สูงกว่านี้เป็นกำไรในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนทันที

บริษัทแสดงค่าความนิยมตามราคาทุนหักค่าเพื่อการด้อยค่าสะสม และจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น

เพื่อวัตถุประสงค์ในการทดสอบการด้อยค่า บริษัทจะปันส่วนค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจากการรวมกิจการให้กับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด (หรือกลุ่มของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด) ที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์เพิ่มขึ้นจากการรวมกิจการ และบริษัทจะทำการประเมินมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแต่ละรายการ (หรือกลุ่มของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด) หากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี บริษัทจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของการกำไรหรือขาดทุน และบริษัทฯ ไม่สามารถกลับบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าได้ในอนาคต

4.9 สারণการรับประกันสินค้า

สারণการรับประกันสินค้าประมาณขึ้นโดยพิจารณาจากค่าใช้จ่ายการรับประกันสินค้าที่เกิดขึ้นจริงและคำนวณขึ้นเป็นสัดส่วนต่อยอดต้นทุนขายและจำนวนสินค้าที่ยังอยู่ในระหว่างการรับประกัน

4.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วม และบุคคลหรือกิจการที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการ หรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.11 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าจะต่ำกว่าภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าและจะจดทะเบียน โอนเป็นของบริษัทฯและบริษัทย่อยเมื่อผ่านชำระเรียบร้อยแล้ว

สัญญาเช่าทรัพย์สินที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ไม่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า

4.12 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.13 การค้ำของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการค้ำของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์อื่นหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจค้ำ และจะทำการประเมินการค้ำของค่าความนิยมเป็นรายปี บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการค้ำเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการค้ำในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการค้ำของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการค้ำครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที เว้นแต่สินทรัพย์นั้นแสดงด้วยราคาที่ดีใหม่ การกลับรายการส่วนที่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นถือเป็นการตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม

4.14 ผลประโยชน์ของพนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงานของบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิ้นทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการะสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากการงานตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานสำหรับพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดให้มีโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ได้แก่ โครงการเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงาน และโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากการงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

4.15 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้นและสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทและบริษัทย่อยจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.17 ตราสารอนุพันธ์

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าสำหรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าที่ยังไม่ครบกำหนดเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

4.18 การวัดมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่คาดว่าจะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะต้องจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมในตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมที่ใช้วัดมูลค่าและเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินในงบการเงินแบ่งออกเป็นสามระดับตามประเภทของข้อมูลที่นำมาใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

ระดับ 1 ใช้ข้อมูลราคาเสนอซื้อขายของสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกันในตลาดที่มีสภาพคล่อง

ระดับ 2 ใช้ข้อมูลอื่นที่สามารถสังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม

ระดับ 3 ใช้ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการประมาณขึ้นทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินความจำเป็นในการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรมสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่ถืออยู่ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานที่มีการวัดมูลค่ายุติธรรมแบบเกิดขึ้นประจำ

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินเงื่อนไขและรายละเอียดของสัญญาเพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญของลูกหนี้

ในการประมาณค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญของลูกหนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้างเหลือ

ในการประมาณค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้างเหลือ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสินค้างเหลือแต่ละรายการ โดยคำนึงถึงภาวะตลาดและสภาพของสินค้างที่เป็นอยู่ในขณะนั้น

ค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุน

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการค้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญและเป็นระยะเวลานานหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการค้อยค่า การที่จะสรุปว่าเงินลงทุนดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเป็นระยะเวลานานหรือไม่จำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการค้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการค้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและขาดทุนทางภาษีที่ไม่ได้ใช้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวและขาดทุนนั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

สำรองการรับประกันสินค้า

ในการประมาณการสำรองการรับประกันสินค้า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการค่าใช้จ่ายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยคำนึงถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในอดีตและจำนวนสินค้าที่อยู่ในระหว่างการรับประกัน

ผลประโยชน์หลังออกงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์ และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกงานของพนักงาน และตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

คดีฟ้องร้อง

บริษัทย่อมมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและเชื่อมั่นว่าประมาณการหนี้สินที่บริษัทย่อยบันทึกไว้ในบัญชีเพียงพอ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งส่วนใหญ่เกี่ยวเนื่องกับการซื้อและขายสินค้า รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					นโยบายการกำหนดราคา
งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
2559	2558	2559	2558		
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ซื้อสินค้า	-	-	1,182	1,718	ราคาลาด
ขายสินค้าและบริการและขายเศษซาก	-	-	207	359	ราคาเทียบเคียงกับราคาลาด
เงินปันผลรับ	-	-	144	135	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	28	25	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.25 - 5.80 ต่อปี
ดอกเบี้ยรับ	-	-	7	15	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.25 - 5.80 ต่อปี
รายได้อื่น	-	-	13	11	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าเช่ารับ	-	-	3	3	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา
ขายสินทรัพย์ถาวร	-	-	61	1	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	1	1	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ขายสินค้าและบริการและขายเศษซาก	591	598	323	358	ราคาเทียบเคียงกับราคาลาด
ซื้อสินค้า	70	84	68	77	ราคาลาด
ค่าเช่าจ่าย	19	15	5	2	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา
ค่าใช้จ่ายอื่น	14	11	8	6	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา
รายได้อื่น	1	1	1	1	ราคาที่ตกลงร่วมกันตามที่ระบุไว้ในสัญญา

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีรายละเอียดดังนี้
(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
<u>ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
(หมายเหตุ 8)				
บริษัทย่อย	-	-	41,453	104,894
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน(มีกรรมกร/ผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	105,827	111,327	49,762	64,860
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	105,827	111,327	91,215	169,754
<u>เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
(หมายเหตุ 15)				
บริษัทย่อย	-	-	341,275	535,401
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน(มีกรรมกร/ผู้ถือหุ้นร่วมกัน)	26,356	30,143	17,956	18,524
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	26,356	30,143	359,231	553,925

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะสั้นกับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะสั้นระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 และการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมและเงินกู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2558	ระหว่างปี	ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2559
<u>เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย</u>				
บริษัท กุลธรเมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด	208,000	156,000	(208,000)	156,000
รวม	208,000	156,000	(208,000)	156,000

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ยอดคงเหลือ		ยอดคงเหลือ	
	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2558	ระหว่างปี	ระหว่างปี	31 ธันวาคม 2559
<u>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย</u>				
บริษัท กุลธรเมททีเรียลส์ จำกัด	30,000	-	(6,500)	23,500
บริษัท กุลธรเพริเมียร์ จำกัด	475,000	153,000	(13,000)	615,000
รวม	505,000	153,000	(19,500)	638,500

เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ร่วมกันทำสัญญาบริหารสภาพคล่อง (Cash Sweep) โดยมอบหมายให้ธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งโอนเงินฝากธนาคารคงเหลือจากบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อยมายังบัญชีที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา

ในการโอนเงินแต่ละครั้งจากบัญชีหนึ่งไปยังอีกบัญชีหนึ่งจะถือเป็นการกู้ยืมเงินระหว่างกัน โดยคิดดอกเบี้ยตามที่ตกลงร่วมกันไว้ในสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะสั้นตามสัญญาดังกล่าว ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	2559	2558
<u>เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
บริษัท กุลธรเมททัลโปรดักส์ จำกัด	137	5,576
รวมเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	137	5,576
<u>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
บริษัท กุลธรพรีเมียร์ จำกัด	73,701	66,796
บริษัท กุลธรเคอร์บี้เฟาน์ดรี จำกัด	160,914	37,463
บริษัท กุลธร สตีล จำกัด	6,629	5,045
บริษัท กุลธรเมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด	7,282	4,984
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	248,526	114,288

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
ผลประโยชน์ระยะสั้น	44	54	21	22
ผลประโยชน์หลังออกจากราชการ	2	1	1	1
รวม	46	55	22	23

ภาระค่าประกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระจากการค่าประกันให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 29.4

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
เงินสด	3,627	719	3,123	169
เงินฝากธนาคาร	313,264	172,312	248,820	112,416
รวม	316,891	173,031	251,943	112,585

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.10 ถึง 0.63 ต่อปี (2558: ร้อยละ 0.35 ถึง 0.75 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	74,499	74,481	48,665	100,864
ค้างชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	21,214	25,818	12,208	17,948
3 - 6 เดือน	370	6,336	1,307	4,565
6 - 12 เดือน	3,842	-	3,416	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	4,741	3,539	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	104,666	110,174	65,596	123,377
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	1,324,810	1,451,682	796,783	899,786
ค้างชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	302,412	480,641	152,827	189,148
3 - 6 เดือน	33,560	21,828	7,099	3,887
6 - 12 เดือน	19,290	9,191	15	4,901
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	74,138	16,301	15,596	245
รวม	1,754,210	1,979,643	972,320	1,097,967
หัก : ค่าเผ่อนับสงสัยจะสูญ	(39,825)	(9,412)	(8,240)	(418)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,714,385	1,970,231	964,080	1,097,549
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,819,051	2,080,405	1,029,676	1,220,926
<u>ลูกหนี้อื่น</u>				
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,161	1,153	25,619	46,377
อื่นๆ	3,336	2,340	2,562	1,823
รวมลูกหนี้อื่น	4,497	3,493	28,181	48,200
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	1,823,548	2,083,898	1,057,857	1,269,126

9. สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	รายการปรับลดราคาทุนให้เป็น					
	ราคาทุน		มูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ-สุทธิ	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
สินค้าสำเร็จรูป	803,847	1,063,052	(92,060)	(102,806)	711,787	960,246
งานระหว่างผลิต	460,260	460,517	(19,430)	(8,142)	440,830	452,375
วัตถุดิบ	1,168,906	1,016,435	(40,176)	(23,486)	1,128,730	992,949
สินค้ำระหว่างทาง	45,766	32,199	-	-	45,766	32,199
รวม	2,478,779	2,572,203	(151,666)	(134,434)	2,327,113	2,437,769

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	รายการปรับลดราคาทุนให้เป็น					
	ราคาทุน		มูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้ำคงเหลือ-สุทธิ	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
สินค้าสำเร็จรูป	466,472	568,935	(30,802)	(25,221)	435,670	543,714
งานระหว่างผลิต	321,876	303,349	(13,124)	(5,465)	308,752	297,884
วัตถุดิบ	652,854	614,638	(35,678)	(17,385)	617,176	597,253
สินค้ำระหว่างทาง	40,893	54	-	-	40,893	54
รวม	1,482,095	1,486,976	(79,604)	(48,071)	1,402,491	1,438,905

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกการปรับลดราคาทุนของสินค้ำคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นจำนวน 17.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 31.5 ล้านบาท) (2558: 41.7 ล้านบาท ในงบการเงินรวม และ 24.8 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ) โดยแสดงเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน		(หน่วย: พันบาท)	
							เงินปันผลที่บริษัทฯ	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558	รับระหว่างปี	
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)			2559	2558
บริษัท กุลธรเคอร์บี้								
แฟนครั้ จำกัด	575,000	575,000	100	100	739,999	739,999	143,750	119,050
บริษัท กุลธรพรีเมียร์								
จำกัด	1,260,000	1,260,000	100	100	1,936,751	1,936,751	-	-
บริษัท กุลธร สติล								
จำกัด	400,000	400,000	100	100	399,999	399,999	-	16,000
บริษัท กุลธรเมททีเรียลส์								
แอนด์คอนโทรลส์								
จำกัด	650,000	450,000	100	100	540,630	340,630	-	-
รวม					3,617,379	3,417,379	143,750	135,050
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย					(783,007)	(783,007)	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ					2,834,372	2,634,372	143,750	135,050

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนในบริษัท กุลธรเมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน เป็นจำนวน 200 ล้านบาท (2 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) จากทุนจดทะเบียนเดิม 450 ล้านบาท (4.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 650 ล้านบาท (6.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท) โดยบริษัทฯได้ชำระเงินเพิ่มทุนทั้งหมดจำนวน 200 ล้านบาทในวันที่ 17 พฤษภาคม 2559 และบริษัทย่อยดังกล่าวได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2559

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม							
	ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร		เครื่องจักร	อุปกรณ์ โรงงาน	เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและ อุปกรณ์ สำนักงาน		งานระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
	ที่ดิน	โรงงาน			สำนักงาน	ยานพาหนะ		
ราคาทุน:								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	349,728	1,831,865	7,590,647	1,168,319	178,205	138,617	189,711	11,447,092
ซื้อเพิ่ม	-	425	13,176	7,050	6,027	4,536	192,761	223,975
โอนเข้า (โอนออก)	-	13,356	75,062	37,777	5,575	3,559	(136,610)	(1,281)
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(31)	(694)	(3,899)	(7,243)	-	(11,867)
ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงิน	-	10,885	18,525	-	490	357	-	30,257
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	349,728	1,856,531	7,697,379	1,212,452	186,398	139,826	245,862	11,688,176
ซื้อเพิ่ม	-	77	13,386	8,655	5,806	7,143	301,773	336,840
โอนเข้า (โอนออก)	-	81,874	73,073	30,572	3,507	7,644	(196,772)	(102)
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(6,086)	-	(507)	(9,627)	(2,935)	(19,155)
ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงิน	-	(17,522)	(29,921)	-	(757)	(559)	-	(48,759)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	349,728	1,920,960	7,747,831	1,251,679	194,447	144,427	347,928	11,957,000
ค่าเสื่อมราคาสะสม:								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	1,033,380	5,623,362	1,023,856	141,544	107,427	-	7,929,569
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(31)	(495)	(3,734)	(7,243)	-	(11,503)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	82,688	390,261	55,474	16,548	11,462	-	556,433
ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงิน	-	4,867	14,341	-	400	285	-	19,893
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	1,120,935	6,027,933	1,078,835	154,758	111,931	-	8,494,392
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(2,924)	-	(453)	(4,694)	-	(8,071)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	82,508	325,039	50,225	14,702	10,741	-	483,215
ผลต่างจากการแปลงค่า งบการเงิน	-	(8,665)	(23,658)	-	(642)	(468)	-	(33,433)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	1,194,778	6,326,390	1,129,060	168,365	117,510	-	8,936,103
ค่าเผื่อการด้อยค่า:								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	-	-	-	-	-	(517)	(517)
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	(973)	-	-	-	-	(973)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	-	(973)	-	-	-	(517)	(1,490)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	-	(973)	-	-	-	(517)	(1,490)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี:								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	349,728	735,596	1,668,473	133,617	31,640	27,895	245,345	3,192,294
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	349,728	726,182	1,420,468	122,619	26,082	26,917	347,411	3,019,407
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี:								
ปี 2558 (จำนวน 531 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								556,433
ปี 2559 (จำนวน 453 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								483,215

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร			เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์		ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
	ที่ดิน	โรงงาน	เครื่องจักร	โรงงาน	สำนักงาน			
ราคาทุน								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	221,024	624,690	3,554,943	785,572	84,799	64,211	51,721	5,386,960
ซื้อเพิ่ม	-	-	130	1,863	2,921	628	117,923	123,465
โอนเข้า (โอนออก)	-	730	26,356	21,913	2,263	1,822	(53,084)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	(184)	(2,381)	(2,365)	-	(4,930)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	221,024	625,420	3,581,429	809,164	87,602	64,296	116,560	5,505,495
ซื้อเพิ่ม	-	-	-	175	1,957	4,691	201,010	207,833
โอนเข้า (โอนออก)	-	8,862	28,214	18,608	2,876	7,644	(66,204)	-
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(70,508)	-	-	-	(9,134)	(2,085)	(81,727)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	221,024	563,774	3,609,643	827,947	92,435	67,497	249,281	5,631,601
ค่าเสื่อมราคาสะสม								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	-	341,664	2,658,320	723,458	69,660	48,910	-	3,842,012
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	25,456	207,254	26,850	8,489	5,651	-	273,700
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	-	(4)	(2,381)	(2,365)	-	(4,750)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	-	367,120	2,865,574	750,304	75,768	52,196	-	4,110,962
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	25,459	154,170	23,945	6,666	5,204	-	215,444
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	(12,775)	-	-	-	(4,251)	-	(17,026)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	-	379,804	3,019,744	774,249	82,434	53,149	-	4,309,380
มูลค่าสุทธิตามบัญชี								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	221,024	258,300	715,855	58,860	11,834	12,100	116,560	1,394,533
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	221,024	183,970	589,899	53,698	10,001	14,348	249,281	1,322,221
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี								
ปี 2558 (265 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								273,700
ปี 2559 (207 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								215,444

บริษัทและบริษัทย่อยได้นำที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมูลค่าสุทธิตามบัญชี จำนวนประมาณ 752 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 404 ล้านบาท) ไปจดจำนองและวางเป็นประกัน ไว้กับกลุ่มสถาบันการเงินเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมที่ได้รับจากกลุ่มสถาบันการเงินเหล่านั้น ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 16

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีเงื่อนไขตามข้อตกลงวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนกับสถาบันการเงิน 3 แห่ง ว่าบริษัทและบริษัทย่อยจะไม่นำสินทรัพย์ที่เป็นที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของบริษัทและบริษัทย่อยไปจำหน่าย จ่ายโอน จำนอง จำนำหรือก่อภาระผูกพันใดๆ เว้นแต่เป็นการให้หลักประกันภายใต้สัญญาสินเชื่อร่วม (Syndicated loan) ในการชำระหนี้ให้แก่กลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 14

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 5,128.2 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 3,107.7 ล้านบาท) (2558: 4,511.0 ล้านบาท) ในงบการเงินรวมและ 2,755.2 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมียอดคงเหลือของเครื่องจักร ยานพาหนะและอุปกรณ์ซึ่งได้มาภายใต้สัญญาเช่าการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 153.5 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 80.3 ล้านบาท) (2558: 174.5 ล้านบาท) ในงบการเงินรวมและ 104.2 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ)

12. ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงินรวม	
	2559	2558
ค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจ	37,620	37,620
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม	(37,620)	(37,620)
มูลค่าสุทธิ	-	-

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งได้แก่ คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)	
	งบการเงิน	
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559:		
ราคาทุน	144,796	66,650
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(69,525)	(39,282)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	75,271	27,368
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558:		
ราคาทุน	140,993	64,172
หัก: ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(58,806)	(35,519)
มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ	82,187	28,653

การกระทบยอดมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปี 2559 และ 2558 แสดงได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	82,187	82,174	28,653	25,685
ซื้อเพิ่มในระหว่างปี	4,412	10,324	2,478	6,289
โอนจากสินทรัพย์ถาวร (หมายเหตุ 11)	102	-	-	-
ค่าตัดจำหน่าย	(10,988)	(10,617)	(3,763)	(3,321)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(442)	306	-	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	75,271	82,187	27,368	28,653

14. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	(หน่วย: พันบาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2559	2558	2559	2558
เงินเบิกเกินบัญชี	7.38	14,900	24,452	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้น	4.00 - 4.20	545,689	767,849	250,689	576,849
ทรัสต์รีซีท	3.24 - 7.00	1,434,558	1,786,424	468,571	922,031
เจ้าหนี้แพคเกจเครดิต	3.92 - 5.65	806,547	1,081,335	550,376	671,551
รวม		2,801,694	3,660,060	1,269,636	2,170,431

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทฯและบริษัท
ย่อยค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดิน อาคาร และเครื่องจักรของบริษัทฯและบริษัทย่อยไว้เป็นประกัน

ในระหว่างเดือนกันยายนและตุลาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ยกเลิกสัญญาสินเชื่อฉบับเดิมและได้ลง
นามในสัญญาสินเชื่อระยะสั้นฉบับใหม่กับสถาบันการเงินจำนวน 3 แห่งเพื่อรับวงเงินสินเชื่อเพื่อการ
ดำเนินงาน สินเชื่อเพื่อการค้ำประกัน และสินเชื่อสำหรับการป้องกันความเสี่ยง รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 5,625
ล้านบาท และ 35 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ภายใต้ข้อตกลงการใช้สินเชื่อดังกล่าว บริษัทฯและบริษัทย่อย
จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆรวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และ
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1 ตลอดจนต้องไม่นำสินทรัพย์ของ
บริษัทฯและบริษัทย่อย ทั้งที่มีอยู่เดิมและที่จะได้มาใหม่ในอนาคตไปจำนองจำนำหรือก่อ
ภาระผูกพันใดๆ เว้นแต่กรณีนำไปเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อร่วม (Syndicated loan) ในการชำระหนี้ให้แก่
กลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว

15. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18,028	18,487	322,591	496,881
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	724,386	823,633	492,946	466,572
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7,948	11,656	33,999	52,921
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	153,318	173,195	93,550	96,530
ดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2,641	4,123
ดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	2,288	2,737	1,015	1,244
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	380	-	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	97,226	108,491	41,405	40,466
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,003,574	1,138,199	988,147	1,158,737

16. เงินกู้ยืมระยะยาว

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,000,000	263,200	1,000,000	263,200
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(200,000)	(263,200)	(200,000)	(263,200)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	800,000	-	800,000	-

ในระหว่างปี 2553 บริษัทฯและบริษัทย่อยเข้าทำสัญญาสินเชื่อ (Credit Facility Agreement) กับธนาคารพาณิชย์สองแห่งเพื่อรับวงเงินสินเชื่อสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาว สินเชื่อเพื่อการดำเนินงาน สินเชื่อเพื่อการค้าประกัน และสินเชื่อสำหรับการป้องกันความเสี่ยง

ในเดือนพฤศจิกายน 2553 บริษัทฯได้เบิกเงินกู้ระยะยาวตามสัญญาดังกล่าวจำนวน 2,400 ล้านบาท โดยเงินกู้ดังกล่าวมีกำหนดจ่ายชำระคืนภายในปี 2558 โดยแบ่งจ่ายชำระคืนเงินต้นเป็นรายไตรมาส ไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 3 และ ไตรมาสที่ 4 ไตรมาสละ 100 ล้านบาท และไตรมาสที่ 2 ไตรมาสละ 200 ล้านบาท รวม 21 งวด โดยเริ่มไตรมาสแรกในเดือนธันวาคม 2553

ในระหว่างเดือนเมษายน 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาให้สินเชื่อครั้งที่ 1 เพื่อรับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมโดยได้เบิกเงินกู้ระยะยาวเพิ่มจำนวน 200 ล้านบาท

ในเดือนธันวาคม 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมและแปลงหนี้ใหม่สัญญาให้สินเชื่ครั้งที่ 2 (Second Amendment and Novation Agreement to Credit Facility Agreement) เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์แห่งใหม่ร่วมเป็นผู้ให้กู้รายใหม่และบริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติม โดยได้รับวงเงินกู้ระยะยาวเพิ่มอีก 200 ล้านบาท ซึ่งมีการเบิกในปี 2555 โดยมีกำหนดชำระคืนภายในปี 2558 แบ่งจ่ายเป็นรายไตรมาสจำนวน 16 ไตรมาส ๆ ละ 12.5 ล้านบาท โดยเริ่มไตรมาสแรกในเดือนมีนาคม 2555

ในเดือนกันยายน 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาให้สินเชื่ครั้งที่ 3 (Third Amendment to Credit Facility Agreement) เพื่อขยายเวลาการจ่ายชำระเงินกู้ยืม โดยมีกำหนดชำระคืนภายในปี 2559 แบ่งจ่ายชำระคืนเงินต้นเป็นรายไตรมาสที่เหลืออีกจำนวน 9 ไตรมาส โดยไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 3 และไตรมาสที่ 4 ไตรมาสละ 74.3 ล้านบาท และไตรมาสที่ 2 ไตรมาสละ 140.3 ล้านบาท และไตรมาสที่ 3 ของปี 2559 อีกจำนวน 48.6 ล้านบาท โดยเริ่มการจ่ายชำระตามสัญญาดังกล่าวไตรมาสแรกในเดือนกันยายน 2557

ในเดือนเมษายน 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาให้สินเชื่ครั้งที่ 4 (Fourth Amendment to Credit Facility Agreement) เพื่อเปลี่ยนแปลงวงเงินสินเชื่อ

เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดอัตราดอกเบี้ยซึ่งอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ย THBFX+3% โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นรายเดือนและค่าประกันโดยการจดจำนองที่ดิน อาคารและเครื่องจักรของบริษัทฯและบริษัทย่อยไว้เป็นประกัน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมสำหรับปี 2553 ไม่เกิน 5:1 สำหรับปี 2554 ไม่เกิน 4:1 สำหรับปี 2555 ไม่เกิน 3.5:1 และตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไปไม่เกิน 2.75:1 อัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับงบการเงินรวมไม่ต่ำกว่า 1:1 และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้สำหรับงบการเงินรวมไม่น้อยกว่า 1.2:1

ณ วันที่ 17 ธันวาคม 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับหนังสือผ่อนปรนการดำรงอัตราส่วนทางการเงินจากเจ้าหนี้สถาบันการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับงบการเงินรวมไม่ต่ำกว่า 0.95:1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุในหนังสือผ่อนปรนและสัญญาเงินกู้

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวครบทั้งจำนวนในเดือนกันยายน 2559 และได้ดำเนินการไถ่ถอนจำนองที่ดิน อาคารและเครื่องจักรจากธนาคารพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

เมื่อวันที่ 16 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาสินเชื่อ (Credit Facility Agreement) ฉบับใหม่กับสถาบันการเงิน 3 แห่ง เพื่อรับวงเงินสินเชื่อร่วมสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2,000 ล้านบาท

ในระหว่างเดือนธันวาคม 2559 บริษัทฯได้เบิกเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาแล้วจำนวน 1,000 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดจ่ายชำระคืนภายในปี 2564 โดยแบ่งจ่ายชำระคืนเป็นรายไตรมาส ไตรมาสละ 50 ล้านบาท รวม 20 งวด โดยเริ่มชำระคืนเงินกู้ไตรมาสแรกในเดือนมีนาคม 2560

เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดอัตราดอกเบี้ยซึ่งอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ย THBFIX +3% โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นรายเดือน และค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯและบริษัทย่อยไว้เป็นประกัน ภายใต้สัญญาเงินกู้ฉบับใหม่นี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษ และรายการที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถดำรงอัตราส่วนและปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุในสัญญาเงินกู้ได้

17. หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	212,770	287,710	23,588	37,237
หัก: ดอกเบี้ยรอตัดจ่าย	(19,375)	(32,783)	(1,446)	(2,941)
รวม	193,395	254,927	22,142	34,296
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(67,705)	(67,996)	(13,165)	(15,406)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	125,690	186,931	8,977	18,890

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าการเงินเพื่อเช่าเครื่องจักรและยานพาหนะใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 3 ถึง 5 ปี

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการระดมทุนที่จะต้องจ่ายค่าเช่าขั้นต่ำตามสัญญาเช่าการเงินดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย						
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	78	134	212	14	10	24
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการ						
ตัดบัญชี	(10)	(9)	(19)	(1)	(1)	(2)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้อง						
จ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	68	125	193	13	9	22

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม	ไม่เกิน 1 ปี	1 - 5 ปี	รวม
ผลรวมของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่าย						
ทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	82	206	288	17	20	37
ดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าการเงินรอการ						
ตัดบัญชี	(14)	(19)	(33)	(2)	(1)	(3)
มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้อง						
จ่ายทั้งสิ้นตามสัญญาเช่า	68	187	255	15	19	34

18. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

ยอดคงเหลือของรายการรับประกันสินค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 ซึ่งรวมอยู่ในรายการหนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบแสดงฐานะการเงินมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
รายการรับประกันสินค้า	13,500	38,920	12,687	37,691

19. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานและเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลาแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	โครงการผลประโยชน์		โครงการเงินรางวัลการ			
	หลังออกจากงาน		ปฏิบัติงานครบกำหนด		รวม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	157,677	123,357	4,341	7,366	162,018	130,723
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :						
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	12,338	9,021	860	1,265	13,198	10,286
ต้นทุนดอกเบี้ย	4,193	3,848	113	212	4,306	4,060
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทาง						
การเงิน	-	-	-	(1,507)	-	(1,507)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	-	-	(2,995)	-	(2,995)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทาง						
การเงิน	-	8,698	-	-	-	8,698
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	21,964	-	-	-	21,964
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(8,471)	(9,211)	(773)	-	(9,244)	(9,211)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	165,737	157,677	4,541	4,341	170,278	162,018

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	โครงการผลประโยชน์		โครงการเงินรางวัลการ			
	หลังออกจางาน		ปฏิบัติงานครบกำหนด		รวม	
	2559	2558	2559	2558	2559	2558
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานต้นปี	73,574	55,652	4,341	7,366	77,915	63,018
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :						
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	5,295	3,871	860	1,265	6,155	5,136
ต้นทุนดอกเบี้ย	2,032	2,038	113	212	2,145	2,250
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทาง						
การเงิน	-	-	-	(1,507)	-	(1,507)
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	-	-	(2,995)	-	(2,995)
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติทาง						
การเงิน	-	4,109	-	-	-	4,109
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์	-	10,553	-	-	-	10,553
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(3,641)	(2,649)	(773)	-	(4,414)	(2,649)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	77,260	73,574	4,541	4,341	81,801	77,915

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
ต้นทุนขาย	13,657	6,599	6,146	2,367
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	3,847	3,245	2,154	517
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	17,504	9,844	8,300	2,884

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 10.7 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: จำนวน 6.6 ล้านบาท) (2558: จำนวน 15.1 ล้านบาท งบการเงินเฉพาะกิจการ: จำนวน 6.9 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประมาณ 13 ปี (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 13 ปี) (2558: 13 ปี งบการเงินเฉพาะกิจการ: 13 ปี)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ร้อยละต่อปี)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
อัตราคิดลด	2.9	2.9	2.9	2.9
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ขึ้นกับช่วงอายุ)	5.0 - 8.0	5.0 - 8.0	5.0 - 8.0	5.0 - 8.0

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงสมมติฐานที่สำคัญต่อมูลค่าปัจจุบันของการผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%
อัตราคิดลด	(12.1)	13.8	(5.7)	6.5
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	13.0	(11.7)	6.1	(5.5)

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%	เพิ่มขึ้น 1%	ลดลง 1%
อัตราคิดลด	(11.8)	13.5	(5.6)	6.4
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต	12.8	(11.5)	6.0	(5.4)

20. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 36/2558 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 1,000 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,000 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) เป็น 1,200 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,200 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) โดยออกหุ้นสามัญจำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในอัตราส่วนการจองหุ้นเพิ่มทุนเท่ากับ 5 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2 บาท โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้วดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2558

21. สำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองดังกล่าวมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ในปัจจุบัน บริษัทฯได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

22. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป	7,263,269	8,974,747	3,318,093	4,643,582
การเปลี่ยนแปลงในสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่าง ทำลดลง(เพิ่มขึ้น)	259,462	(61,795)	83,936	(157,444)
เงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	999,417	1,048,260	514,390	556,429
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	494,203	567,050	219,207	277,022
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	11,860	18,195	6,681	14,842
ค่าเช่าจ่าย	36,256	34,682	9,108	7,754

23. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	47,852	42,551	25,645	33,162
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่าง				
ชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(3,564)	(15,293)	(3,141)	(14,111)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ใน				
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	44,288	27,258	22,504	19,051

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวกับผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(4,732)	-	(2,605)

รายการกระทบยอดระหว่างกำไรทางบัญชีกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้มีดังนี้

	(หน่วย: พันบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	107,591	239,637	267,482	521,792
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20, 25%	20, 25%	20%	20%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	21,518	47,927	53,496	104,358
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
การส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 24)	(14,386)	(19,668)	(4,318)	(12,322)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยที่ได้รับสิทธิยกเว้นภาษี	-	-	(28,751)	(27,011)
ค่าใช้จ่ายต้องห้าม	11,383	10,847	4,813	3,345
ค่าใช้จ่ายที่มีสิทธิหักได้เพิ่มขึ้น	(18,106)	(16,365)	(3,696)	(4,522)
ขาดทุนสุทธิที่มีสิทธิมาหักตามกฎหมาย	(84)	(46,730)	-	(40,720)
อื่น ๆ	2,153	(2,984)	960	(4,077)
รวม	(19,040)	(74,900)	(30,992)	(85,307)
ผลขาดทุนทางภาษีที่ไม่รับรู้	41,810	54,231	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	44,288	27,258	22,504	19,051

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบแสดงฐานะการเงิน			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี				
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	8,696	3,100	1,648	84
ค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	29,672	26,887	15,921	9,614
สำรองการรับประกันสินค้า	2,261	6,866	2,098	6,696
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	27,856	25,048	13,709	13,841
อื่น ๆ	14,745	18,028	-	-
รวม	83,230	79,929	33,376	30,235

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้จำนวน 599.5 ล้านบาท (2558: 534.8 ล้านบาท) ที่บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยพิจารณาแล้วเห็นว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยอาจไม่มีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ข้างต้นมาใช้ประโยชน์ได้

ผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้มีจำนวนเงิน 599.5 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยสิ้นสุดระยะเวลาการให้ประโยชน์ภายในปี 2564

24. การส่งเสริมการลงทุน

24.1 บริษัทฯได้รับสิทธิประโยชน์บางประการในฐานะผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุนพ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดที่มีสาระสำคัญดังนี้

	บัตรส่งเสริมเลขที่ 1421(2)/2552	บัตรส่งเสริมเลขที่ 1987(2)/2554
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ผลิตคอมเพรสเซอร์ สำหรับ เครื่องปรับอากาศและ เครื่องทำความเย็น	ผลิตคอมเพรสเซอร์ สำหรับ เครื่องปรับอากาศและ เครื่องทำความเย็น
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ		
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนมีกำหนดเวลา 5 ปี	ตั้งแต่วันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2553 ถึงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2558	ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2556 ถึงวันที่ 1 กรกฎาคม 2561
2.2 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศ เพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก	ได้รับ	ได้รับ
2.3 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติตลอดระยะเวลาที่ได้รับการส่งเสริม	ได้รับ	ได้รับ
2.4 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	ได้รับ	ได้รับ
3. วันที่เริ่มใช้สิทธิตามบัตรส่งเสริม	2 กุมภาพันธ์ 2553	1 กรกฎาคม 2556

ทั้งนี้ บริษัทฯต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้จากการขายของบริษัทฯทั้งหมดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนประมาณ 4,945 ล้านบาท (2558: 6,407 ล้านบาท) เป็นรายได้จากการผลิตและขายซึ่งได้รับการส่งเสริมการลงทุนเป็นจำนวนประมาณ 856 ล้านบาท (2558: 716 ล้านบาท)

- 24.2 บริษัท กุลธรรเคอร์บีเฟรนด์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีสำหรับผลิตภัณฑ์ที่กำหนดแต่ละประเภทภายใต้พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน โดยมีรายละเอียดที่มีสาระสำคัญดังนี้

	บัตรส่งเสริมเลขที่ 2127(2)/2548
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ผลิตชิ้นส่วนเหล็กหล่อ
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ	
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้สามารถนำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น	ตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2555 ถึงวันที่ 7 กรกฎาคม 2563
2.2 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	ได้รับ
2.3 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ	ได้รับ
3. วันที่เริ่มใช้สิทธิตามบัตรส่งเสริม	8 กรกฎาคม 2555

ทั้งนี้ บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

- 24.3 บริษัท กุลธรรพรีเมียร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน โดยมีรายละเอียดสำหรับบัตรส่งเสริมที่ยังมีสิทธิพิเศษที่สำคัญเหลืออยู่ดังนี้

	บัตรส่งเสริมเลขที่
	2167(2)/2550
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ผลิตคอมพิวเตอร์สำหรับ ผู้เขียนและเครื่องทำความเย็น
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ	
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนเป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้สามารถนำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น	ตั้งแต่วันที่ 14 มกราคม 2551 ถึงวันที่ 13 มกราคม 2559
2.2 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้รับจากกิจการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	ได้รับ
2.3 ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตรา ร้อยละ 50 ของอัตราปกติ	มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่ พ้นกำหนดระยะเวลาตาม 2.1
2.4 ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้าและค่าประปาสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าว นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น	เป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่ วันที่เริ่มมีรายได้จากการ ประกอบกิจการ
2.5 ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุนนอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ	ได้รับ
2.6 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออก	เป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วัน นำเข้าครั้งแรก
2.7 ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าร้อยละ 75 ของอัตราปกติสำหรับวัตถุดิบหรือวัสดุจำเป็นที่นำเข้ามาใช้ในการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก	ได้รับ
2.8 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก	ได้รับ
3. วันที่เริ่มใช้สิทธิตามบัตรส่งเสริม	14 มกราคม 2551

ทั้งนี้ บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

- 24.4 บริษัท กุลธรแมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีสำหรับผลิตภัณฑ์ที่กำหนดแต่ละประเภทภายใต้พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดที่มีสาระสำคัญดังนี้

	บัตรส่งเสริมเลขที่
	1204(2)/2551
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ลวดโลหะอาบน้ำยา ประเภท 5.3
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ	
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนเป็นระยะเวลา 6 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ	ตั้งแต่วันที่ 10 มกราคม 2555 ถึงวันที่ 9 มกราคม 2561
2.2 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศ เพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่นำเข้าครั้งแรก	ได้รับ
2.3 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติตลอดระยะเวลาที่ได้รับการส่งเสริม	ได้รับ
2.4 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	ได้รับ
3. วันที่เริ่มใช้สิทธิ	10 มกราคม 2555

ทั้งนี้ บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

- 24.5 บริษัท กุลธรเมททัลโปรดักส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีสำหรับผลิตภัณฑ์ที่กำหนดแต่ละประเภทภายใต้พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดที่มีสาระสำคัญดังนี้

	บัตรส่งเสริมเลขที่	
	1797(2)/2549	1968(2)/2550
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ผลิตชิ้นส่วนเหล็กทูปและ ผลิตภัณฑ์ผงโลหะ อัดขึ้นรูป	ชุบแข็ง
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ		
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนมีกำหนดระยะเวลา 8 ปี ในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลให้สามารถนำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลานั้น	ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2549 ถึงวันที่ 3 พฤษภาคม 2557	ตั้งแต่วันที่ 25 มิถุนายน 2550 ถึงวันที่ 24 มิถุนายน 2558
2.2 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันนำเข้าครั้งแรก	ได้รับ	ได้รับ
2.3 ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติสำหรับเครื่องจักรที่ผลิตตั้งแต่ปี	ปี 2538	ปี 2539
2.4 ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	ได้รับ	ได้รับ
3. วันที่เริ่มใช้สิทธิตามบัตรส่งเสริม	4 พฤษภาคม 2549	25 มิถุนายน 2550

ทั้งนี้ บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

25. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน แสดงการคำนวณได้ดังนี้

	กำไรสำหรับปี		จำนวนหุ้นสามัญ ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก		กำไรต่อหุ้น	
	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	2559 (พันหุ้น)	2558 (พันหุ้น)	2559 (บาท)	2558 (บาท)
<u>งบการเงินรวม</u>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	63,303	212,379	1,200,000	1,112,329	0.053	0.191
<u>งบการเงินเฉพาะกิจการ</u>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	244,978	502,741	1,200,000	1,112,329	0.204	0.452

26. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่น่าเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่จัดทำให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานและได้รับการสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารงาน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดโครงสร้างองค์กรเป็นหน่วยธุรกิจตามประเภทของผลิตภัณฑ์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนงานที่รายงานทั้งสิ้น 4 ส่วนงาน ดังนี้

1. คอมเพรสเซอร์แบบลูกสูบและอุปกรณ์
2. ลวดอาน้ำยา
3. เหล็กแผ่นและเหล็กแผ่นแปรรูป
4. ชิ้นส่วนเหล็กหล่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการรวมส่วนงานดำเนินงานเป็นส่วนงานที่รายงานข้างต้น

ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดสอบทานผลการดำเนินงานของแต่ละหน่วยธุรกิจแยกจากกันเพื่อวัตถุประสงค์ในการตัดสินใจเกี่ยวกับการจัดสรรทรัพยากรและการประเมินผลการปฏิบัติงาน บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงาน และสินทรัพย์รวมซึ่งวัดมูลค่าโดยใช้เกณฑ์เดียวกับที่ใช้ในการวัดกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานและสินทรัพย์รวมในงบการเงิน

การบันทึกบัญชีสำหรับรายการระหว่างส่วนงานที่รายงานเป็นไปในลักษณะเดียวกับการบันทึกบัญชีสำหรับรายการธุรกิจกับบุคคลภายนอก

ข้อมูลรายได้ กำไร(ขาดทุน) และสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559	คอมเพรสเซอร์		เหล็กแผ่นและ เหล็กแผ่นแปรรูป	ชิ้นส่วน เหล็กหล่อ	อื่นๆ	รวมส่วนงานที่ รายงาน	รายการปรับปรุง และตัดรายการ	
	แบบลูกสูบและ อุปกรณ์	ลวดอาบนํ้ายา					ระหว่างกัน	งบการเงินรวม
รายได้จากลูกค้าภายนอก	5,573,951	1,214,907	906,179	896,166	74,685	8,665,888	-	8,665,888
รายได้ระหว่างส่วนงาน	189,467	455,029	430,739	357,977	91,036	1,524,248	(1,524,248)	-
ดอกเบี้ยรับ	33,889	331	10	188	1,590	36,008	(34,832)	1,176
ดอกเบี้ยจ่าย	(126,718)	(60,501)	(14,819)	(1,700)	(3,328)	(207,066)	34,832	(172,234)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(289,308)	(70,817)	(35,492)	(82,152)	(24,865)	(502,634)	8,431	(494,203)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(12,821)	(9,088)	(5,812)	(15,923)	93	(43,551)	(737)	(44,288)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(110)	242	63	7	(61)	141	-	141
กำไร(ขาดทุน)ของส่วนงาน	138,052	(92,462)	25,530	108,911	(30,172)	149,859	(86,556)	63,303
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	8,718,606	1,776,697	1,105,506	912,169	199,161	12,712,139	(4,965,232)	7,746,907
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ที่ไม่รวม เครื่องมือทางการเงิน และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัด บัญชี	66,621	(10,449)	100,944	(89,399)	(13,715)	54,002	(235,035)	(181,033)

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558	คอมเพรสเซอร์ แบบลูกสูบและ อุปกรณ์	หลอดอาบนํ้า	เหล็กแผ่นและ เหล็กแผ่นแปรรูป	ชิ้นส่วน เหล็กหล่อ	อื่นๆ	รวมส่วนงานที่ รายงาน	รายการปรับปรุง และตัดรายการ ระหว่างกัน	งบการเงินรวม
รายได้จากลูกค้าภายนอก	7,229,973	1,333,942	997,773	897,072	85,622	10,544,382	-	10,544,382
รายได้ระหว่างส่วนงาน	316,532	792,405	590,764	510,136	145,006	2,354,843	(2,354,843)	-
ดอกเบี้ยรับ	40,838	323	10	20	55	41,246	(40,378)	868
ดอกเบี้ยจ่าย	(149,364)	(71,080)	(11,077)	(3,592)	(1,455)	(236,568)	40,378	(196,190)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(349,685)	(76,483)	(34,017)	(85,578)	(29,533)	(575,296)	8,246	(567,050)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(18,066)	2,563	51	(10,346)	266	(25,532)	(1,726)	(27,258)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	7,838	2,959	3,300	(7)	174	14,264	-	14,264
กำไร(ขาดทุน)ของส่วนงาน	496,618	(264,054)	3,889	68,083	2,405	306,941	(94,562)	212,379
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	8,935,038	1,916,721	873,622	1,025,185	229,333	12,979,899	(4,763,102)	8,216,797
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ที่ไม่รวม เครื่องมือทางการเงิน และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัด บัญชี	(1,090)	59,720	887	(78,296)	(23,970)	(42,749)	(281,722)	(324,471)

ข้อมูลเกี่ยวกับเขตภูมิศาสตร์

รายได้จากลูกค้าภายนอกกำหนดขึ้นตามสถานที่ตั้งของลูกค้า

	(หน่วย: พันบาท)	
	2559	2558
รายได้จากลูกค้าภายนอก		
ประเทศไทย	5,480,552	6,208,513
ฮ่องกง	1,650,106	2,168,593
จีน	226,640	240,843
อินโดนีเซีย	160,051	281,334
ซาอุดีอาระเบีย	54,237	78,614
ประเทศอื่นๆ	1,094,302	1,566,485
รวม	8,665,888	10,544,382
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน (ไม่รวมเครื่องมือทางการเงิน และสินทรัพย์ภายใต้การควบคุม)		
ประเทศไทย	2,900,640	3,050,197
จีน	196,150	227,627
รวม	3,096,790	3,277,824

ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่

ในปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสองราย เป็นจำนวนเงินประมาณ 1,643.1 ล้านบาท และ 990.8 ล้านบาท ซึ่งมาจากส่วนงานคอมพิวเตอร์แบบลูกสูบและอุปกรณ์ ส่วนงานลวดอาบนํ้ายา และส่วนงานชิ้นส่วนเหล็กหล่อ (ปี 2558 มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนหนึ่งราย เป็นจำนวนเงิน 2,168.6 ล้านบาท ซึ่งมาจากส่วนงานคอมพิวเตอร์แบบลูกสูบและอุปกรณ์)

27. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 3 - 7 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์ในประเทศไทย และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินสมทบดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจำนวน 20.2 ล้านบาท (2558: 19.4 ล้านบาท) และเฉพาะบริษัทฯเป็นจำนวน 8.4 ล้านบาท (2558: 7.9 ล้านบาท)

28. เงินปันผล

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)
เงินปันผลประจำปี 2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2559	180	0.15
รวมเงินปันผลสำหรับปี 2559		180	0.15

29. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

29.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 0.4 ล้านบาท (2558: 89.5 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: ไม่มี (2558: 81.1 ล้านบาท)) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์

29.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน ยานพาหนะ และอุปกรณ์สำนักงาน อายุของสัญญามีระยะเวลาโดยเฉลี่ยประมาณ 1 ถึง 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้น ภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
จ่ายชำระ				
ภายใน 1 ปี	30.2	29.0	5.1	5.4
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	26.3	51.8	3.4	8.5

29.3 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาให้บริการระยะยาว

- ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการที่ต้องจ่ายในอนาคตดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2559	2558	2559	2558
จ่ายชำระ				
ภายใน 1 ปี	8.5	14.4	2.8	4.7
มากกว่า 1 ปี	0.1	4.4	-	2.7

- ข) บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้เข้าทำสัญญารับความช่วยเหลือและบริการทางเทคนิคและรับสิทธิในการผลิตสินค้ากับบริษัทแห่งหนึ่งในต่างประเทศ ซึ่งเงื่อนไขในสัญญาระบุให้บริษัทย่อยต้องชำระค่าบริการทางเทคนิคและสิทธิให้กับบริษัทดังกล่าวตามอัตราที่ระบุในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 15 กรกฎาคม 2547 จนกว่าจะมีการบอกเลิกสัญญาโดยฝ่ายหนึ่งฝ่ายใด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดคงค้างค่าสิทธิในการผลิตสินค้าจำนวน 17.6 ล้านบาท (2558: 17.6 ล้านบาท) ซึ่งรวมอยู่ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น

- ค) บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับสัญญาค่าตอบแทนจากการขายแก่ตัวแทนจำหน่าย โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยต้องจ่ายค่านายหน้าตามอัตราที่ระบุในสัญญาหรือตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน

29.4 การค้าประกัน

- ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯและบริษัท กุลธรเมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด มีหนี้สินอื่นที่อาจเกิดขึ้นจากการค้าประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัท ซูโจว กุลธรเมทเนทไวร์ จำกัด แก่สาขาในต่างประเทศของธนาคารแห่งหนึ่งจำนวน 60 ล้านเรณมินบิ หรือเทียบเท่าประมาณ 313 ล้านบาท (2558: 67 ล้านเรณมินบิ หรือเทียบเท่าประมาณ 376.8 ล้านบาท)

- ข) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีหนังสือการค้าประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯและบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 78.8 ล้านบาท (2558: 79.9 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 19.7 ล้านบาท (2558: 21.7 ล้านบาท)) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยหนังสือการค้าประกันเพื่อการค้าประกันการใช้ไฟฟ้าจำนวน 77.3 ล้านบาท (2558: 77.3 ล้านบาท) (เฉพาะของบริษัทฯ: 19.6 ล้านบาท (2558: 19.6 ล้านบาท)) และอีกจำนวน 1.4

ล้านบาท (2558: 2.6 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการนำเข้าและอื่นๆ (เฉพาะของบริษัทฯ: 0.1 ล้านบาท (2558: 2.1 ล้านบาท))

29.5 คดีฟ้องร้อง

ในระหว่างปี 2559 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งในต่างประเทศถูกบริษัทแห่งหนึ่งฟ้องร้องให้ชดเชยค่าเสียหายจากการส่งสินค้าล่าช้า เนื่องจากการประท้วงหยุดงานของพนักงานของบริษัทย่อยในช่วงเดือนกันยายน 2557 เป็นจำนวน 2 ล้านเรนมินบิ ซึ่งบริษัทย่อยดังกล่าวได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งบริษัทดังกล่าว ปัจจุบันคดียังไม่สิ้นสุดโดยยังอยู่ในการพิจารณาของศาลชั้นพื้นฐาน

30. ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 1	ระดับ 2
หนี้สินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ				
ล่วงหน้า	-	0.4	-	0.1

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ระดับ 1	ระดับ 2	ระดับ 1	ระดับ 2
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม				
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	6.2	-	0.2
หนี้สินที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม				
สัญญาป้องกันความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ	0.7	-	-	-

31. เครื่องมือทางการเงิน

31.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าวและมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกค้าหนี้และลูกหนี้อื่นที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	291	26	317	0.10 - 0.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	1,824	1,824	-
	-	-	291	1,850	2,141	
หนี้สินทางการเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	2,787	-	15	-	2,802	3.24 - 7.38
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	1,004	1,004	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	68	126	-	-	194	2.55 - 13.38
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	1,000	-	1,000	THBFIX+3%
	2,855	126	1,015	1,004	5,000	

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	136	37	173	0.35 - 0.75
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	2,084	2,084	-
	-	-	136	2,121	2,257	
หนี้สินทางการเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	3,636	-	24	-	3,660	2.00 - 7.38
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	1,138	1,138	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	68	187	-	-	255	2.55 - 13.38
เงินกู้ยืมระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	263	-	263	THBFIX+3%
	3,704	187	287	1,138	5,316	

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	251	1	252	0.37 - 0.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	1,058	1,058	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	156	-	-	-	156	3.25 - 5.8
	156	-	251	1,059	1,466	
หนี้สินทางการเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	1,270	-	-	-	1,270	3.24 - 5.20
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	988	988	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	887	-	-	-	887	0.25 - 5.8
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	13	9	-	-	22	5.02 - 7.7
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	1,000	-	1,000	THBFIX+3%
	2,170	9	1,000	988	4,167	

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	อัตราดอกเบี้ยคงที่		อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
สินทรัพย์ทางการเงิน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	112	1	113	0.37 - 0.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	1,269	1,269	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	214	-	-	-	214	3.25 - 5.80
	214	-	112	1,270	1,596	
หนี้สินทางการเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	2,170	-	-	-	2,170	2.00 - 5.10
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	1,159	1,159	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	619	-	-	-	619	0.25 - 5.80
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	15	19	-	-	34	5.02 - 7.70
เงินกู้ยืมระยะยาว - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	263	-	263	THBFIX+3%

2,804

19

263

1,159

4,245

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559						
สกุลเงิน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราแลกเปลี่ยน	
	สินทรัพย์ทาง	หนี้สิน	สินทรัพย์ทาง	หนี้สิน	อัตราซื้อ	อัตราขาย
	การเงิน	ทางการเงิน	การเงิน	ทางการเงิน	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)		
เหรียญสหรัฐอเมริกา	17	27	15	18	35.6588	36.0025
เยน	-	2	-	0.1	0.3046	0.3113
ยูโร	-	0.2	-	0.1	37.3791	38.1362
เรนมินบิ	-	-	-	9	5.0831	5.2165

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
สกุลเงิน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		อัตราแลกเปลี่ยน	
	สินทรัพย์ทาง	หนี้สิน	สินทรัพย์ทาง	หนี้สิน	อัตราซื้อ	อัตราขาย
	การเงิน	ทางการเงิน	การเงิน	ทางการเงิน	(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)	(ล้าน)		
เหรียญสหรัฐอเมริกา	28	19	18	5	35.9233	36.2538
เยน	1	84	-	81	0.2965	0.3028

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปี คงเหลือดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
งบการเงินรวม					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย	วันที่ครบกำหนดตามสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ	
				จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย
	(ล้าน)	(ล้าน)		(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	-	0.9	7 มีนาคม - 21 มิถุนายน 2560	-	34.68 - 35.80

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
งบการเงินรวม					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย	วันที่ครบกำหนดตามสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ	
				จำนวนที่ซื้อ	จำนวนที่ขาย

	(ล้าน)	(ล้าน)		(บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
เหรียญสหรัฐอเมริกา	13.4	-	3 กุมภาพันธ์ - 20 มิถุนายน 2559	35.04 - 36.33	-
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559					
งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (ล้าน)	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	วันที่ครบกำหนด ตามสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ จำนวนที่ซื้อ (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	จำนวนที่ขาย
เหรียญสหรัฐอเมริกา	-	0.6	19 - 21 มิถุนายน 2560	-	35.66 - 35.80
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558					
งบการเงินเฉพาะกิจการ					
สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (ล้าน)	จำนวนที่ขาย (ล้าน)	วันที่ครบกำหนด ตามสัญญา	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญาของ จำนวนที่ซื้อ (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	จำนวนที่ขาย
เหรียญสหรัฐอเมริกา	0.7	-	3 กุมภาพันธ์ - 20 มิถุนายน 2559	35.04 - 36.04	-

สัญญาป้องกันความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ

บริษัทย่อมมียอดคงเหลือของสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ (Copper Swap/Future) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
สินค้า	ปริมาณ (ตัน)	วันที่ครบกำหนด	ราคาตามสัญญา (ต่อตัน)	ราคาตลาดของวัตถุดิบ (ต่อตัน)
ทองแดง	50	มกราคม 2559	39,100 เบนมินบี	36,740 เบนมินบี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สัญญาป้องกันความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบที่ทำกับสถาบันการเงิน มีมูลค่ายุติธรรมต่ำลงเมื่อเทียบกับวันที่ทำสัญญาเป็นจำนวน 0.7 ล้านบาท

31.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อมมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯและบริษัทย่อมจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2559	2558	2559	2558
	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม	มูลค่ายุติธรรม
	ขาดทุน	กำไร	ขาดทุน	กำไร
ตราสารอนุพันธ์				
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(0.4)	6.2	(0.1)	0.2

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการประมาณการมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- ก) สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้และเงินกู้ยืมระยะสั้น แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ข) เงินกู้ยืมระยะยาวที่จ่ายดอกเบี้ยในอัตราใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด แสดงมูลค่ายุติธรรมโดยประมาณตามมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน
- ค) ตราสารอนุพันธ์ แสดงมูลค่ายุติธรรมซึ่งคำนวณโดยใช้เทคนิคการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคตและแบบจำลองตามทฤษฎีในการประเมินมูลค่า ซึ่งข้อมูลที่ใช้ในการประเมินมูลค่าส่วนใหญ่เป็นข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ในตลาดที่เกี่ยวข้อง เช่น อัตราแลกเปลี่ยนทันที อัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าของเงินตราต่างประเทศ และเส้นอัตราผลตอบแทนของอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้คำนึงถึงผลกระทบของความเสี่ยงด้านเครดิตของคู่สัญญาในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์

ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

32. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมและการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ บริหารจัดการสถานะของทุนโดยใช้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt-to-Equity Ratio) เพื่อให้สอดคล้องกับเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่งต้องรักษาระดับของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของงบการเงินรวมให้ไม่เกิน 2.75 ต่อ 1

ทุนของบริษัทฯเพื่อใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินดังกล่าว ประกอบด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นบวก
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในสินค้าคงเหลือ อัตราแลกเปลี่ยน และตราสารอนุพันธ์ที่ไม่ได้เกิดขึ้นจริงในงบ
การเงินรวม

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2558 บริษัทฯไม่ได้เปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ นโยบาย หรือ
กระบวนการในการบริหารจัดการทุน

33. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯครั้งที่ 1/2560 มีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผล
สำหรับปี 2559 โดยจ่ายจากกำไรสะสมของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.1
บาท สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 1,200 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 120 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลใน
วันที่ 18 พฤษภาคม 2560 อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญ
ผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 20 เมษายน 2560

34. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยกรรมการผู้รับมอบอำนาจของบริษัทฯเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560