

เรื่อง ชี้แจงผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินร้อยละ 20
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ที่เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 จากปีก่อน ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	คำอธิบาย
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	1,589,189,826	1,352,876,992	236,312,834	17.47%	
- ขายแก๊ส	860,008,859	1,007,566,006	(147,557,147)	-14.64%	1
- ขนส่งแก๊ส	14,684,224	20,991,031	(6,306,807)	-30.05%	2
- ขายอุปกรณ์ระบบแก๊ส	7,921,842	11,445,121	(3,523,279)	-30.78%	
- รับเหมาก่อสร้าง	645,145,700	259,127,624	386,018,076	148.97%	3
- ทดสอบความปลอดภัย	61,429,201	53,747,210	7,681,991	14.29%	4
รวมต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	(1,473,904,951)	(1,196,305,622)	(277,599,329)	23.20%	
- ขายแก๊ส	(807,981,928)	(935,441,231)	127,459,303	-13.63%	
- ขนส่งแก๊ส	(11,746,720)	(16,625,308)	4,878,588	-29.34%	
- ขายอุปกรณ์ระบบแก๊ส	(3,312,939)	(26,181,846)	22,868,907	-87.35%	
- รับเหมาก่อสร้าง	(612,830,556)	(188,308,735)	(424,521,821)	225.44%	
- ทดสอบความปลอดภัย	(38,032,808)	(29,748,502)	(8,284,306)	27.85%	
กำไรขั้นต้น	115,284,875	156,571,370	(41,286,495)	-26.37%	
- ขายแก๊ส	52,026,931	72,124,775	(20,097,844)	-27.87%	1
- ขนส่งแก๊ส	2,937,504	4,365,723	(1,428,219)	-32.71%	
- ขายอุปกรณ์ระบบแก๊ส	4,608,903	(14,736,725)	19,345,628	131.27%	

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	คำอธิบาย
- รับเหมาก่อสร้าง	32,315,144	70,818,889	(38,503,745)	-54.37%	3
- ทดสอบความปลอดภัย	23,396,393	23,998,708	(602,315)	-2.51%	4
รายได้อื่น	63,548,355	11,802,747	51,745,608	438.42%	5
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	178,833,230	168,374,117	10,459,113	6.21%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(19,859,208)	(24,195,540)	4,336,332	-17.92%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(100,220,366)	(61,412,368)	(38,807,998)	63.19%	6
ต้นทุนทางการเงิน	(9,859,553)	(3,147,894)	(6,711,659)	213.21%	
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	(20,675,208)	1,234,543	(21,909,751)	-1774.73%	5
กำไรก่อนภาษีเงินได้	28,218,895	80,852,858	(52,633,963)	-65.10%	
ภาษีเงินได้	(7,850,686)	(15,471,044)	7,620,358	-49.26%	7
กำไรสุทธิสำหรับปี	20,368,209	65,381,814	(45,013,605)	-68.85%	
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น:	(429,206)	(562,498)	133,292	-23.70%	
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	19,939,003	64,819,316	(44,880,313)	-69.24%	
กำไรสุทธิสำหรับปี					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	16,495,287	65,381,814			
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	3,872,922	-			
กำไรสุทธิสำหรับปี	20,368,209	65,381,814			

- รายได้จากธุรกิจขายแก๊ส ลดลงเนื่องจากปริมาณการใช้ LPG ในภาคขนส่งลดลง ส่งผลให้ปริมาณขายแก๊สของบริษัทลดลง 1.18% จากปีก่อน รวมทั้งการปรับราคาขายก๊าซ LPG ของคณะกรรมการบริหารนโยบายพลังงานและการแข่งขันทางด้านราคา ทำให้ราคาขายโดยเฉลี่ยในปี 2559 ลดลงประมาณ 13.63% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2559 ลดลงเหลือเพียง 6.05% จากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 7.16%
- รายได้จากธุรกิจขนส่ง ลดลงเนื่องจากในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทให้บริการขนส่งก๊าซไปต่างประเทศ ลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทเริ่มให้บริการขนส่งแอมโมเนียตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2559 และรับรู้รายได้จากการให้บริการดังกล่าวในงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 จำนวน 0.47 ล้านบาท

3. รายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (“ซี เอ แซด”) เปลี่ยนสถานะจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย ตั้งแต่วันที่ 7 เมษายน 2559 ซึ่งมีผลให้กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างด้านน้ำมันและแก๊สจำนวน 435.53 ล้านบาท แสดงรวมอยู่ในรายได้จากการให้บริการ จากเดิมที่เคยรับรู้เพียงแค่ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม

นอกจากนี้ในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทยังรับรู้รายได้ตามขั้นความสำเร็จของงานจากการรับเหมาก่อสร้างที่อยู่อาศัย จำนวน 137.82 ล้านบาท ประกอบกับรายได้ค่าบริการรับเหมาก่อสร้างคลังก๊าซ LPG จำนวน 39.20 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่รับรู้รายได้งานรับเหมาก่อสร้างจำนวน 248.15 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่วงานรับเหมาก่อสร้างที่อยู่อาศัยจะมีต้นทุนค่าก่อสร้างโดยรวมสูงกว่ารายได้จากการให้บริการ กลุ่มบริษัทจึงรับรู้ผลขาดทุนจำนวน 24.32 ล้านบาทเป็นต้นทุนค่าบริการสำหรับปี 2559 ในงบการเงินรวม อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างจึงลดลงจาก 27.33% ในปี 2558 เหลือ 5.01% ในปี 2559

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทมีงานรับเหมาก่อสร้างน้ำมันและแก๊สที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังไม่รับรู้รายได้ จำนวน 300.31 ล้านบาท และได้รับหนังสือเจตนาจ้างอีกจำนวน 351.10 ล้านบาท

4. รายได้จากธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม เพิ่มขึ้นเนื่องจากปริมาณงานทดสอบครบวงจรระดับขนส่งก๊าซธรรมชาติ และคลังเก็บก๊าซปิโตรเลียมเหลวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ทั้งนี้ ปี 2559 อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2559 มีสัดส่วน 38.09% ลดลงจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 44.63% เนื่องจากมีต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับพนักงานในการให้บริการเพิ่มขึ้น

5. รายได้อื่น เพิ่มขึ้นเนื่องจาก

- 5.1 กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม (บริษัท เวลส์โคราซ เอ็นเนอร์ยี จำกัด) ในวันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีกำไรจากการขายเงินลงทุนทั้งสิ้น 4.27 ล้านบาท โดยแสดงอยู่ในรายได้อื่นจำนวน 25.42 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 21.15 ล้านบาท

- 5.2 กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในซี เอ แซด ส่วนที่มีอยู่เดิมก่อนการซื้อธุรกิจเพิ่ม จำนวน 19.26 ล้านบาท

- 5.3 กลุ่มบริษัทมีดอกเบี๋ยรับจากเงินลงทุนระยะสั้น และกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่เลิกใช้งานแล้วเพิ่มขึ้น 10.86 ล้านบาท

6. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นเนื่องจากรวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของซี เอ แซด หลังจากเปลี่ยนสถานะเป็นบริษัทย่อยเข้ามาในงบการเงินรวมจำนวน 34.90 ล้านบาท ซึ่งร้อยละ 61 เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ

พนักงาน ประกอบกับค่าใช้จ่ายด้านการรักษาและพัฒนาบุคลากรของกลุ่มบริษัทเองเพิ่มขึ้นประมาณ 4.03 ล้านบาทจากปีก่อน

7. ภาษีเงินได้นิติบุคคล ลดลงจากปีก่อน ตามกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

งบแสดงฐานะทางการเงิน

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	คำอธิบาย
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงิน สด	286,508,790	90,100,398	196,408,392	217.99%	1
เงินลงทุนชั่วคราว	69,965,203	232,108	69,733,095	30043.38%	1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	310,189,929	128,873,842	181,316,087	140.69%	2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน	-	84,448,425	(84,448,425)	-100.00%	3
สินค้าคงเหลือ	31,623,953	43,038,816	(11,414,863)	-26.52%	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,435,104	649,937	11,785,167	1813.28%	4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	710,722,979	347,343,526	363,379,453	104.62%	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำ ประกัน	67,355,200	40,455,019	26,900,181	66.49%	1
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	167,244,543	(167,244,543)	-100.00%	3
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	4,516,644	4,862,259	(345,615)	-7.11%	
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	519,552,453	203,144,239	316,408,214	155.76%	5
ค่าความนิยม	19,383,641	-	19,383,641	100.00%	6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,160,430	718,446	6,441,984	896.66%	6
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,144,757	6,004,778	(1,860,021)	-30.98%	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	26,122,597	604,947	25,517,650	4218.16%	4
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	648,235,722	423,034,231	225,201,491	53.23%	
รวมสินทรัพย์	1,358,958,701	770,377,757	588,580,944	76.40%	

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	คำอธิบาย
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	61,500	(61,500)	-100.00%	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	162,744,922	84,684,915	78,060,007	92.18%	7
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	214,167,306	(214,167,306)	-100.00%	8
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	45,020,000	6,000,000	39,020,000	650.33%	9
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,834,059	788,015	1,046,044	132.74%	
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	9,882,849	(9,882,849)	-100.00%	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	16,761,744	756,139	16,005,605	2116.75%	10
รวมหนี้สินหมุนเวียน	226,360,725	316,340,724	(89,979,999)	-28.44%	
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	245,460,000	28,100,000	217,360,000	773.52%	9
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	3,792,156	3,113,092	679,064	21.81%	
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2,723,538	1,671,066	1,052,472	62.98%	
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	1,008,321	(1,008,321)	-100.00%	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	22,995,548	4,962,174	18,033,374	363.42%	10
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	274,971,242	38,854,653	236,116,589	607.69%	
รวมหนี้สิน	501,331,967	355,195,377	146,136,590	41.14%	
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	400,000,000	200,000,000	200,000,000	100.00%	1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	305,527,766	106,643,230	198,884,536	186.50%	1
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	20,636,290	20,636,290	-	0.00%	
กำไรสะสม	78,021,964	87,902,860	(9,880,896)	-11.24%	

	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	คำอธิบาย
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	804,186,020	415,182,380	389,003,640	93.69%	
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	53,440,714	-	53,440,714	100.00%	
รวมส่วนของเจ้าของ	857,626,734	415,182,380	442,444,354	106.57%	
รวมหนี้สินและส่วนของ เจ้าของ	1,358,958,701	770,377,757	588,580,944	76.40%	

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน และเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการเพิ่มทุนในเดือนมกราคม 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวน 400 ล้านบาท ด้วยอัตรา 1:1 ในราคาหุ้นละ 1 บาท (มูลค่าที่ตราไว้ 0.5 บาท) จึงจัดสรรบางส่วนเพื่อลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น และใช้เพื่อค้ำประกันหนังสือค้ำประกันงานก่อสร้างให้แก่บริษัทย่อย ทั้งนี้ การเพิ่มทุนดังกล่าวส่งผลต่อทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจากเดิม จำนวน 398.88 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากรวมยอดลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายของซี เอ แซด ในงบการเงินรวมจำนวน 204.86 ล้านบาท ประกอบกับลูกหนี้การค้าจากธุรกิจขายแก๊ส บริการขนส่ง และบริการทดสอบระบบความปลอดภัยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 24.67 ล้านบาท เนื่องจากสภาพคล่องของลูกหนี้บางรายส่งผลต่อการรับชำระเงินของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามนโยบายของกลุ่มบริษัทแล้ว

ในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทได้เรียกเก็บค่าบริการรับเหมาก่อสร้างคลังแก๊ส LPG ซึ่งบันทึกเป็นรายได้ค้างรับ ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 50.45 ล้านบาทครบถ้วนแล้ว
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และเงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลงเนื่องจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม (บริษัท เวลส์โคราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด) ในวันที่ 30 มิถุนายน 2559 และได้รับชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวเต็มจำนวนแล้ว
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นเนื่องจากการจัดทำงานการเงินรวมที่ต้องนำสินทรัพย์ของซี เอ แซด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เข้ามารวมด้วย โดยสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นประกอบด้วยเงินล่วงหน้าจ่ายผู้รับเหมา และภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นประกอบด้วยเงินประกันผลงานที่ถูกหักจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งจะได้รับคืนพร้อมกับการชำระค่าจ้างงวดสุดท้าย

5. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นเนื่องจากในระหว่างปี 2559 มีการซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของซี เอ แชด เพื่อใช้ในการประกอบกิจการ ซึ่งรถบรรทุกแอมโมเนียสำหรับงานให้บริการขนส่ง ประกอบกับการซื้อ เครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ในงานทดสอบระบบความปลอดภัย เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ
6. ค่าความนิยม และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่สามารถระบุได้ และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน จากการซื้อธุรกิจ (ซี เอ แชด) ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 3 เรื่องการรวมธุรกิจ กลุ่มบริษัทจึงต้องรับรู้ค่าความนิยม จำนวน 19.38 ล้านบาท รวมทั้งมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจาก order backlog จำนวน 3.82 ล้านบาทซึ่งจะถูกตัดจำหน่ายในปี 2560 เมื่องานรับหมวกก่อสร้างเสร็จสิ้น
7. เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากรวมยอดเจ้าหนี้การค้า รายได้รับล่วงหน้า และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายของซี เอ แชด ในงบการเงินรวมจำนวน 106.22 ล้านบาท ทั้งนี้เจ้าหนี้การค้า TG ลดลง 22.20 ล้านบาทเนื่องจากปริมาณซื้อแก๊สลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน
8. เงินกู้ยืมระยะสั้นที่บริษัทกู้มาเพื่อลงทุนในบริษัทร่วมลดลง เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนโดยใช้กระแสเงินสดรับจากการเพิ่มทุนในเดือนมกราคม 2559
9. เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร เพิ่มขึ้นเนื่องจากในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทมีความต้องการลงทุนในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ ทั้งงานก่อสร้าง การขนส่ง และการทดสอบระบบความปลอดภัย
10. หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจากภาษีขายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เงินประกันผลงานการก่อสร้างที่หักไว้กับผู้รับเหมา และเงินปันผลค้างจ่ายที่กำหนดจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ ซี เอ แชดก่อนการทยอยเข้าซื้อธุรกิจ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวนิตา ตริวีรานุวัฒน์)

รองกรรมการผู้จัดการ