

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1. ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม เปรียบเทียบ 3 ปีซ้อนหลัง

งบดุล

หน่วย : พันบาท

	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2559	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	914,928	16.36	815,945	14.59	868,029	15.52
เงินลงทุนชั่วคราว	800,000	14.30	385,080	6.89	543,703	9.72
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น	286,769	5.13	283,520	5.07	314,987	5.63
	-	-	-	-	52,500	0.94
สินค้าคงเหลือ	1,734,189	31.01	2,399,991	42.91	1,854,288	33.16
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	65,173	1.17	38,713	0.69	12,244	0.22
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,592	0.21	11,169	0.20	400,811	7.17
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,812,652	68.17	3,934,419	70.35	4,046,561	72.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	-	-	253	0.00	314	0.01
เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า	56,887	1.02	66,660	1.19	47,127	0.84
	-	-	-	-	511,607	9.15
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทร่วมค้า	105,000	1.88	105,000	1.88	52,500	0.94
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,358,486	24.29	951,760	17.02	644,864	11.53
	-	-	-	-	221,383	3.96
ค่าใช้จ่ายในการสำรวจและได้มาซึ่งแหล่งแร่	19,530	0.35	7,955	0.14	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	129,792	2.32	-	-	-	-
	-	-	-	-	31,640	0.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
- ค่าฟื้นฟูสภาพเหมืองรอตัดบัญชี	48,340	0.86	20,636	0.37	-	-
- ค่าประกันความเสี่ยงต่อสิ่งแวดล้อมรอตัดบัญชี	8,623	0.15	4,186	0.07	-	-
- อื่นๆ	10,770	0.19	13,872	0.25	36,512	0.65
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,737,428	31.07	1,170,323	20.92	1,545,947	27.64
รวมสินทรัพย์	5,550,080	99.24	5,104,742	91.27	5,592,508	99.99

" บางรายการในงบการเงินได้ถูกจัดประเภทรายการใหม่"

	งบดุล (ต่อ)				หน่วย : พันบาท	
	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	%		%		%	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	503,482	9.00	233,195	4.17	205,006	3.67
เจ้าหนี้การค้า	187,694	3.36	94,901	1.70	242,391	4.33
ค่าไฟฟ้าค้างจ่าย	194,047	3.47	87,360	1.56	143,851	2.57
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย	63,910	1.14	68,597	1.23	103,575	1.85
	-	-	-	-	272,681	4.88
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	154,581	2.76	166,760	2.98	301,913	5.40
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,103,714	19.74	650,812	11.64	1,269,418	22.70
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมจากกิจการอื่น	514,771	9.20	-	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	69,141	1.24	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินคดีเคลมเมียม	27,000	0.48	27,000	0.48	74,225	1.33
สำรองหนี้สินเพื่อการบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม	390,328	6.98	428,057	7.65	65,217	1.17
สำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	119,912	2.14	220,405	3.94	166,421	2.98
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	218	0.00	218	0.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	197,303	3.53	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,121,152	20.05	872,984	12.08	306,081	5.47
รวมหนี้สิน	2,224,866	39.78	1,523,796	23.72	1,575,499	28.17
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 226,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	2,260,000		2,260,000		2,260,000	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 226,000,000 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท - ชำระเต็มจำนวน	2,260,000	40.41	2,260,000	40.41	2,260,000	40.41
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	602,414	10.77	602,414	10.77	602,414	10.77
ผลสะสมจากการแปลงค่า	(7,134)	-0.13	(5,175)	-0.09	(5,184)	-0.09
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	226,000	4.04	226,000	4.04	226,000	4.04
ยังไม่ได้จัดสรร	442,295	7.91	497,707	8.90	933,779	16.70
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,523,575	63.01	3,580,946	64.03	4,017,008	71.83
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(198,362)	(3.55)	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,325,213	59.46	3,580,946	64.03	4,017,008	71.83
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,550,080	99.24	5,104,742	87.75	5,592,508	100.00

งบกำไรขาดทุน

หน่วย : พันบาท

	ปี 2557	%	ปี 2558	%	ปี 2558	%
รายได้จากการขายและบริการ	5,593,074	108.63	4,868,144	94.55	5,148,522	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(4,741,453)	(92.09)	(4,083,111)	(79.31)	(4,203,814)	(81.65)
กำไรขั้นต้น	851,621	16.54	785,032	15.25	944,708	18.35
รายได้จากการดำเนินการ	25,881	0.50	620,351	12.05	130,264	2.53
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	3,958	0.08	(13,428)	(0.26)	(34,961)	(0.68)
	-	-	-	-	44,824	0.87
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,368	0.03	1,835	0.04	17,332	0.34
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	882,828	17.15	1,393,790	27.07	1,102,166	21.41
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(39,780)	(0.77)	(53,268)	(1.03)	(57,343)	(1.11)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการและบริหาร	(329,173)	(6.39)	(706,797)	(13.73)	(442,411)	(8.59)
รวมค่าใช้จ่าย	(368,953)	(7.17)	(760,064)	(14.76)	(499,754)	(9.71)
กำไรจากการดำเนินงาน	513,875	9.98	633,725	12.31	602,412	11.70
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า ซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	1,097	0.02	(8,227)	(0.16)	(48,574)	(0.94)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	514,972	10.00	625,499	12.15	553,838	10.76
ต้นทุนทางการเงิน	(6,631)	(0.13)	(7,687)	(0.15)	(4,798)	(0.09)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	508,341	9.87	617,812	12.00	549,040	10.66
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(51,810)	(1.01)	(241,792)	(4.70)	(71,274)	(1.38)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	456,531	8.87	376,020	7.30	477,766	9.28
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
ขาดทุนจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(6,998)	(0.14)	(30,676)	(0.60)	2,418	0.05
ผลต่างจากการแปลงค่า	1,229	0.02	1,959	0.04	(9)	(0.00)
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(1,174)	(0.02)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	450,761	8.76	346,129	6.72	480,174	9.33
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	461,127	8.96	150,761	2.93	477,766	9.28
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4,596)	(0.09)	225,259	4.38	-	-
	456,531	8.87	376,020	7.30	477,766	9.28
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	455,358	8.84	150,761	2.93	477,766	9.28
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4,596)	(0.09)	225,259	4.38	-	-
	450,761	8.76	376,020	7.30	477,766	9.28
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	455,358	8.84	120,870	2.35	480,174	9.33
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	225,259	4.38	-	-
	455,358	8.84	346,129	6.72	480,174	9.33
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2.04		0.67		2.11	

งบกระแสเงินสด			หน่วย : พันบาท
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	508,341	617,812	549,040
รายการปรับปรุง:			
ขาดทุนที่ยังไม่รับรู้จากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	7,576	6,827	(5,144)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	330,783	499,752	685,537
รายได้จากการยกเลิกหนี้ของบริษัทย่อย	-	(585,021)	-
ดอกเบี้ยจ่าย	6,631	7,687	4,798
ดอกเบี้ยรับ	(18,180)	(32,822)	(41,096)
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนของบริษัทร่วมค้า	(1,097)	8,227	(4,766)
			48,574
ค่าเผื่อนี้สงสัจจะสูญ		438	-
ค่าเผื่อสินค้าหมุนเวียนช้าและเสื่อมสภาพ (กลับรายการ)	(3,337)	2,583	2,459
ค่าเผื่อการลดลงของสินค้า	-	36,316	(15,745)
ค่าเผื่อค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	12,094	77,104	18,155
ค่าเผื่อวันลาพักผ่อนประจำปี	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(1,368)	(416)	42,640
ค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	47,400	62,306	(60,413)
	-	-	11,720
	-	-	1,073
สำรองหนี้สินเพื่อการบูรณะสิ่งแวดล้อม	226,404	85,014	118,017
ปรับลดบัญชีรายจ่ายในการสำรวจ	4,366	4,255	-
สินทรัพย์ถาวรและค่าเสื่อมลดตัดจำหน่าย	102,237	20,616	147
	-	-	(44,824)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)			หน่วย : พันบาท
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า - กิจการอื่น	12,757	(2,405)	(31,597)
สินค้าคงเหลือ	480,902	(704,701)	558,990
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	99,144	26,460	26,469
เงินอุดหนุนจ่ายให้แก่กิจการร่วมค้า	-	(253)	(61)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,522)	177	(391,751)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
- ค่าฟื้นฟูและประกันความเสี่ยงต่อสิ่งแวดล้อมรอดบัญชี	(44,907)	(11,860)	(4,663)
รอดบัญชี			
- อื่นๆ	(8,741)	(8,448)	(67,543)
เจ้าหนี้การค้า	(117,550)	(92,878)	147,490
ค่าไฟฟ้าค้างจ่าย	3,236	(106,688)	56,492
ค่าภาคหลวงค้างจ่าย	(1,740)	3,630	400
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	72,854	7,792	134,614
ประมาณการหนี้สินคดีแคดเมียม	-	-	-
	-	-	47,225
สำรองหนี้สินเพื่อการบูรณะสิ่งแวดล้อม	(17,287)	(47,285)	(208,175)
สำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่เกิดขึ้นจริง	(4,683)	(7,287)	(69,721)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	178,378	(197,303)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,692,313	45,311	1,311,036
จ่ายดอกเบี้ย	(6,892)	(7,185)	(4,793)
จ่ายภาษีเงินได้	(3,099)	(107,371)	(68,074)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลได้รับคืน	-	-	-
เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ได้มาในกิจการดำเนินงาน	1,682,322	(69,245)	1,238,169

งบกระแสเงินสด (ต่อ)			หน่วย : พันบาท
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินลงทุนระยะสั้น	(800,000)	421,541	-
	-	-	(124,709)
	-	-	(465,583)
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า	-	-	(29,040)
	-	-	(511,607)
ดอกเบี้ยรับ	17,716	26,631	11,116
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(280,318)	(102,167)	(15,413)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,777	2,225	17,498
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายในการสำรวจ	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,060,825)	348,230	(1,117,739)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(329,683)	(272,384)	(23,772)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	10,929	1,650	-
เงินปันผลจ่าย	(67,764)	(90,333)	(45,127)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(386,518)	(361,068)	(68,899)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด			
	663	1,100	552
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	235,642	(80,983)	52,084
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	679,286	914,928	815,945
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	914,928	833,945	868,029

(ค) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับงบการเงิน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา (งบการเงินรวม)

	ปี 2557 *	ปี 2558 *	ปี 2559
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง(Liquidity ratio)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.45	6.05	3.19
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.81	2.28	1.36
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.34	-0.02	0.33
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	19.05	17.07	17.20
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	18.89	21.09	20.92
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	10.62	7.10	6.99
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	33.91	50.69	51.50
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	19.27	28.90	17.09
ระยะเวลารับชำระหนี้ (วัน)	18.68	12.46	14.44
Cash cycle (วัน)	34.12	59.31	57.99
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	15.23	16.13	18.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	9.19	13.02	11.70
อัตรากำไรอื่น	0.02	-0.15	-0.92
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	327.38	-10.93	207.43
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.20	2.75	9.00
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	13.85	4.24	12.58
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	8.55	2.83	8.93
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	54.77	56.32	127.98
อัตราผลตอบแทนจากทุนที่ใช้ (%)	19.27	13.17	18.91
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.04	1.03	0.99
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.67	0.43	0.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	262.52	23.45	276.28
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) (เท่า)	2.48	-0.14	1.13
อัตราการใช้เงินปันผล (%)	19.60	29.98	47.30

* จัดประเภทรายการใหม่

สถานะทางการเงิน

	ปี 2558	ปี 2559
ค่าเฉลี่ย		
ราคาโลหะสังกะสีโลก (ดอลลาร์สหรัฐต่อเมตริกตัน)	1,933	2,091
อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ	34.40	35.47
ราคาโลหะสังกะสีโลก (บาทต่อเมตริกตัน)	66,495	74,168
	ปี 2558 ล้านบาท	ปี 2559 ล้านบาท
มูลค่าขายโลหะสังกะสี-สุทธิ	59,504	64,676
มูลค่าขายกรดกำมะถัน	45,532	29,461
มูลค่าขายโลหะเงิน	4,580	6,391
รวมรายได้ของบริษัท	4,773	5,075
รายได้อื่น	6	63
ค่าใช้จ่าย		
ค่าโลหะสังกะสีที่ซื้อ	1,566	1,597
ค่าโลหะเงินที่ซื้อ	31	43
ค่าโลหะเพื่อทำโลหะสังกะสีผสม	65	53
ค่ากำมะถัน	266	267
รวมต้นทุนวัตถุดิบ	1,928	1,960
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	514	499
ค่าใช้จ่ายพลังงาน	820	830
ค่าวัสดุสิ้นเปลือง	37	22
ค่าสารเคมี	156	185
ค่าบริการ (ค่าขนส่งและค่าจ้างเหมา)	323	291
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	156	178
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	487	657
รวมค่าใช้จ่าย	4,421	4,622
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	-13	12
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ทางการเงินสุทธิ	26	51
กำไรจากการขายสินทรัพย์	-	17
กำไร (ขาดทุน) จากการตั้งสำรอง	-311	14
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	45
ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย	224	-57
ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบริษัทรวม	-8	-49
ผลการดำเนินงานสุทธิก่อนหักภาษี	276	549
ค่าภาษีเงินได้นิติบุคคล	-127	-71
ผลการดำเนินงานสุทธิหลังหักภาษี	149	478

14. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (Management Discussion and Analysis)

ข้อสังเกต: ผลการดำเนินงานที่แสดงนี้เป็นการจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางบัญชีของบริษัทฯ เพื่อต้องการแสดงผลการดำเนินงานในรูปแบบที่เป็นประโยชน์ต่อผู้อ่านมากกว่าการเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมายที่กำหนด

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในปี 2559

บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินธุรกิจลดลงเร่งส่งกะสีซึ่งใช้แร่นำเข้าและแร่จากแหล่งอื่นๆ รวมถึงแร่ที่ได้จากเหมืองแม่สอดของบริษัทฯ มาผ่านกระบวนการผลิตเพื่อแปรสภาพเป็นโลหะสังกะสีที่จำหน่ายในตลาดทั่วไป ปัจจัยหลักที่มีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ มาจากการเปลี่ยนแปลงของราคาโลหะสังกะสีโลก อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และค่าถลุงแร่ที่ได้รับจากผู้ขายแร่ (Treatment Charges หรือ TC) บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขยายเข้าสู่ธุรกิจประเภทใหม่และปรับลดขนาดธุรกิจถลุงแร่สังกะสี

ราคาโลหะสังกะสีโลกเฉลี่ยในปี 2559 เท่ากับ 2,091 ดอลลาร์สหรัฐต่อเมตริกตัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 1,933 ดอลลาร์สหรัฐต่อเมตริกตัน เป็นผลจากการปรับขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลกตั้งแต่ครึ่งหลังของปี 2559

สำหรับค่าเฉลี่ยของอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐในปี 2559 มีอัตราเฉลี่ยอยู่ที่ 35.47 บาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐ อ่อนค่าลงร้อยละ 3 จากปี 2558 ซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 34.40 บาทต่อหนึ่งดอลลาร์สหรัฐ เป็นผลกระทบมาจากสถานะซบเซาของเศรษฐกิจไทย

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสุทธิเท่ากับ 4,945 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เทียบกับปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 4,633 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายและราคาโลหะสังกะสีโลก ขณะที่การอ่อนค่าของสกุลเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐได้ส่งผลดีต่อผลประกอบการอีกทางหนึ่ง ส่วนราคาพรีเมียมเฉลี่ยในตลาดโลหะสังกะสีปรับลดลงจากปีก่อนตามการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นในตลาด

ราคาโลหะสังกะสีโลกที่ปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปี 2558 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมต้นทุนสินค้าได้โดยการบริหารสัดส่วนการใช้วัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ และลดต้นทุนดำเนินการได้ร้อยละ 11 จากราคาต้นทุนค่าไฟฟ้าและพลังงานที่ลดลง แม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากการเร่งรับรู้ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์และการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการหยุดกิจกรรมการถลุงแร่สังกะสี

ในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างการลงทุนของกลุ่ม公司已ได้จำหน่ายการลงทุนที่ไม่มีกำไรดำเนินการออกจากกลุ่ม ได้แก่ เงินลงทุนใน บริษัทผาแดงอินดัสทรี (ประเทศลาว) จำกัด และเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวมวลในภาคใต้ ขณะที่บริษัทฯ ได้ใช้เงินลงทุนมากกว่า 1 พันล้านบาท ลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

ในเดือนธันวาคม 2559 บริษัท ฟิციโอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ซื้อบริษัท ฟิციโอ แมร์มาด จำกัด ซึ่งดำเนินการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 6.3 เมกะวัตต์ ในจังหวัดตาก นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจสู่ต่างประเทศ โดยลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น โรงไฟฟ้าแห่งแรกขนาด 2.3 เมกะวัตต์ได้เปิดดำเนินการเมื่อเดือนตุลาคม 2559 ขณะที่โรงไฟฟ้าแห่งที่สองขนาด 10.8 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการก่อสร้างตามแผนงาน

ในปี 2559 งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 478 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีกำไรสุทธิ 151 ล้านบาท บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้น 2.11 บาทในปี 2559 เปรียบเทียบกับกำไรต่อหุ้น 0.67 บาทในปี 2558

ในปี 2559 งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) 1,198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากจากปี 2558 ที่มีกำไร 816 ล้านบาท ซึ่งแสดงถึงความมุ่งมั่นอย่างต่อเนื่องของบริษัทฯ ในการรักษาผลกำไรจากการดำเนินงานระหว่างช่วงการเปลี่ยนผ่านธุรกิจ

บริษัท ฟิციโอ-ซีอาร์ที จำกัด เป็นกิจการร่วมค้าโดยบริษัท ฟิციโอ แมททีเรียล จำกัด เพื่อมุ่งพัฒนาธุรกิจรีไซเคิลวัสดุในจังหวัดระยอง โครงการได้รับการสนับสนุนจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม ตามที่ได้ร่วมลงนามความร่วมมือเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 โครงการอยู่ในขั้นตอนการออกแบบโรงงานในภาพรวมและงานวิศวกรรมเบื้องต้น ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จกลางปี 2560 และคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ต้นปี 2562

เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2559 บริษัท โควา อีโค ซิสเต็ม จำกัด ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 49 ในกิจการร่วมค้า บริษัท ฟิციโอตาก อีโค จำกัด เพื่อร่วมลงทุนกับบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจจัดการกากอุตสาหกรรมขนาด 50,000 ตันต่อปี จากพื้นที่ภาคเหนือและภาคกลางของประเทศไทย จำกัด โดย บริษัท ฟิციโอตาก อีโค จำกัด อยู่ในขั้นตอนดำเนินการขอใบอนุญาตเพื่อดำเนินโครงการจัดการกากอุตสาหกรรมอย่างครบวงจรในพื้นที่โรงกลั่นแร่ของบริษัทฯ ในจังหวัดตาก ซึ่งโครงการได้รับการสนับสนุนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

งบแสดงฐานะการเงิน

ทรัพย์สินและหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2559 ทรัพย์สินรวมของกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 5,593 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 488 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้นจาก 1,201 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 1,412 ล้านบาทในปี 2559 จากการลดลงอย่างมากของสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนงานผลิตสังกะสีลดลง 596 ล้านบาท จากการเร่งคำนวณค่าเสื่อมราคาและการตั้งประมาณการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตามแผนการเปลี่ยนผ่านธุรกิจ กลุ่มบริษัทฯ ได้รับรู้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มเติมจำนวน 507 ล้านบาทจากการซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในจังหวัดตาก ขณะที่การลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 512 ล้านบาท ได้ยืนยันความก้าวหน้าของกลุ่มบริษัทฯ ในการดำเนินการตามแผนการเปลี่ยนผ่านธุรกิจ

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีของปี 2559 จำนวน 1,576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาทจาก หนี้สินรวมปี 2558 จำนวน 1,524 ล้านบาท บริษัทฯ ได้บันทึกสำรองรายจ่ายเพื่อการฟื้นฟูสภาพแวดล้อม และตามข้อผูกพันต่าง ๆ จากการหยุดดำเนินธุรกิจสังกะสี เป็นจำนวน 639 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีจำนวน 4,017 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 436 ล้านบาทจากปีที่แล้ว

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ ปี 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2559 จากกำไรสุทธิในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 226 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลดังกล่าว เมื่อผ่านการอนุมัติในที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2560

กระแสเงินสดและค่าใช้จ่ายในการลงทุน

เงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,250 ล้านบาท เปรียบเทียบกับเงินสดสุทธิใช้ไปจากการดำเนินงาน 69 ล้านบาทในปี 2558 ทั้งนี้เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของอัตราการทำกำไรตามการฟื้นตัวของตลาดโลหะสังกะสี และการลดลงของเงินทุนหมุนเวียนโดยเฉพาะสินค้าคงเหลือ

ในระหว่างปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนตามแผนการขยายธุรกิจ โดยลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ทั้งในและต่างประเทศเป็นจำนวน 988 ล้านบาท ลงทุนในกิจการร่วมค้า พีดีไอ-ซีอาร์ที และ พีดีไอตาก อีโค รวมทั้งสิ้น 29 ล้านบาท การลงทุนเพื่อบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 15 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดรับจำนวน 17 ล้านบาทจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ไม่ใช้งานหลังเหมืองแม่สอดหยุดดำเนินการ

ในปี 2559 บริษัทฯ ได้ใช้กระแสเงินสดในกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 69 ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นจำนวน 24 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปีก่อนจำนวน 45 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษาสถานะการเงินที่มั่นคงดังเห็นได้จากงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจำนวน 868 ล้านบาท และเงินลงทุนชั่วคราว 544 ล้านบาท

ความคืบหน้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี (ประเทศไทย) จำกัด (PDIL)

ในปี 2555 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ทบทวนประเมินโครงการสำรวจแร่ในประเทศไทย และสรุปว่าหากจะดำเนินโครงการต่อไป บริษัทฯ ต้องมีค่าใช้จ่ายในลงทุนสำรวจเพิ่มขึ้นอย่างมาก บริษัทฯ จึงตัดสินใจหยุดกิจกรรมการสำรวจทั้งหมด และตั้งสำรองลดมูลค่าค่าใช้จ่ายในการสำรวจโครงการดังกล่าวจำนวน 107 ล้านบาท ในปี 2555

ในปี 2556 บริษัทฯ ได้รับการติดต่อจากผู้ลงทุนที่สนใจจะลงทุนและพัฒนาโครงการต่อ และได้มีการเจรจาต่อรองซื้อโครงการอย่างต่อเนื่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 การเจรจาดังกล่าวได้บรรลุข้อตกลงและกระบวนการขายโครงการได้แล้วเสร็จในปี 2559

บริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (PDI Energy) และบริษัทในเครือ

ในปี 2559 บริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัทฯ มีความก้าวหน้าอย่างมากโดยบรรลุเป้าหมายการขับเคลื่อนการลงทุนและการดำเนินงานธุรกิจพลังงานทดแทน

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2559 บริษัท พีดีไอ เอเชีย โซลาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ลงนามในสัญญา Tokumei Kumiai Agreement (“TK Agreement”) ลงวันที่ 28 เมษายน 2559 ในฐานะ TK Investor เพื่อสนับสนุนเงินลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 97 ของจำนวนเงินลงทุนทั้งหมดแก่บริษัท Green Brilliant Godo Kaisha (“GBGK”) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 13.1 เมกะวัตต์ ในประเทศญี่ปุ่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเงินลงทุนทั้งสิ้น 496 ล้านบาท (1,629 ล้านบาท) บริษัทบริหารสินทรัพย์อิสระท้องถิ่นแห่งหนึ่งได้ถูกแต่งตั้ง เพื่อควบคุมและติดตามผลการดำเนินการของโครงการตามกฎระเบียบในประเทศญี่ปุ่น บริษัท พีดีไอ เอเชีย โซลาร์จะได้รับผลตอบแทนเป็นส่วนแบ่งผลกำไรจากการดำเนินการตามสัดส่วนการลงทุน โรงไฟฟ้าแห่งแรกขนาด 2.3 เมกะวัตต์ได้เปิดดำเนินการเมื่อเดือนตุลาคม 2559 ขณะที่โรงไฟฟ้าแห่งที่สองขนาด 10.8 เมกะวัตต์ อยู่ระหว่างการก่อสร้างตามแผนงาน

ขณะที่ บริษัท เจ-โซลาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งของ บริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ลงนามในสัญญาโอนหุ้น ลงวันที่ 22 เมษายน 2559 เพื่อเข้าลงทุนในบริษัท Century Asset Management Kabushiki Kaisha (“CKK”) ในประเทศญี่ปุ่น โดย CKK ได้ลงทุนเป็นผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมใน GBGK สัดส่วนร้อยละ 3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนเงินลงทุนทั้งสิ้น 15 ล้านบาท (51 ล้านบาท) ขณะที่หุ้นที่มีสิทธิบริหารกิจการได้ถูกโอนแก่ ISH Radiant Solar ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องในประเทศญี่ปุ่น

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2559 บริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ซื้อ บริษัท พีดีไอ แม่ระมาด จำกัด ซึ่งดำเนินการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 6.3 เมกะวัตต์ ในจังหวัดตาก โดยใช้เงินลงทุนสุทธิจำนวน 303 ล้านบาท

บริษัท พีดีไอ แมททีเรียล จำกัด (PDI Materials)

ตามแผนกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัทฯ บริษัท พีดีไอ แมททีเรียล จำกัด ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัท ฝาแดง พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด มีหน้าที่ดำเนินธุรกิจโลหะสังกะสีและโลหะอื่นๆ ในอนาคต เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2558 บริษัท พีดีไอ แมททีเรียล จำกัด ได้จัดตั้งบริษัทร่วมค้ากับ บริษัท คลาร์บอน รีคักชั่น เทคโนโลยี หรือซีอาร์ที ประเทศนอร์เวย์ เพื่อศึกษาการดำเนินธุรกิจรีไซเคิลโลหะที่อยู่ในของเสียโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูง ปัจจุบันบริษัท พีดีไอ แมททีเรียล จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 60 ในบริษัทร่วมค้าดังกล่าว

บริษัท พีดีไอ อี โค จำกัด (PDI Eco)

บริษัท พีดีไอ อีโค จำกัด ซึ่งถือหุ้นทั้งหมดโดยบริษัท ฝาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ได้จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2557 เพื่อรองรับแผนกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจรีไซเคิลและการบริหารจัดการของเสีย

บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด จำกัด (MCE)

ในปี 2559 บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด มีผลขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 124 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิ 24 ล้านบาทในปีก่อน จากผลประกอบการขาดทุนสะสมต่อเนื่องดังกล่าว คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2559 อนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด ภายหลังการเจรจา บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงการขายเงินลงทุนดังกล่าวมูลค่า 59 ล้านบาท ให้ บริษัท เอ็มพี เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นของบริษัทร่วมค้าแห่งนี้ โดยสัญญาซื้อขายหุ้นได้ลงนามเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2560

ขณะที่เงินให้กู้ยืมจำนวน 105 ล้านบาทแก่ บริษัท แม่สอดพลังงานสะอาด ตามสัญญาเงินกู้ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2554 จะได้รับการชำระคืนภายใน 2 ปี นับจากวันที่ในสัญญาซื้อขาย

บริษัท พีดีไอ ซีอาร์ที จำกัด (PDI-CRT)

เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2558 บริษัท พีดีไอ แมททีเรียล จำกัด และ บริษัท ซีอาร์ที นอร์เวย์ จำกัด ได้ร่วมจัดตั้งบริษัท พีดีไอ ซีอาร์ที จำกัด โดยมีเป้าหมายดำเนินธุรกิจรีไซเคิลวัสดุในจังหวัดระยอง ในปี 2559 บริษัท พีดีไอ ซีอาร์ที จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 79 ล้านบาท และอยู่ในขั้นตอนการออกแบบโรงงานในภาพรวมและงานวิศวกรรมเบื้องต้นคาดว่าจะแล้วเสร็จกลางปี 2560 โครงการยังได้รับการสนับสนุนจากกรมโรงงานอุตสาหกรรมตามที่ได้ร่วม ลงนามความร่วมมือเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2559 และคาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ต้นปี 2562

บริษัท พีดีไอตาก อีโค จำกัด (PDI Tak Eco)

เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นทั้งหมดของ บริษัท พีดีไอตาก อีโค จำกัด จากบริษัท พีดีไอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด โดยบริษัท พีดีไอตาก อีโค จำกัด มีเป้าหมายดำเนินธุรกิจจัดการกากอุตสาหกรรมจากพื้นที่

ภาคเหนือและภาคกลางของประเทศไทย เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 บริษัทฯ และ บริษัท โดวา อีโคโนมิกส์ จำกัด ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นเพื่อร่วมบริหาร บริษัท ฟีดไวดาก อีโคโน จำกัด ต่อมาเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2559 บริษัท โดวา อีโคโนมิกส์ ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 49 ในบริษัทรวมแล้ว บริษัท ฟีดไวดาก อีโคโน อยู่ในขั้นตอนดำเนินการขอใบอนุญาตเพื่อดำเนินโครงการจัดการกากอุตสาหกรรมอย่างครบวงจรในพื้นที่โรงกลั่นแร่ของบริษัทฯ ในจังหวัดตาก ซึ่งโครงการได้รับการสนับสนุนจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง