

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1. ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบการเงินรวมประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม เปรียบเทียบ 3 ปีซ้อนหลัง

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : บาท

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	949,667,958	12.64	709,342,477	10.11	1,035,010,463	13.97
เงินลงทุนชั่วคราว	1,815,364,645	24.16	806,209,894	11.49	543,677,635	7.34
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	115,107,246	1.53	300,863,425	4.29	483,585,139	6.53
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	52,500,000	0.75	52,500,000	0.71
สินค้าคงเหลือ	49,091	0.00	504,634,430	7.19	567,469,757	7.67
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	1,851,402	0.02	75,157,561	1.07	79,941,940	1.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	632,330	0.01	185,559,837	2.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	380,655,433	5.07	347,553,618	4.95	325,390,700	4.39
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>3,262,695,775</b>	<b>43.42</b>	<b>2,796,893,735</b>	<b>39.86</b>	<b>3,273,135,471</b>	<b>44.19</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดภาระค่าประกัน	235,600,520	3.14	71,362,312	1.02	89,956,345	1.21
เงินสำรองแก่กิจการร่วมค้า	-	-	-	-	252,520	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	3,882,807	0.05	44,381,371	0.63	55,893,462	0.75
เงินลงทุนระยะยาว	569,620,146	7.58	605,057,701	8.62	480,389,912	6.48
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	-	-	-	-	52,500,000	0.71
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,427,456,944	32.30	2,443,375,433	34.81	2,540,692,864	34.30
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	185,517,201	2.47	185,530,653	2.64	958,833	0.01
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	801,989,452	10.68	844,775,628	12.04	887,395,437	11.98
ค่าความนิยม	26,482,501	0.35	26,482,501	0.38	26,482,501	0.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,053,871	0.01	1,048,811	0.01	992,312	0.01
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>4,251,603,442</b>	<b>56.58</b>	<b>4,222,014,410</b>	<b>60.15</b>	<b>4,135,514,186</b>	<b>55.81</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>7,514,299,217</b>	<b>100.00</b>	<b>7,018,908,145</b>	<b>100.01</b>	<b>7,408,649,657</b>	<b>100.00</b>

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

หน่วย : บาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	140,702,205	1.90
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	49,816,934	0.66	532,822,574	7.60	481,668,886	6.51
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28,554	-	-	-	29,365,043	0.40
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	148,610,160	1.98	148,610,160	2.12	103,696,560	1.40
ส่วนของประมาณการหนี้สินเพื่อการบูรณะและ ฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,882,500	0.12	36,099,483	0.51	118,649,727	1.60
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34,490,354	0.46	14,269,820	0.20	21,550,262	0.29
รวมหนี้สินหมุนเวียน	241,828,502	3.22	731,802,037	10.43	895,632,683	12.10
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	981,021,012	13.05	1,128,961,965	16.08	1,048,860,060	14.16
หุ้นกู้ระยะยาว	1,134,126,513	15.08	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินคดีเคลม	76,417,736	1.02	80,613,750	1.15	95,729,375	1.29
ประมาณการหนี้สินเพื่อการบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม	137,237,682	1.83	135,640,570	1.93	35,452,481	0.48
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	37,993,816	0.51	35,302,614	0.50	43,295,009	0.58
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	201,085,883	2.67	203,345,290	2.90	205,253,476	2.77
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,567,882,642	34.16	1,583,864,189	22.56	1,428,590,401	19.28
รวมหนี้สิน	2,809,711,144	37.38	2,315,666,226	32.99	2,324,223,084	31.38

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

หน่วย : บาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญจำนวน 301,333,333 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	3,013,333,330		3,013,333,330			
หุ้นสามัญจำนวน 226,000,000 หุ้น					2,260,000,000	
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญจำนวน 226,000,100 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	2,260,001,000	30.08	2,260,001,000	32.20		
หุ้นสามัญจำนวน 226,000,000 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ชำระเต็มมูลค่าแล้ว					2,260,000,000	30.50
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	602,415,900	8.02	602,415,900	8.58	602,413,600	8.13
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สํารองตามกฎหมาย	226,000,000	3.01	226,000,000	3.22	226,000,000	3.05
ยังไม่ได้จัดสรร	1,251,069,431	16.65	1,247,292,738	17.77	1,618,250,056	21.84
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(5,440,308)	-0.07	(4,319,789)	(0.06)	(5,155,936)	(0.07)
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	363,592,078	4.84	373,133,009	5.32	382,918,853	5.17
ประมาณการกำไร (ขาดทุน) โครงการผลประโยชน์						
ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	6,949,972	0.09	(1,280,939)	(0.02)	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	4,704,588,073	62.62	4,703,241,919	67.01	5,084,426,573	68.62
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,704,588,073	62.62	4,703,241,919	67.01	5,084,426,573	68.62
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,514,299,217	100.00	7,018,908,145	100.00	7,408,649,657	100.00

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : บาท

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้า	340,331,848	78.39	330,849,033	75.14	143,281,578	2.25
รายได้จากการขายและบริการ	14,054,881	3.24	17,973,700	4.09	6,025,783,064	94.80
รายได้เงินปันผล	41,090,251	9.46	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	-	-	40,815,199	0.64
กำไรจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	-	1,598,982	0.36	23,794,030	0.37
กำไรจากเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	2,105,426	0.03
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	41,484,552	9.42	-	-
รายได้อื่น	38,678,428	8.91	48,391,879	10.99	121,407,424	1.91
รวมรายได้	434,155,408	100.00	440,298,146	100.00	6,357,186,721	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายพลังงานไฟฟ้า	(156,766,127)	(36.11)	(165,885,085)	(37.68)	(51,478,893)	(0.81)
ต้นทุนขายและบริการ	(11,187,077)	(2.58)	(11,378,603)	(2.58)	(4,755,332,835)	(74.80)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-	-	-	-	(60,194,173)	(0.95)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	(161,566,976)	(37.21)	(145,880,247)	(33.13)	(442,660,677)	(6.96)
ขาดทุนจากเงินลงทุนชั่วคราว	(30,157,985)	(6.95)	(45,133,185)	(10.25)	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(50,378,667)	(11.60)	-	-	(24,696,825)	(0.39)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	(37,870,387)	(8.72)	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(101,221,413)	(23.31)	(76,737,038)	(17.43)	(22,297,586)	(0.35)
รวมค่าใช้จ่าย	(549,148,632)	(126.48)	(445,014,158)	(101.07)	(5,356,660,989)	(84.26)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า						
ซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	(2,628,177)	(0.61)	(11,512,091)	(2.61)	5,354,018	0.08
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(117,621,401)	(27.09)	(16,228,103)	(3.68)	1,005,879,750	15.82
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	1,965,952	0.45	(1,103,510)	(0.25)	(100,601,456)	(1.58)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(115,655,449)	(26.64)	(17,331,613)	(3.93)	905,278,294	14.24
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	109,891,211	25.31	(24,433,089)	(5.55)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(5,764,238)	(1.33)	(41,764,702)	(9.48)	905,278,294	14.24

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

หน่วย : บาท

งบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)	งบการเงินรวม					
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่ไป						
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-1,120,519	-0.26	836,147	0.19	28,001	0.00
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ไป						
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลัก						
การคณิตศาสตร์ประกันภัย	8,230,911	1.90	(1,280,939)	(0.29)	-	-
ผลต่างจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ - สุทธิ	-	-	-	-	388,109,342	6.11
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>1,346,154</b>	<b>0.31</b>	<b>(42,209,494)</b>	<b>(9.58)</b>	<b>1,293,415,637</b>	<b>20.35</b>
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(115,655,449)	(26.64)	(17,331,613)	-3.93	905,278,294	14.24
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	109,891,211	25.31	(24,433,089)	(5.55)	-	-
	(5,764,238)	(1.33)	(41,764,702)	(9.48)	905,278,294	14.24
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	(5,764,238)	(1.33)	(41,764,702)	(9.48)	905,278,294	14.24
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(108,545,057)	(25.00)	(17,776,405)	(4.03)	1,293,415,637	20.35
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	109,891,211	25.31	(24,433,089)	(5.55)	-	-
	1,346,154	0.31	(42,209,494)	(9.58)	1,293,415,637	20.35
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	1,346,154	0.31	(42,209,494)	(9.58)	1,293,415,637	20.35
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	-0.51		(0.08)		4.01	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	0.49		-0.10		-	
	-0.02		(0.18)		4.01	

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

หน่วย : บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(117,621,401)	(16,228,103)	1,005,879,750
รายการปรับปรุง :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	141,576,709	140,285,614	156,660,869
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่รับรู้จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	53,291,090	(8,189,309)	32,959,427
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุนชั่วคราว	37,954,364	7,604,714	16,817,433
ประมาณการหนี้สินเพื่อการบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม (กลับรายการ)	-	-	(54,837,547)
ค่าเพื่อสินค้าหมุนเวียนซ้ำและเสื่อมสภาพ	-	-	27,716,497
ค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินค้า (กลับรายการ)	-	-	(20,571,056)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	724,226	(1,598,982)	(23,794,030)
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	-	-	24,387,273
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	37,870,387	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	(40,815,198)
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) ของเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	2,628,177	11,512,091	(5,354,018)
ประมาณการหนี้สินคดีแพ่ง	-	-	23,395,973
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	22,778,453	14,720,360	9,743,680
เงินปันผลรับ	(41,090,251)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	101,221,413	76,737,038	22,297,586
ดอกเบี้ยรับ	(33,219,509)	(19,143,020)	(15,417,228)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของ			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	206,113,658	205,700,403	1,159,069,411

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

หน่วย : บาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
(เพิ่มขึ้น) ลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	9,370,646	(76,106)	(131,407,548)
สินค้าคงเหลือ	(263,548)	361,800	1,281,324,660
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างรับ	73,306,159	4,944,334	21,428,351
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(50,963,480)	(24,812,088)	80,668,303
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดการเข้าประกัน	(164,238,208)	18,594,033	(89,956,345)
เงินทดรองจ่ายให้แก่กิจการร่วมค้า	-	-	61,420
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	28,991	196,021	29,270,482
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ของหนี้สินดำเนินงาน			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(34,925,607)	(90,700,381)	(43,600,603)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(103,281)	22,093,932	(157,733,464)
ประมาณการหนี้สินคดีแคดเมียมที่จ่ายระหว่างปี	-	-	(1,891,598)
ประมาณการหนี้สินเพื่อการบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อมที่จ่ายระหว่างปี	-	-	(128,958,745)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายระหว่างปี	(11,856,340)	(23,993,694)	(132,869,550)
<b>เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>26,468,990</b>	<b>112,308,254</b>	<b>1,885,404,774</b>
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(96,373,324)	(76,477,899)	(22,279,781)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(173,739)	(473,591)	(144,125,746)
<b>เงินสดรับจากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	<b>235,384,166</b>	<b>297,962,543</b>	<b>-</b>
<b>เงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>165,306,093</b>	<b>333,319,307</b>	<b>1,718,999,247</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนชั่วคราว	(1,047,109,115)	(270,136,973)	(16,791,922)
เงินสดรับจากการซื้อธุรกิจ	-	-	156,064,744
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า	-	-	(21,660,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	59,062,500
เงินสดจ่ายในเงินลงทุนระยะยาว	-	(122,652,751)	-
เงินสดจ่ายสำหรับการซื้อธุรกิจ	-	-	(1,112,506,340)
เงินสดรับสำหรับเงินให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น	52,500,000	52,500,000	-
ดอกเบี้ยรับ	39,223,751	18,375,944	15,379,097
เงินสดจ่ายสำหรับการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(89,788,471)	(8,458,092)	(30,364,274)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	2,593,123	1,645,689	30,190,461
<b>จากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	<b>136,077,685</b>	<b>25,151,875</b>	<b>-</b>
<b>เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(906,503,027)</b>	<b>(303,574,308)</b>	<b>(920,625,734)</b>

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

หน่วย : บาท

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	งบการเงินรวม		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จากการดำเนินงานต่อเนื่อง			
เงินสัรับจากการออกหุ้นทุน	-	3,300	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(140,702,205)	(211,324,105)
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(148,610,160)	(153,610,160)	(51,848,280)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	277,902,900	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิ	1,130,146,400	-	-
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	(142,255,392)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(225,997,444)
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	(338,978,460)	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>981,536,240</b>	<b>(355,384,625)</b>	<b>(631,425,221)</b>
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน			
ในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(13,825)	(28,360)	33,449
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	240,325,481	(325,667,986)	166,981,741
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	709,342,477	1,035,010,463	868,028,722
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี</b>	<b>949,667,958</b>	<b>709,342,477</b>	<b>1,035,010,463</b>

## 2. ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสำหรับงบการเงิน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา (งบการเงินรวม)

	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	13.49	3.82	3.65
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	11.53	2.39	2.23
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.08	0.10	0.40
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.64	14.89	16.81
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	44.06	24.18	21.42
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	9.02	23.99	13.84
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	39.90	15.01	26.02
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	3.00	11.66	19.27
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	24.63	30.88	21.66
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	52.61	6.06	22.08
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(3.89)	0.98	16.58
อัตรากำไรอื่น	9.58	(0.23)	0.09
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(1.33)	(0.83)	14.39
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(0.12)	(0.85)	19.89
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	4.34	3.14	49.46
อัตราผลตอบแทนจากทุนที่ใช้ (%)	3.45	1.02	30.87
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.15	0.70	0.97
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (เท่า)	5.59	2.13	0.22
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2.32	2.39	53.14
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.60	0.49	0.46
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.07	0.12	0.19
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.40	0.55	0.56
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	1.58	1.23	4.85
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	37.44

**14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)****การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**

รายงานผลการดำเนินงานที่แสดงนี้เป็นการจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางบัญชีของบริษัทฯ เพื่อต้องการแสดงผลการดำเนินงานในรูปแบบที่เป็นประโยชน์ต่อผู้อ่านมากกว่าการเปิดเผยข้อมูลตามกฎหมายที่กำหนด

**ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ในปี 2562**

บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ได้ปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ เพื่อยกระดับสู่ “อุตสาหกรรมสีเขียว” ซึ่งมุ่งเน้นไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนและธุรกิจสังหาริมทรัพย์ บริษัทฯ ได้ดำเนินงานตามแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจ โดยได้เข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยในปี 2559 และ 2560 รวมทั้งสิ้น 36 เมกะวัตต์ ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ปี 2561 เป็นต้นมา

ต่อมาเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้หยุดธุรกิจสังกะสี ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 เป็นต้นไป (“การดำเนินงานที่ยกเลิก”) โดยสัดส่วนของรายได้แต่ละประเภท รวมถึงการเติบโตแสดงได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์หรือบริการ	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม	ล้านบาท	ร้อยละของรายได้รวม
<b>การดำเนินงานต่อเนื่อง</b>						
พลังงานทดแทน	340	30.22	331	6.58	143	2.25
อื่น ๆ	94	8.36	109	2.17	188	2.96
<b>การดำเนินงานที่ยกเลิก</b>						
โลหะสังกะสี	691	61.42	4,587	91.25	6,026	94.79
<b>รายได้รวม</b>	<b>1,125</b>	<b>100.00</b>	<b>5,027</b>	<b>100.00</b>	<b>6,357</b>	<b>100.00</b>

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	การดำเนินงานต่อเนื่อง		การดำเนินงานที่ยกเลิก		รวม	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561
<b>รายได้</b>	<b>434.15</b>	<b>440.30</b>	<b>690.85</b>	<b>4,586.75</b>	<b>1,125.00</b>	<b>5,027.05</b>
รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้า	340.33	330.85	-	-	340.33	330.85
รายได้จากการขายและบริการ	14.05	17.97	503.81	4,525.72	517.86	4,543.69
รายได้เงินปันผล	41.09	-	-	-	41.09	-
รายได้อื่น	38.68	91.48	187.04	61.03	225.72	152.51
<b>ค่าใช้จ่าย</b>	<b>(549.15)</b>	<b>(445.02)</b>	<b>(580.96)</b>	<b>(4,611.18)</b>	<b>(1,130.11)</b>	<b>(5,056.20)</b>
ต้นทุนขายพลังงานไฟฟ้า	(156.77)	(165.89)	-	-	(156.77)	(165.89)
ต้นทุนขายและบริการ	(11.19)	(11.38)	(508.06)	(4,401.74)	(519.25)	(4,413.12)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	(161.56)	(145.88)	(72.90)	(209.44)	(234.46)	(355.32)
ขาดทุนจากเงินลงทุนชั่วคราว	(30.16)	(45.13)	-	-	(30.16)	(45.13)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(50.38)	-	-	-	(50.38)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในกิจการ	(37.87)	-	-	-	(37.87)	-
ต้นทุนทางการเงิน	(101.22)	(76.74)	-	-	(101.22)	(76.74)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า						
ซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	(2.62)	(11.51)	-	-	(2.62)	(11.51)
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(117.62)</b>	<b>(16.23)</b>	<b>109.89</b>	<b>(24.43)</b>	<b>(7.73)</b>	<b>(40.66)</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	1.97	(1.10)	-	-	1.97	(1.10)
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี</b>	<b>(115.65)</b>	<b>(17.33)</b>	<b>109.89</b>	<b>(24.43)</b>	<b>(5.76)</b>	<b>(41.76)</b>

#### ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ในปี 2562

สำหรับปี 2562 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิเท่ากับ 5.76 ล้านบาท ลดลงจำนวน 36 ล้านบาทจากผลขาดทุนสุทธิของปีก่อน โดยสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญมีดังนี้

#### ธุรกิจพลังงานทดแทน

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับปี 2562 เพิ่มขึ้นจำนวน 18.60 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและจากการบริหารต้นทุนอย่างรอบคอบและระมัดระวังโดยดำเนินงานด้านบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทเอง

หน่วย : ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
รายได้จากการขายพลังงานไฟฟ้า	340.33	330.85
ต้นทุนขายพลังงานไฟฟ้า	(156.77)	(165.89)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>183.56</b>	<b>164.96</b>
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	53.94	49.86

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้รับรู้เงินปันผลรับจำนวน 32.34 ล้านบาท จากเงินลงทุนระยะยาวอื่นในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

### ธุรกิจค้าโลหะสังกะสี

กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับปี 2562 จำนวน 109.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134.32 ล้านบาท จากปีก่อน จากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานตามแผนการปรับเปลี่ยนธุรกิจของกลุ่มบริษัท นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการประสานงานกับกรมป่าไม้เพื่อชำระค่าฟื้นฟูสภาพป่าหลังการยุติธุรกิจสังกะสีในกระบวนการผลิตเดิมตามกฎหมายและระเบียบแนวการปฏิบัติใหม่ของกรมป่าไม้

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารสำหรับปี 2562 จำนวน 234.46 ล้านบาท ลดลงจำนวน 120.86 ล้านบาทจากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามแผนการปรับเปลี่ยนธุรกิจของกลุ่มบริษัท บริษัทฯ มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมบางส่วนมากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนโดยเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเกี่ยวกับการศึกษาโครงการลงทุนในธุรกิจใหม่

หน่วย : ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	97.87	113.61
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	22.78	14.72
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	113.81	226.99
<b>รวม</b>	<b>234.46</b>	<b>355.32</b>

### ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับปี 2562 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 50.38 ล้านบาท เนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท โดยส่วนใหญ่เป็นผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศสกุลเงินเยนของเงินลงทุนระยะยาว

### งบแสดงฐานะการเงิน

#### ทรัพย์สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ทรัพย์สินรวมของกลุ่มบริษัท จำนวน 7,514.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิ 495.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.06 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนจำนวน 7,018.91 ล้านบาท

## การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท มีดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	949.68	12.64	709.34	10.11
เงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว	2,388.86	31.79	1,455.65	20.74
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	115.11	1.53	300.86	4.29
สินค้ายคงเหลือ	-	-	504.63	7.19
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,414.97	45.45	3,473.69	49.49
อื่นๆ	645.68	8.59	574.74	8.18
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>7,514.30</b>	<b>100.00</b>	<b>7,018.91</b>	<b>100.00</b>

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 949.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 240.34 ล้านบาทหรือร้อยละ 33.88 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วยเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง

2. เงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 2,388.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 933.21 ล้านบาทหรือร้อยละ 64.11 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียดของเงินลงทุน	2562	2561
<b>เงินลงทุนชั่วคราว</b>		
หน่วยลงทุน	1,590.79	210.13
หลักทรัพย์จดทะเบียน	224.57	250.03
อื่น ๆ	-	346.05
<b>เงินลงทุนระยะยาว</b>		
เงินลงทุนทั่วไปและกิจการร่วมค้า	573.50	649.44
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>2,388.86</b>	<b>1,455.65</b>

เงินลงทุนของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย หน่วยลงทุน หลักทรัพย์จดทะเบียนที่อยู่ในความต้องการของตลาด เงินฝากประจำ ตราสารหนี้และตั๋วแลกเงิน กลุ่มบริษัทฯ ได้รับรู้ค่าเพื่อการปรับมูลค่าไว้ครบถ้วนตามมาตรฐานบัญชีแล้ว ทั้งนี้ เงินลงทุนระยะยาวเป็นเงินลงทุนทั่วไปที่ลงทุนในกิจการ โครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาด 13 เมกะวัตต์ ในประเทศญี่ปุ่น

3. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 115.11 ล้านบาท ลดลงอย่างมีสาระสำคัญจำนวน 185.75 ล้านบาทหรือร้อยละ 61.74 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ยกเลิกส่วนงานดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจค้าโลหะสังกะสี ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 เป็นต้นไป

4. สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ จำนวน 504.63 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ยกเลิกส่วนงานดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจค้าโลหะสังกะสี ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 เป็นต้นไป

5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 3,414.97 ล้านบาท ลดลงจำนวน 58.72 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.69 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ตามนโยบายบัญชีของกลุ่มบริษัท

6. สินทรัพย์อื่น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 645.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 70.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.34 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากการดำเนินตามงานปกติของกลุ่มบริษัท

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท จำนวน 2,809.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 494.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.33 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนจำนวน 2,315.67 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงของหนี้สินของกลุ่มบริษัท สรุปได้ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

หนี้สิน	2561	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,129.63	40.20	1,277.57	55.17
หุ้นกู้ระยะยาว	1,134.13	40.36	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	49.82	1.77	532.82	23.01
ประมาณการหนี้สิน	263.54	9.38	287.65	12.42
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	201.09	7.16	203.35	8.78
อื่น ๆ	31.50	1.13	14.28	0.62
รวมหนี้สิน	2,809.71	100.00	2,315.67	100.00

1. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,129.63 ล้านบาท ลดลงจำนวน 147.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.58 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยกับสถาบันทางการเงินเพื่อสนับสนุนโครงการในธุรกิจพลังงาน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ประกอบด้วย

	เงินกู้ยืมระยะยาว		อัตราดอกเบี้ย		เงื่อนไขการ ดำรง อัตราส่วน ทางการเงิน
	จากสถาบันการเงิน		ร้อยละต่อปี		
	2562	2561	2562	2561	
บริษัท เอ ที ซี เอ็นไวโร จำกัด กำหนดชำระคืนตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2559 ถึง 2572 ผ่อนชำระเป็นรายไตรมาส	933.60	1,032.11	THBFIX6M +3.25%	THBFIX6M +3.25%	Yes
บริษัท พี.พี.โซล่า (หนองโน) จำกัด กำหนดชำระคืนตั้งแต่เดือนธันวาคม 2556 ถึง 2566 ผ่อนชำระเป็นรายไตรมาส	6.64	11.75	THBFIX6M +3.25%	THBFIX6M +3.25%	Yes
บริษัท พีดีไอ แม่ระมาด จำกัด กำหนดชำระคืนตั้งแต่เดือนมีนาคม 2561 ถึง 2570 ผ่อนชำระเป็นรายไตรมาส	190.88	235.80	THBFIX3M +2.5%	THBFIX3M +2.5%	Yes
รวม	1,131.05	1,279.66			
หัก ค่าธรรมเนียมทางการเงินรอตัดจ่าย	(1.42)	(2.08)			
	1,129.63	1,277.57			

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยสามารถรักษาอัตราส่วนทางการเงินได้ตามเงื่อนไขที่ตกลงกันในสัญญา

2. เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีหลักประกัน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ หน่วยละ 1,000 บาท และผู้ออกมีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการขยายการลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ชื่อย่อ	อายุ	ครบกำหนด	อัตราดอกเบี้ยต่อปี	จำนวนหน่วยที่ออก	มูลค่ารวม (ล้านบาท)	ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอตัดจ่าย (ล้านบาท)	สุทธิ (ล้านบาท)
PDI21D/	2 ปี 6 เดือน	28 ธันวาคม 2564	5.25	1,149,600	1,149.60	15.47	1,134.13

บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระต้องชำระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินรวม ณ วันสิ้นสุดงวดเป็นอัตราส่วนไม่เกิน 3.50 : 1 ตลอดอายุของหุ้นกู้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีดำรงอัตราส่วนของหนี้สินที่มีภาระต้องชำระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินรวมเท่ากับ 0.48 : 1 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไข

บริษัทฯ ได้จัดจ้างองสินทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนบางส่วนไว้เพื่อค้ำประกันหุ้นกู้ระยะยาว โดยมีมูลค่าประเมินรวม 2,021.90 ล้านบาท

3. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 49.82 ล้านบาท ลดลงอย่างมีสาระสำคัญจำนวน 483.00 ล้านบาทหรือร้อยละ 90.65 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทยกเลิกส่วนงานดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจค้าโลหะสังกะสี ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 เป็นต้นไป

4. ประมาณการหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562/ มีจำนวน 263.54 ล้านบาท ลดลงจำนวน 24.11 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.38 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากการลดลงของประมาณการหนี้สินเพื่อการบูรณะและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม ประมาณการหนี้สินคดีแคดเมียม

5. หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 201.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.26 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.11 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์

6. หนี้สินอื่น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 31.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 120.59 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากการดำเนินตามงานปกติของกลุ่มบริษัท

#### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 4,704.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.03 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

#### สภาพคล่อง

##### **กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมียอดเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 165.31 ล้านบาท เปรียบเทียบกับเงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงานจำนวน 333.32 ล้านบาทในปี 2561 เนื่องจากการลดลงอย่างมีสาระสำคัญของสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนโดยเฉพาะสินค้าคงเหลือและเจ้าหนี้การค้าจากยกเลิกส่วนงานดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจค้าโลหะสังกะสี

##### **กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมียอดเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 906.50 ล้านบาท เปรียบเทียบกับเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 303.57 ล้านบาทในปี 2561 เนื่องจากในระหว่างปี 2562 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนในเงินลงทุนระยะสั้นรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,047.11 ล้านบาท

##### **กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน**

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมียอดเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 981.54 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ระยะยาวสุทธิจำนวน 1,130.15 ล้านบาท เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562

### กล่าวโดยสรุป

กลุ่มบริษัทมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งและมีสภาพคล่องทางการเงินสูง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 949.68 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 12.64 ของสินทรัพย์รวม) นอกจากนี้กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 13.49 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.60 เท่าในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 กลุ่มบริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนคณะผู้บริหาร ภายใต้การนำของกรรมการผู้จัดการ ซึ่งเป็นไปตามแผนการที่จะดำเนินธุรกิจใหม่ เพื่อเร่งขยายการลงทุนของบริษัทฯ ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากคณะกรรมการบริษัทฯ ในการลงทุนในธุรกิจใหม่ ทดแทนธุรกิจพลังงานทดแทนในประเทศไทยที่มีข้อจำกัดในการลงทุนกลุ่มบริษัทจึงมีความคาดหวังในขยายการลงทุน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีคุณภาพสูง ในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์และธุรกิจพลังงานทดแทน

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทมีการควบคุมและบริหารการจ่ายเงิน สำหรับค่าใช้จ่ายดำเนินงาน อย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี