

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินของบริษัทและรวมบริษัทย่อยในรอบ 3 ปี

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
งบกำไรขาดทุน												
รายได้												
รายได้จากการขาย	58,936	68.27	19,292	60.07	44,934	435.41	58,936	68.27	19,292	60.07	44,934	81.61
รายได้อื่น	27,387	31.73	12,823	39.93	10,320	18.68	27,387	31.73	12,822	39.93	10,126	18.39
รวมรายได้	86,323	100.00	32,115	100.00	55,254	100.00	86,323	100.00	32,114	100.00	55,060	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขาย	57,209	66.27	17,572	54.72	39,840	72.10	57,209	66.27	17,572	54.72	39,840	72.36
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	34,834	40.35	32,095	99.94	24,122	43.66	34,762	40.27	32,016	99.69	24,051	43.68
ต้นทุนทางการเงิน	8,292	9.61	7,972	24.82	2,576	4.66	8,612	9.98	8,277	25.77	2,990	5.43
รวมค่าใช้จ่าย	100,335	116.23	57,639	179.48	66,538	120.42	100,583	116.52	57,865	180.19	66,881	121.47
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(14,012)	(16.23)	(25,524)	(79.48)	(11,284)	(20.42)	(14,260)	(16.52)	(25,751)	(80.19)	(11,821)	(21.47)
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	(3,391)	(10.56)	-	-	-	-	(3,391)	(10.56)	-	-
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(14,012)	(16.23)	(28,915)	(90.04)	(11,284)	(20.42)	(14,260)	(16.52)	(29,142)	(90.75)	(11,821)	(21.47)
รายได้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	556	0.64	(1,797)	(5.60)	(1,251)	(2.26)	605	0.70	(1,751)	(5.45)	(1,144)	(2.08)
ขาดทุนสำหรับปี	(13,456)	(15.59)	(30,712)	(95.63)	(12,535)	(22.69)	(13,655)	(15.82)	(30,893)	(96.20)	(12,965)	(23.55)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	(409)	(0.47)	179,330	558.40	(546)	(0.99)	(409)	(0.47)	166,732	519.19	(546)	(0.99)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จสำหรับปี	(13,865)	(16.06)	148,618	462.77	(13,081)	(23.68)	(14,064)	(16.29)	135,839	422.99	(13,511)	(24.54)

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
งบดุล												
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	645	0.43	138	0.04	379	0.20	467	0.27	63	0.02	112	0.05
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8,973	6.04	7,989	2.33	8,201	4.41	8,972	5.13	6,431	1.83	8,199	3.83
สินค้าคงเหลือ	10,798	7.26	8,081	2.36	4,949	2.66	10,797	6.18	8,081	2.30	4,949	2.31
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	20,416	13.73	16,208	4.73	13,529	7.27	20,236	11.58	14,575	4.15	13,260	6.20
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	29,500	16.88	29,500	8.40	29,500	13.80
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	16,800	11.30	16,800	4.91	16,800	9.03	16,800	9.61	16,800	4.78	16,800	7.86
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	84,552	56.87	93,310	27.25	99,030	53.20	84,552	48.39	93,310	26.56	99,030	46.32
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	26,564	17.87	216,075	63.10	53,747	28.87	23,311	13.34	197,074	56.10	53,747	25.14
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	337	0.23	23	0.01	3,037	1.63	337	0.19	23	0.01	1,481	0.69
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	128,253	86.27	326,208	95.27	172,614	92.73	154,500	88.42	336,707	95.85	200,558	93.80
รวมสินทรัพย์	148,669	100.00	342,416	100.00	186,143	100.00	174,736	100.00	351,282	100.00	213,818	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชี,เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	124,028	96.71	120,266	35.12	17,206	9.24	124,028	70.98	120,266	34.24	17,206	8.05
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	13,201	8.88	52,212	15.25	11,749	6.31	13,330	7.63	47,668	13.57	10,993	5.14
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ	-	-	-	-	1,500	0.81	-	-	-	-	1,500	0.70
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	32,300	18.49	35,700	10.16	48,000	22.45
รวมหนี้สินหมุนเวียน	137,229	92.31	172,478	50.37	30,455	16.36	169,658	97.09	203,634	57.97	77,699	36.34
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
ภาระผูกพันอัตราดอกเบี้ยระยะปานกลาง	13,606	9.15	11,248	3.28	12,086	6.49	13,606	7.79	11,248	3.20	12,086	5.65
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	13,590	9.14	25,828	7.54	23,822	12.80	13,590	7.78	22,678	6.46	23,822	11.14
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	27,196	18.29	37,076	10.83	35,908	19.29	27,196	15.56	33,926	9.66	35,908	16.79
รวมหนี้สิน	164,425	110.60	209,554	61.20	66,363	35.65	196,854	112.66	237,560	67.63	113,607	53.13
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นสามัญ,000,000 หุ้น @ 10.00 บาท	70,000		70,000		70,000		70,000		70,000		70,000	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว												
หุ้นสามัญ,000,000 หุ้น @ 10.00 บาท	70,000	47.08	70,000	20.44	70,000	37.61	70,000	40.06	70,000	19.93	70,000	32.74
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	115,000	77.35	115,000	33.58	115,000	61.78	115,000	65.81	115,000	32.74	115,000	53.78
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	-	-	179,330	52.37	29,344	15.76	-	-	166,732	47.46	29,344	13.72
กำไร (ขาดทุน) สะสม												
จัดสรรแล้ว												
สำรองตามกฎหมาย	7,000	4.71	7,000	2.04	7,000	3.76	7,000	4.01	7,000	1.99	7,000	3.27
ขาดทุนสะสม	(207,756)	(139.74)	(238,468)	(69.64)	(101,564)	(54.56)	(214,118)	(122.54)	(245,010)	(69.75)	(121,133)	(56.65)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(15,756)	(10.60)	132,862	38.80	119,780	64.35	(22,118)	(12.66)	113,722	32.37	100,211	46.87
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	148,669	100.00	342,416	100.00	186,143	100.00	174,736	100.00	351,282	100.00	213,818	100.00

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
อัตราส่วนสภาพคล่อง												
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.15	เท่า	0.09	เท่า	0.44	เท่า	0.12	เท่า	0.07	เท่า	0.17	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.06	เท่า	0.03	เท่า	0.27	เท่า	0.05	เท่า	0.03	เท่า	0.10	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(0.12)	เท่า	0.04	เท่า	(0.11)	เท่า	(0.10)	เท่า	0.01	เท่า	(0.07)	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	3.93	เท่า	2.75	เท่า	6.59	เท่า	3.93	เท่า	2.75	เท่า	6.59	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	92	วัน	131	วัน	55	วัน	92	วัน	131	วัน	55	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	4.24	เท่า	1.86	เท่า	6.12	เท่า	4.24	เท่า	1.86	เท่า	6.12	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	85	วัน	193	วัน	59	วัน	85	วัน	193	วัน	59	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	10.07	เท่า	3.91	เท่า	13.70	เท่า	10.07	เท่า	3.91	เท่า	13.70	เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	36	วัน	92	วัน	26	วัน	36	วัน	92	วัน	26	วัน
CASH CYCLE	141	วัน	232	วัน	87	วัน	141	วัน	232	วัน	87	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร												
อัตรากำไรขั้นต้น	2.93	%	8.92	%	11.34	%	2.93	%	8.92	%	11.34	%
อัตรากำไรสุทธิ	(15.59)	%	(95.63)	%	(22.69)	%	(15.82)	%	(96.20)	%	(23.55)	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	152.51	%	(52.45)	%	(9.92)	%	90.52	%	(67.45)	%	(12.12)	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน												
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(8.41)	%	(12.51)	%	(4.74)	%	(7.34)	%	(11.75)	%	(4.59)	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(40.51)	%	(23.38)	%	(7.64)	%	(46.85)	%	(25.91)	%	(8.56)	%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	0.54	เท่า	0.13	เท่า	0.21	เท่า	0.46	เท่า	0.12	เท่า	0.19	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน												
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(10.44)	เท่า	1.58	เท่า	0.55	เท่า	(8.90)	เท่า	2.09	เท่า	1.13	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(0.69)	เท่า	(2.63)	เท่า	(3.38)	เท่า	(0.66)	เท่า	(2.52)	เท่า	(2.95)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(0.04)	เท่า	(0.11)	เท่า	(0.34)	เท่า	(0.03)	เท่า	(0.09)	เท่า	(0.10)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	15.26	เท่า	(0.14)	เท่า	2.06	เท่า	15.26	เท่า	(0.07)	เท่า	1.74	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%	-	%
ข้อมูลต่อหุ้น												
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(2.25)	บาท	18.98	บาท	17.11	บาท	(3.16)	บาท	16.25	บาท	14.32	บาท
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น	(1.92)	บาท	(4.39)	บาท	(1.79)	บาท	(1.95)	บาท	(4.41)	บาท	(1.85)	บาท
เงินปันผลต่อหุ้น	-	บาท	-	บาท	-	บาท	-	บาท	-	บาท	-	บาท
อัตราการเติบโต												
สินทรัพย์รวม	(13.20)	%	130.32	%	(45.64)	%	(11.51)	%	101.04	%	(39.13)	%
หนี้สินรวม	(5.05)	%	27.45	%	(68.33)	%	(4.22)	%	20.68	%	(52.18)	%
รายได้จากการขาย	(30.30)	%	(67.27)	%	132.92	%	(30.30)	%	(67.27)	%	132.92	%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	6.79	%	(7.09)	%	(33.37)	%	6.57	%	(7.10)	%	(32.89)	%
ขาดทุนสุทธิ	(57.54)	%	128.24	%	(59.18)	%	(57.41)	%	126.24	%	(58.03)	%

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

รายได้รวมปี 2560 เท่ากับ 55.25 ล้านบาท ขาดทุน 12.54 ล้านบาท เปรียบเทียบกับยอดรายได้รวม 32.11 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 30.71 ล้านบาท ในระยะเวลาเดียวกันของปี 2559 เป็นผลต่างยอดขาดทุนลดลงรวม 18.17 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายต่างๆลดลง โดยเป็นผลมาจากผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูงขึ้น และเป็นที่ยอมรับของลูกค้าในราคาที่เหมาะสม นอกจากนี้ยังมีการส่งออกไปจำหน่ายให้ลูกค้าในต่างประเทศเพิ่มขึ้นด้วย

บริษัท มีกำไรขั้นต้น 1.72 ล้านบาทหรือ 8.92% ในปี 2559 และกำไรขั้นต้น 5.09 ล้านบาท หรือ 11.34% ในปี 2560 และ ในปี 2559 บริษัทมีกำไรจากการวัดมูลค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 8.76 ล้านบาท และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 3.73 ล้านบาท ในขณะที่ ปี 2560 บริษัทมีกำไรจากการวัดมูลค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 5.72 ล้านบาท และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 1.48 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2559 บริษัทได้ทำสัญญาขายที่ดินที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานของบริษัทย่อย 1 แปลง รวมกับที่ดินของบริษัทจำนวน 4 แปลงในราคารวม 166.54 ล้านบาท และในวันที่ 21 มีนาคม 2560 บริษัทได้โอนกรรมสิทธิ์ในที่ดินให้กับผู้ซื้อ เนื่องจากบริษัทได้รับชำระราคาค่าที่ดินทั้งหมดจากผู้ซื้อแล้ว

ในงบการเงินประจำปี 2560 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลง เนื่องจากบริษัทได้นำเงินจากการจำหน่ายที่ดินส่วนหนึ่งไปชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน โดยมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 120.27 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และลดเหลือจำนวน 17.21 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ทำให้มีต้นทุนทางการเงินลดลงจาก 7.97 ล้านบาทในงบการเงินประจำปี 2559 เหลือ 2.57 ล้านบาทในงบการเงินประจำปี 2560

ในปี 2560 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจาก 31.06 ล้านบาท ในปี 2559 เหลือ 22.92 ล้านบาท ในงบการเงินประจำปี 2560 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการหยุดดำเนินการชั่วคราว จำนวน 9.87 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายสำหรับพนักงานที่เกษียณและเลิกจ้างจำนวน 2.37 ล้านบาท

นอกจากนี้การย้ายเครื่องจักรมาดำเนินการผลิตที่โรงงานแห่งเดียวในจังหวัดปราจีนบุรี ทำให้มีต้นทุนการผลิตต่ำลงและมีกำไรขั้นต้นสูงขึ้น โดยบริษัทได้เริ่มดำเนินการผลิตที่โรงงานในจังหวัดปราจีนบุรี ในเดือนมกราคม 2560

ฐานะการเงินของบริษัทในปัจจุบัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่สำคัญมีดังนี้

- มีสินทรัพย์ทั้งสิ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 186.14 ล้านบาท
- มีส่วนของผู้ถือหุ้น 119.78 ล้านบาท

มีหนี้สินลดลงเหลือ 66.36 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จากการคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้เบิกเกินบัญชี

สภาพคล่องของบริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 0.09 เท่า และ 0.44 เท่า ในปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับ เนื่องจากชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในปี 2560

ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย 131 และ 55 วันในปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับเนื่องจากลูกค้าให้ความร่วมมือในการชำระเงินเร็วขึ้นและมีการส่งออกไปจำหน่ายยังต่างประเทศซึ่งมีเทอมการชำระเงินที่เร็วกว่า

ปัจจุบัน บริษัทดำเนินการผลิตและจำหน่ายเซอร์โคเนียม ซิลิเกต ในโรงงานของบริษัทในจังหวัดปราจีนบุรีที่ได้มีการปรับปรุงระบบการผลิต โดยได้ยกเลิกการใช้สารเคมีหลายประเภทและลดการใช้วัสดุสิ้นเปลือง ลดการใช้พลังงานไฟฟ้าและพลังงานความร้อน ทำให้มีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยที่ลดลงทำให้มีกำไรขั้นต้นสูงขึ้น

ปัจจุบันสินค้าของบริษัทได้รับการยอมรับจากลูกค้าทั้งด้านคุณภาพและราคาจำหน่ายจนมียอดการสั่งสินค้าเพิ่มขึ้น

การดำเนินการจัดหาผู้ร่วมทุน

ขณะนี้อยู่ระหว่างการสรรหาและศึกษาคัดกรองผู้ร่วมทุนทำธุรกิจที่เหมาะสม ทั้งการเป็นส่วนเสริมธุรกิจใหม่ในอนาคต และเสริมธุรกิจในปัจจุบัน