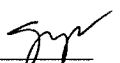


ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน





13 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

สรุปผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ(งบการเงินรวม) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 2562 และ 2561

หน่วย : บาท

	ปี2563	ปี2562	ปี2561
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	5,580,112,810	5,939,976,371	7,455,852,023
รายได้อื่น			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	7,074,002	6,541,358
ดอกเบี้ยรับ	76,606	257,950	2,617,535
อื่น ๆ	19,363,593	14,249,904	17,704,583
รวมรายได้	5,599,553,009	5,961,558,227	7,482,715,499
ต้นทุนขายและบริการ	5,406,294,538	6,148,503,832	7,389,991,234
กำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น	173,818,272	(186,945,605)	65,860,789
อัตรากำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น	3.11%	(3.51%)	0.88%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายในการขาย	81,653,334	93,436,274	86,986,429
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	454,242,533	596,403,735	545,860,715
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	20,489,681	-	-
ขาดทุนจากการต่อค้าของสินทรัพย์	65,941,611	6,275,612	-
รวมค่าใช้จ่าย	622,327,159	696,115,621	632,847,144
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	(429,145,294)	(883,061,226)	(540,122,879)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(202,091,391)	(207,371,304)	(187,133,027)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	(631,236,685)	(1,090,432,530)	(727,255,906)
ภาษีเงินได้	(6,965,299)	(33,296,755)	121,460,974
ขาดทุนสำหรับปี	(638,201,984)	(1,123,729,285)	(605,794,932)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนที่แปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	1,918,405	7,669,272	8,598,029
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	1,129,373,578	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(16,102,300)	-
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(229,242,911)	2,914,663	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	902,049,072	(5,518,365)	8,598,029
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	263,847,088	(1,129,247,650)	(597,196,903)
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน(บาทต่อหุ้น)	(0.425)	(0.875)	(0.505)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,500,00,000	1,284,496,708	1,200,000,000



- งบแสดงฐานะการเงิน(งบการเงินรวม) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 2562 และ 2561

หน่วย : บาท

	ปี2563	ปี2562	ปี2561
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	28,864,272	137,916,360	96,962,936
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,095,835,595	938,945,781	1,175,337,820
สินค้าคงเหลือ	1,239,335,329	1,573,588,505	2,343,848,986
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	6,547,822	6,460,604	16,078,227
ภาษีซื้อรอเรียกคืน	33,293,709	26,636,854	61,020,028
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	91,346,952	88,316,745	94,103,129
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,495,223,679	2,771,864,849	3,787,351,126
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,047,319,499	3,177,220,804	2,784,555,695
สินทรัพย์สิทธิการใช้	80,796,211	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	80,117,860	86,708,289	86,988,048
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	-	5,322,761	232,123,332
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	28,561,969	220,261,494	249,733,806
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,061,492	1,363,193	1,358,696
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,237,857,031	3,490,876,541	3,354,759,577
รวมสินทรัพย์	6,733,080,710	6,262,741,390	7,142,110,703
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,550,847,254	3,485,579,349	3,046,122,514
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	751,506,914	616,780,348	752,299,052
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	400,000,000	1,075,300,000	400,000,000
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	15,826,548	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21,362,459	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23,755,515	32,312,528	89,766,286
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,747,472,142	5,225,798,773	4,288,187,852
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	675,300,000	-	1,075,300,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	30,147,508	11,166,643
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31,055,302	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	43,820,015	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานและอื่นๆ	244,335,042	267,746,826	199,160,275
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	994,510,359	297,894,334	1,285,626,918
รวมหนี้สิน	5,741,982,501	5,523,693,107	5,573,814,770
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน(หุ้นสามัญ) 1,500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท(2561-2560 : หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)			
ชำระเต็มมูลค่า(หุ้นสามัญ) 1,500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2561-2560 : หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,500,000,000	1,500,000,000	1,200,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	700,000,000	700,000,000	700,000,000
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	207,897,949	207,897,949	207,897,949
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	120,000,000	120,000,000	120,000,000
กำไรสะสมยังไม่จัดสรร	(2,431,900,639)	(1,794,366,608)	(657,449,686)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	895,100,899	5,516,942	(2,152,330)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	991,098,209	739,048,283	1,568,295,933
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,733,080,710	6,262,741,390	7,142,110,703



งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 2562 และ 2561

หน่วย : บาท

	ปี2563	ปี2562	ปี2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนก่อนภาษี	(631,236,685)	(1,090,432,530)	(727,255,906)
รายการปรับกระทบยอดขาดทุนก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	351,026,612	363,119,710	408,038,399
ค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (โอนกลับ)	65,941,611	6,275,612	(2,560,350)
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้	21,645,095	-	-
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ (โอนกลับ)	-	(6,570,336)	(41,859,802)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	2,618,746	-	-
หนี้สูญ	-	10,441,276	40,941,474
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	(50,247,830)	(18,161,799)	55,436,173
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,095,661)	1,304,099	(433,054)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	404	235,071	10,429,626
โอนเครื่องจักรระหว่างติดตั้งเป็นค่าใช้จ่าย	6,976,285	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	2,415,291	1,334,280	385,035
ตัดจำหน่ายค่าไร้อการรับรู้จากการขายและเช่ากลับคืน	(222,014)	(129,508)	-
รายได้เงินปันผล	(3,805)	(2,727)	(4,572)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	26,442,227	85,427,597	19,159,740
รายได้เงินอุดหนุนจากรัฐบาล	(3,859,308)	(4,527,740)	(3,654,958)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุดิธรรมของเครื่องมือทางการเงิน	809,508	-	-
รายได้ทางการเงิน	(76,606)	(257,950)	(2,617,535)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3,269,485	(3,430,061)	(2,987,261)
ต้นทุนทางการเงิน	202,167,997	207,371,304	176,508,769
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	(5,428,648)	(448,003,702)	(70,474,222)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(166,884,522)	211,718,219	571,456,185
สินค้าคงเหลือ	384,501,006	788,422,280	(276,879,015)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(28,209,458)	78,244,489	(20,916,800)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	301,701	(4,497)	913,118
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	148,877,582	(156,513,936)	(137,261,485)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,902,807)	2,762,497	(13,824,864)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	328,254,854	476,625,350	53,012,917
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน			
เงินสดจ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(43,267,867)	(32,350,349)	(16,851,454)
ดอกเบี้ยรับ	76,606	257,950	2,617,535
เงินสดรับคืนค่าภาษี	18,201,411	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(206,071,757)	(219,331,509)	(170,910,353)
จ่ายภาษีเงินได้	(7,297,863)	(7,589,459)	(17,808,885)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	89,895,384	217,611,983	(149,940,240)



งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 2562 และ 2561 (ต่อ)

หน่วย : บาท

	ปี2563	ปี2562	ปี2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(469,134,522)	(524,462,400)	(345,398,905)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,864,615	611,342	3,185,261
เงินสดรับจากเงินอุดหนุนจากรัฐบาล	-	-	11,651,149
เงินปันผลรับ	3,805	2,727	4,572
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(465,266,102)	(523,848,331)	(330,557,923)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก			
สถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	303,791,189	434,970,677	(217,420,471)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-	(400,000,000)	(250,000,000)
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	925,300,000
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	300,000,000	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	(27,881,977)	(60,041,815)	(64,394,543)
เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืน	-	52,967,451	-
จ่ายเงินปันผล	(38)	-	(59,990,950)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	275,909,174	327,896,313	333,494,036
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(9,590,544)	19,293,459	18,286,554
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(109,052,088)	40,953,424	(128,717,573)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	137,916,360	96,962,936	225,680,509
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	28,864,272	137,916,360	96,962,936

13.2 อัตราส่วนทางการเงินของบริษัท

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.53 เท่า	0.53 เท่า	0.88 เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.24 เท่า	0.21 เท่า	0.31 เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.03 เท่า	0.05 เท่า	(0.04) เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	5.48 เท่า	5.71 เท่า	5.02 เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	66 วัน	63 วัน	72 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าถั่วเฉลี่ย	5.77 เท่า	2.81 เท่า	3.03 เท่า
ระยะเวลาเก็บสินค้าเฉลี่ย	62 วัน	128 วัน	119 วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	7.9 เท่า	8.98 เท่า	9.06 เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	46 วัน	40 วัน	40 วัน
Cash Cycle	83 วัน	151 วัน	151 วัน
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น	3.11 %	(3.51) %	0.88 %
อัตรากำไรสุทธิ	(11.40) %	(18.85) %	(8.10) %
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(64.39) %	(152.05) %	(38.63) %
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(9.48) %	(17.94) %	(8.48) %
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(17.56) %	(25.95) %	(7.45) %
อัตราหมุนเวียนของทรัพย์สิน	1.55 เท่า	0.89 เท่า	1.04 เท่า
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.79 เท่า	7.47 เท่า	3.55 เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	2.12 เท่า	(4.13) เท่า	(2.89) เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	* %	** %	*** %

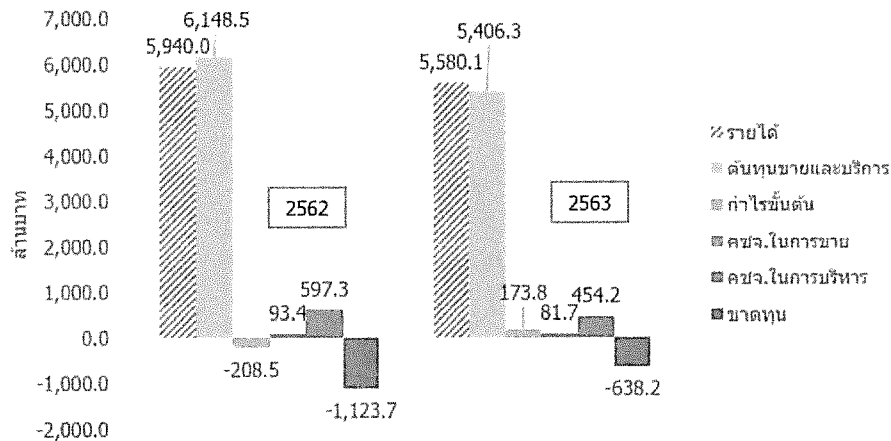
* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 มีมติให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 42/2564 ในวันที่ 28 เมษายน 2564 พิจารณานุมัติให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2563

** ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 41/2562 เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2563 มีมติอนุมัติให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2562

*** ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 40/2562 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 มีมติอนุมัติให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2561

14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมธุรกิจและผลการดำเนินงาน



สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่ปัจจุบันยังมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ ซึ่งรวมถึงกิจกรรมทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับระบบห่วงโซ่อุปทาน และการดำเนินงานที่ล่าช้าขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดในปัจจุบัน และในอนาคตของกลุ่มบริษัท ตลอดจนการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทมีการติดตามความคืบหน้าของสถานการณ์ดังกล่าวอย่างต่อเนื่องและอยู่ระหว่างประเมินผลกระทบของเรื่องดังกล่าวต่อการเงิน ซึ่งผลกระทบดังกล่าวอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ที่อาจเปลี่ยนแปลงไปในอนาคต

ปี 2563 บริษัทได้ดำเนินการตามแผนธุรกิจและมาตรการปรับปรุงการดำเนินงาน เพื่อสร้างยอดขายและผลกำไร ปรับเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน รวมถึงแผนการขยายธุรกิจเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันและผลกำไร ด้วยโครงการบริษัทย่อยคอมเพรสเซอร์ ที่ได้มีพิธีเปิดโรงงานอย่างเป็นทางการไปเมื่อวันที่ 10 กันยายน 2563 และพร้อมที่จะดำเนินการ เพื่อรองรับความต้องการของตลาดโลก

ถึงแม้ว่ารายได้จากการทำสัญญากับลูกค้าปี 2563 จำนวน 5,580.1 ล้านบาท จะลดลงจากปี 2562 จำนวน 359.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.1 เนื่องจากยอดขายคอมเพรสเซอร์สำหรับตู้เย็น/ตู้แช่ในประเทศไทยลดลงร้อยละ 20.8 แต่ก็มียอดขายคอมเพรสเซอร์สำหรับเครื่องปรับอากาศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปีคิดเป็นร้อยละ 4.3 โดยเฉพาะอย่างยิ่ง รายได้จากลูกค้าฮ่องกงและซาอุดีอาระเบียเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.7 และร้อยละ 52.2 ตามลำดับ ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563 บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 อยู่บ้างเช่นกัน ทั้งในแง่ของการขาย การดำเนินการ ห่วงโซ่อุปทานของวัตถุดิบและชิ้นส่วนในการผลิต และยอดขายของบริษัทในเครือ อันประกอบด้วย ลวดอาบนํ้ายา เหล็กแผ่นและเหล็กแผ่นแปรรูป และชิ้นส่วนเหล็กหล่อ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ จากการที่ลูกค้าหลายรายได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 จึงทำให้มียอดการสั่งซื้อลดลง กล่าวคือ รายได้ในส่วนของลวดอาบนํ้ายาลดลงร้อยละ 11.8 รายได้ในส่วนของเหล็กแผ่นและเหล็กแผ่นแปรรูปลดลงร้อยละ 13.81 และรายได้ในส่วนของชิ้นส่วนเหล็กหล่อลดลงร้อยละ 31.37

พบว่า ต้นทุนขายและบริการปี 2563 จำนวน 5,406.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.9 ของรายได้ มีการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี 2563 เมื่อเทียบกับปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 103.5 ของรายได้ แสดงให้เห็นถึง การบริหารจัดการต้นทุนการผลิตอย่างมีประสิทธิภาพ ถึงแม้ว่าราคาวัตถุดิบ เช่น ทองแดง และเหล็ก ในตลาดจะปรับตัวสูงขึ้น อย่างรวดเร็วในช่วงครึ่งปีหลัง ก็ยังทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นเป็นบวกต่อเนื่อง ตลอดระยะเวลา 1 ปีที่ผ่านมา บริษัทมั่นใจว่าจะสามารถพัฒนา ปรับปรุง และทำให้ต้นทุนขายและบริการเป็นบวกอย่างต่อเนื่องในอนาคต

สำหรับ ค่าใช้จ่ายในการขายปี 2563 จำนวน 81.7 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 11.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.6 ส่วนหนึ่งมาจากยอดขายที่ลดลง ในขณะที่ บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายได้ดีขึ้น เช่นเดียวกับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2563 จำนวน 454.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 596.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.0 เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทได้ส่งพนักงานไปปฏิบัติงานโครงการบริษัทย่อยที่ประเทศสหรัฐอเมริกาเป็นระยะเวลา 4 เดือน จึงทำให้ค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นในปีที่แล้วค่อนข้างสูง ทั้งนี้ การขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนปี 2563 จำนวน 20.5 ล้านบาท เกิดจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนช่วงต้นปี 2563 ในขณะที่ปี 2562 ไม่มีรายการดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม ในปี 2563 บริษัทมีค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ จำนวน 65 ล้านบาท ที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ผลขาดทุนสำหรับปี 2563 ลดลงกว่า 485.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.2 เมื่อเทียบกับปี 2562 เนื่องจากกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการปรับเปลี่ยน กลยุทธ์และรูปแบบการดำเนินงาน รวมถึงมาตรการและนโยบายการบริหารด้านต่างๆ มีประสิทธิผลมากขึ้นทำให้ผลประกอบการขาดทุนลดลง

การเปลี่ยนแปลงทางบัญชีที่สำคัญ

1. กลุ่มบริษัท ได้เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ ได้แก่ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 7 (การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน) และฉบับที่ 9 (มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน) มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 32 (การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน) และมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า โดยรับรู้ผลกระทบสะสมของการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มนี้มาถือปฏิบัติ (รายละเอียดเพิ่มเติม ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4)

การนำมาตรฐานกลุ่มนี้มาถือปฏิบัติมีผลกระทบต่อบการเงินของกลุ่มบริษัทจากรายการดังต่อไปนี้

- การรับรู้รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น - กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินทรัพย์ทางการเงินโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า
- การรับรู้รายการตราสารอนุพันธ์ - กลุ่มบริษัทรับรู้รายการตราสารอนุพันธ์เมื่อเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เข้าทำสัญญา และวัดมูลค่าในภายหลังด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์จะถูกรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน



โดยปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)	31 ธันวาคม 2562	ผลกระทบจาก มาตรฐานการ รายงานทาง การเงินใหม่	1 มกราคม 2563
รายการสินทรัพย์			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	938,946	(9,611)	929,335
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,177,221	(74,610)	3,102,611
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	115,914	115,914
รายการหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15,827	(15,827)	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	36,040	36,040
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	2,186	2,186
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สหกิจจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30,148	(30,148)	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สหกิจจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	51,239	51,239
ขาดทุนสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	(1,794,367)	(11,797)	(1,806,164)

2. บริษัท ได้ทบทวนความเหมาะสมและผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพื่อให้งบการเงินของบริษัทแสดงถึงฐานะการเงินที่แท้จริง และสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง และส่วนปรับปรุงอาคาร บริษัทจึงเห็นถึงความเหมาะสมในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีของที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง และส่วนปรับปรุงอาคารในงบการเงินรวมของบริษัท จากเดิมใช้วิธีราคาทุน เป็นวิธีมูลค่าที่ตีใหม่ โดยจะมีผลต่องบการเงินรวมของบริษัทไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป (รายละเอียดเพิ่มเติม ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5)

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทได้เปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการให้ประโยชน์ของส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร จากเดิม 10 และ 20 ปี เป็น 10, 20, 30, 35, 40 และ 45 ปี ซึ่งผู้บริหารของกลุ่มบริษัทเชื่อว่าการเปลี่ยนแปลงอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวมีความเหมาะสมและสอดคล้องกับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับจากการใช้งานสินทรัพย์ดังกล่าว ในการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี กลุ่มบริษัทได้ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป





ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี และการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีข้างต้นที่มีต่อ
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 30 มิถุนายน 2563 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ณ วันที่		ณ วันที่	
	ณ วันที่	30 มิถุนายน	ณ วันที่	30 มิถุนายน
	31 ธันวาคม 2563	2563	31 ธันวาคม 2563	2563
งบแสดงฐานะการเงิน:				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	1,118,807	1,129,374	711,993	719,056
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	226,230	229,243	141,478	143,811
ส่วนเกินทุนจากการตราค่าสินทรัพย์เพิ่มขึ้น	887,666	900,131	565,909	575,244
ขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลง	4,911	-	4,605	-

(หน่วย: พันบาท)

สำหรับปีสิ้นสุด

วันที่ 31 ธันวาคม 2563

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ:**กำไรขาดทุน****ผลกระทบของค่าเสื่อมราคา**

ค่าเสื่อมราคาในต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น	(11,940)	(9,153)
ค่าเสื่อมราคาในค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง	1,373	2,090
ภาษีเงินได้ลดลง	3,013	2,333
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		
ส่วนเกินทุนจากการตราค่าสินทรัพย์ (สุทธิจากภาษีเงินได้) เพิ่มขึ้น	916,972	575,244
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเพิ่มขึ้น(บาท)	(0.005)	(0.003)

ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ 31 ธ.ค. 2563		ณ 31 ธ.ค. 2562		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,495.2	37.1	2,771.9	44.3	(276.7)	(10.0)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,237.9	62.9	3,490.9	55.7	747.0	21.4
สินทรัพย์รวม	6,733.1	100.0	6,262.8	100.0	470.3	7.5
หนี้สินหมุนเวียน	4,747.5	70.5	5,225.8	83.4	(478.3)	(9.2)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	994.5	14.8	297.9	4.8	696.6	233.8
หนี้สินรวม	5,742.0	85.3	5,523.7	88.2	218.3	4.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	991.1	14.7	739.1	11.8	252.0	34.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,733.1	100.0	6,262.8	100	470.3	7.5

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 470.3 ล้านบาท เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จากวิธีราคาทุนเป็นวิธีตีราคาใหม่ จึงทำให้มูลค่าที่ดิน และส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารของกลุ่มบริษัท เพิ่มขึ้นจากมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวน 599.2 ล้านบาท และ 530.2 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะของบริษัทฯ: เพิ่มขึ้น 517.2 ล้านบาท และ 201.9 ล้านบาท ตามลำดับ) กลุ่มบริษัทได้บันทึกส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่นี้ดังกล่าว ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้จำนวนสะสมในบัญชี "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์" ในส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 218.3 ล้านบาท เนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่ามาถือปฏิบัติ ส่งผลให้มีการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น

เงินกู้ระยะยาว กลุ่มบริษัทมีข้อตกลงภายใต้สัญญาสินเชื่อระยะสั้นกับสถาบันการเงินจำนวน 3 แห่งว่า กลุ่มบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1 ตลอดจนต้องไม่นำสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท ทั้งที่มีอยู่เดิมและที่จะได้มาใหม่ในอนาคตไปจำนองจำนำหรือก่อภาระผูกพันใดๆ เว้นแต่กรณีนำไปเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อรวม (Syndicated loan) ในการชำระหนี้ให้แก่กลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว

ในระหว่างปี 2563 กลุ่มบริษัทได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาสินเชื่อ (Amendment Agreement to the Credit Facility Agreement) เพื่อขยายระยะเวลาการชำระหนี้เงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาวออกไปเป็นระยะเวลา 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2563 ส่งผลให้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ได้เบิกเงินกู้ไปในปี 2559 และปี 2561 มีกำหนดจ่ายชำระคืนภายในปี 2565 และปี 2567 ตามลำดับ

เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดอัตราดอกเบี้ยซึ่งอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ย THBFIX +3% โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นรายเดือน

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม กลุ่มบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่ เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1 โดยพิจารณาจากงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสด และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้สินเชื่อ ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวเป็นหนี้สินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามทันที กลุ่มบริษัทจึงได้จัดประเภทเงินกู้ยืมดังกล่าวรวมเป็นส่วนหนึ่งของเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีทั้งจำนวน การจัดประเภทหนี้สินดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นหนี้สินหมุนเวียนเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ในเดือนธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทได้รับหนังสืออนุมัติการผ่อนผันเงื่อนไขทางการเงินบางประการ รวมไปถึงอนุมัติผ่อนผันการไม่ดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสด และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากเจ้าหนี้สถาบันการเงินทั้ง 3 แห่ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุในหนังสือผ่อนปรนและสัญญาเงินกู้ได้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินข้างต้นค่าประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของกลุ่มบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 991.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 252.0 ล้านบาท เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2561) เรื่อง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น



สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน**อัตราส่วนสภาพคล่อง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.53 เท่า ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2562 กลุ่มบริษัทได้รับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อหมุนเวียน จากสถาบันการเงิน 2 แห่งที่เป็นสถาบันการเงินเดียวกันกับที่ให้เงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งกลุ่มบริษัทใช้บริการทางการเงินจากสถาบันการเงินทั้งสองมาเป็นระยะเวลานานหลายปี มีความสัมพันธ์อันดี และสถาบันการเงินทั้งสองแห่งมีความรู้ ความเข้าใจ ในอุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์ และธุรกิจของกลุ่มบริษัทเป็นอย่างดี ทำให้ยังคงให้การสนับสนุนกลุ่มบริษัทในการเบิกใช้สินเชื่อเป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจต่อเนื่องเป็นปกติ โดยวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนมีเงื่อนไขข้อตกลงว่า กลุ่มบริษัทจะไม่นำสินทรัพย์ที่เป็นที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของกลุ่มบริษัทไปจำนำขาย จ่ายโอน จำนอง จำนำหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ เว้นแต่เป็นการให้หลักประกันภายใต้เงินกู้ระยะยาวที่มีกับกลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว

อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าตัวเฉลี่ยและระยะเวลาเก็บสินค้าเฉลี่ย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าตัวเฉลี่ย 5.77 เท่า ดีขึ้นกว่าปี 2562 ที่มีอัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าตัวเฉลี่ยอยู่ที่ 2.81 เท่า แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือได้ดีขึ้น และเมื่อพิจารณาพร้อมกับระยะเวลาเก็บสินค้าเฉลี่ยที่ลดลงจากปี 2562 จำนวน 128 วัน เป็น 62 วัน จะเห็นได้ว่าบริษัทใช้เวลาในการเก็บสินค้าคงเหลือลดลงกว่าร้อยละ 50 เป็นผลจากการบริหารสินค้าคงเหลืออย่างมีประสิทธิภาพ

อัตรากำไรขั้นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 3.1 ดีขึ้นกว่าปี 2562 ที่มีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ (3.5) เนื่องจากบริษัทมีมาตรการควบคุมและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนการผลิต

อัตรากำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ (11.4) ดีขึ้นกว่าปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ (18.9) เนื่องจากกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการให้สำเร็จตามแผนปรับเปลี่ยนกลยุทธ์และรูปแบบการดำเนินงานในอนาคต และการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 5.79 เท่า ดีขึ้นกว่าปี 2562 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 7.47 เท่า กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมจำนวน 2,252 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท: 2,515 ล้านบาท) และมีขาดทุนสะสมรวมจำนวน 2,312 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท: 1,499 ล้านบาท)

นโยบายการให้สินเชื่อ

กลุ่มบริษัทใช้นโยบายและขั้นตอนในการควบคุมการให้สินเชื่ออย่างเหมาะสม จึงไม่คาดว่าจะเกิดผลขาดทุนทางการเงินที่มีสาระสำคัญ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีการติดตามยอดคงค้างของลูกค้าทั้งการค้าอย่างสม่ำเสมอ และการจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่จะมีการขอหนังสือรับรองด้านเครดิต (Letters of credit) หรือการประกันสินเชื่อแบบอื่น ๆ จากธนาคารและสถาบันการเงินอื่นที่มีชื่อเสียง นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัท เป็นการให้สินเชื่อแบบไม่กระจุยตัวสูง เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีฐานลูกค้าจำนวนมาก

กลุ่มบริษัทพิจารณาการด้อยค่าทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อัตราการตั้งสำรองของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นคำนวณโดยพิจารณาจากอายุหนี้คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระสำหรับกลุ่มลูกค้าที่มีรูปแบบของความเสี่ยงด้านเครดิตที่คล้ายคลึงกัน โดยจัดกลุ่มลูกค้าตามประเภทของลูกค้าและอันดับความน่าเชื่อถือของลูกค้า รวมถึงการมีหนังสือรับรองด้านเครดิต (Letters of credit) และการค้ำประกันสินเชื่อแบบอื่น ๆ ทั้งนี้ หนังสือรับรองด้านเครดิต (Letters of credit) และการประกันสินเชื่อแบบอื่น ๆ ถือเป็นส่วนหนึ่งของลูกหนี้การค้าและนำมาใช้ในการคำนวณการด้อยค่าด้านเครดิต การคำนวณผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นคำนึงถึงผลของความเสี่ยงจะเป็นถ่วงน้ำหนัก มูลค่าของเงินตามเวลาและข้อมูลที่มีความสมเหตุสมผลและสามารถสนับสนุนได้ที่มีอยู่ ณ วันที่รายงานเกี่ยวกับเหตุการณ์ในอดีต สภาพการณปัจจุบันและการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจในอนาคต โดยทั่วไป กลุ่มบริษัทจะตัดจำหน่ายลูกหนี้การค้าออกจากบัญชีหากลูกหนี้หนี้ค้างชำระเกินกว่า 210 วัน และกลุ่มบริษัทไม่ได้มีการดำเนินการตามกฎหมายกับลูกหนี้รายดังกล่าว

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ฝ่ายบริหารต้องอาศัยดุลยพินิจค่อนข้างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการประมาณการค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือสำหรับสินค้าที่มีมูลค่าสุทธิที่จะได้รับต่ำกว่าราคาทุน และสินค้าที่ล้าสมัยหรือเสื่อมสภาพ ซึ่งขึ้นอยู่กับ การวิเคราะห์ในรายละเอียดเกี่ยวกับวงจรอายุของสินค้า ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ การแข่งขันทางการตลาด สภาพเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

วิธีการและข้อสมมติที่ฝ่ายบริหารใช้ในการพิจารณาการเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือดังนี้

- วิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลระยะเวลาการถือครองและการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือเพื่อระบุถึงกลุ่มสินค้าที่มีข้อบ่งชี้ว่ามีการหมุนเวียนของสินค้าที่ช้ากว่าปกติ
- วิเคราะห์เปรียบเทียบจำนวนเงินสุทธิที่กิจการได้รับจากการขายสินค้าภายหลังวันที่ในงบการเงินกับราคาทุนของสินค้าคงเหลือ
- พิจารณาผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจริงจากการขายและการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือออกจากบัญชีที่เกิดขึ้นในระหว่างปีเปรียบเทียบกับค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือที่บันทึกไว้ ณ สิ้นปีก่อน

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 1,543 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ (รายละเอียดเพิ่มเติม ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 13) การพิจารณาการเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการคาดการณ์ผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทย่อย รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและสมมติฐานที่สำคัญ ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย

การบริหารจัดการที่เป็นผลต่อสินทรัพย์ หนี้สิน

1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน</u>						
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	99,889	9.12 %	92,416	9.46 %	90,842	7.73 %
ค้างชำระ						
น้อยกว่า 3 เดือน	28,198	2.57 %	13,481	1.38 %	22,829	1.94 %
3 - 6 เดือน	223	0.02 %	-	-	-	-
มากกว่า 6 เดือน	1,037	0.09 %	4,449	0.46 %	4,797	0.41 %
รวม	129,347	11.80 %	110,346	11.30 %	118,468	10.08 %
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน, สุทธิ	129,347	11.80 %	110,346	11.30 %	118,468	10.08 %
<u>ลูกหนี้การค้า - อื่น ๆ</u>						
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	837,808	76.45 %	652,602	66.80 %	713,029	60.67 %
ค้างชำระ						
น้อยกว่า 3 เดือน	128,124	11.69%	152,699	15.63 %	290,361	24.70 %
3 - 6 เดือน	750	0.07 %	890	0.09 %	8,972	0.76 %
มากกว่า 6 เดือน	11,855	1.08 %	11,043	1.13 %	22,867	1.95 %
รวม	978,537	89.30%	817,234	83.65 %	1,035,229	88.08 %
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(18,435)	(1.68 %)	(6,205)	(0.64 %)	(12,775)	(1.09 %)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน, สุทธิ	960,102	87.61%	811,029	83.01 %	1,022,454	86.99 %
รวมลูกหนี้การค้า – สุทธิ	1,089,449	99.42%	921,375	94.31 %	1,140,922	97.07 %
<u>ลูกหนี้อื่น</u>						
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	4,993	0.46%	15,613	1.60 %	3,611	0.31 %
ลูกหนี้อื่น – กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,394	0.13%	1,958	4.09 %	30,805	2.62 %
รวมลูกหนี้อื่น	6,387	0.58%	17,571	5.69 %	34,416	2.93 %
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	1,095,836	100.00%	938,946	100 %	1,175,338	100 %

2. สินค้าคงเหลือ มีรายละเอียดดังข้อมูลนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					
	ราคาทุน		รายการปรับลดราคาทุนให้ เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ		สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562
สินค้าสำเร็จรูป	360,926	470,195	(85,380)	(114,767)	275,546	355,428
งานระหว่างผลิต	283,498	343,439	(35,502)	(34,409)	247,996	309,030
วัตถุดิบ	672,785	923,364	(48,014)	(69,967)	624,771	853,397
สินค้าระหว่างทาง	91,022	55,734	-	-	91,022	55,734
รวม	1,408,231	1,792,732	(168,896)	(219,143)	1,239,335	1,573,589

ในระหว่างปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทบันทึกกลับรายการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นจำนวน 50.2 ล้านบาท (2562: 18.2 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ: 24.8 ล้านบาท 2562: 11.1 ล้านบาท) โดยนำไปหักจากมูลค่าของสินค้าคงเหลือที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี



3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ มีรายละเอียดดังตารางข้อมูลนี้

	งบการเงินรวม							
	ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร			อุปกรณ์		งานระหว่าง ก่อสร้างและ เครื่องจักร		รวม
	ที่ดิน	โรงงาน	เครื่องจักร	โรงงาน	สำนักงาน	ยานพาหนะ	ระหว่างติดตั้ง	
ราคาทุน/ ราคาที่ตีใหม่:								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	349,728	2,048,999	7,923,531	1,312,144	205,513	148,404	1,181,209	13,169,528
รายการปรับปรุงจากการนำ มาตรฐานการรายงาน ทางการเงินฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	-	(11,504)	(69,610)	(2,248)	-	(6,083)	-	(89,445)
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	349,728	2,037,495	7,853,921	1,309,896	205,513	142,321	1,181,209	13,080,083
ซื้อเพิ่ม	-	265	2,420	885	885	439	202,584	207,478
จัดประเภทใหม่	3,185	(3,185)	-	-	-	-	-	-
ตีราคาสินทรัพย์เพิ่ม	599,229	530,145	-	-	-	-	-	1,129,374
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็น	-	-	-	-	-	-	1,501	1,501
โอนเข้า (โอนออก)	-	72,431	497,461	24,950	1,807	-	(603,625)	(6,976)
โอนจากสินทรัพย์สิทธิการไฟ (หมายเหตุ 20)	-	-	6,631	-	-	-	-	6,631
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(77,239)	(8,383)	(1,722)	(22,283)	(188)	(109,815)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	(18,097)	16,406	-	539	414	11	34,554
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	952,142	2,654,335	8,299,600	1,327,348	207,022	120,891	781,492	14,342,830
ค่าเสื่อมราคาสะสม:								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	1,392,635	7,029,599	1,247,999	173,881	138,897	-	9,983,011
รายการปรับปรุงจากการนำ มาตรฐานการรายงาน ทางการเงินฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก (หมายเหตุ 4)	-	(2,307)	(7,809)	(293)	-	(4,426)	-	(14,835)
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	-	1,390,328	7,021,790	1,247,706	173,881	134,471	-	9,968,176
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	99,227	201,253	24,721	9,779	2,953	-	337,933
จำหน่าย/ตัดจำหน่าย	-	-	(76,965)	(8,383)	(1,666)	(22,031)	-	(109,045)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	9,033	13,106	-	484	373	-	22,996
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	-	1,498,588	7,159,184	1,264,044	182,478	115,766	-	10,220,060
ค่าเผื่อการด้อยค่า:								
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	-	-	(8,079)	-	(646)	(571)	-	(9,296)
ลดลง(เพิ่มขึ้น)ระหว่างปี	-	(62,948)	(3,033)	-	39	-	-	(65,942)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	-	(127)	-	(46)	(40)	-	(213)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	-	(62,948)	(11,239)	-	(653)	(611)	-	(75,451)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี:								
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	952,142	1,092,799	1,129,177	63,304	23,891	4,514	781,492	4,047,319
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี:								
ปี 2563 (จำนวน 308 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)								337,711

ในระหว่างปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทได้จัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารโดยผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งเกณฑ์ที่ใช้
ประเมินราคาสินทรัพย์มีดังนี้

- ที่ดินประเมินราคาโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach)
- ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารประเมินราคาโดยใช้มูลค่าต้นทุนทดแทนสุทธิ (Depreciated Replacement cost)

ผลจากการประเมินแสดงมูลค่าที่ดิน และส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจาก มูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวน 599.2 ล้านบาท และ 530.2 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะของบริษัท: เพิ่มขึ้น 517.2 ล้านบาท และ 201.9 ล้านบาท ตามลำดับ) กลุ่มบริษัทได้บันทึกส่วนที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ดังกล่าว ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้จำนวนสะสมในบัญชี "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์" ในส่วนของผู้ถือหุ้น

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทได้รวมต้นทุนการกู้ยืมเข้าเป็นราคาทุนของเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง จำนวน 1.5 ล้านบาท (2562: 11.1 ล้านบาท) โดยคำนวณจากอัตราการจัดขึ้นเป็นทุนในอัตราร้อยละ 4.20 - 4.64 (2562: ร้อยละ 4.20 - 4.56)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าว มีจำนวนเงินประมาณ 6,188 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัท: 3,777 ล้านบาท) (2562: 6,776.3 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและ 3,881.4 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะของบริษัท)

กลุ่มบริษัทได้นำที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมูลค่าสุทธิตามบัญชี จำนวนประมาณ 1,188 ล้านบาท (2562: 392 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัท: 741 ล้านบาท 2562: 221 ล้านบาท) ไปจดจำนองและวางเป็นประกันไว้กับกลุ่มสถาบันการเงินเพื่อค้ำประกันเงินกู้ยืมที่ได้รับจากกลุ่มสถาบันการเงินเหล่านั้น ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 19

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีเงื่อนไขตามข้อตกลงวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนกับสถาบันการเงิน 3 แห่งว่ากลุ่มบริษัทจะไม่นำสินทรัพย์ที่เป็นที่ดิน สิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของกลุ่มบริษัทไปจำนอง จ่ายโอน จำนอง จำนำหรือก่อภาระผูกพันใดๆ เว้นแต่เป็นการให้หลักประกันภายใต้สัญญาสินเชื่อร่วม (Syndicated loan) ในการชำระหนี้ให้แก่กลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 17

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาที่ดีใหม่ อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุน/ราคาที่ดีใหม่หักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

กลุ่มบริษัทบันทึกมูลค่าเริ่มแรกของที่ดินและอาคารในราคาทุน ณ วันที่ได้สินทรัพย์มา หลังจากนั้น กลุ่มบริษัทจัดให้มีการประเมินราคาที่ดินและอาคารโดยผู้ประเมินราคาอิสระและบันทึกสินทรัพย์ดังกล่าวในราคาที่ดีใหม่ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทจัดให้มีการประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นครั้งคราวเพื่อมิให้ราคาตามบัญชี ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานแตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

กลุ่มบริษัทบันทึกส่วนต่างซึ่งเกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

- กลุ่มบริษัทบันทึกราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นและรับรู้จำนวนสะสมในบัญชี "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์" ในส่วนของผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาลดลงและกลุ่มบริษัทได้รับรู้ราคาที่ลดลงในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแล้ว ส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาใหม่นี้จะถูกรับรู้เป็นรายได้ไม่เกินจำนวนที่เคยลดลงซึ่งรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายปีก่อนแล้ว
- กลุ่มบริษัทรับรู้ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ลดลงจากการตีราคาใหม่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาเพิ่มขึ้นและยังมียอดคงค้างของบัญชี "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์" อยู่ในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่จะถูกรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในจำนวนที่ไม่เกินยอดคงเหลือของบัญชี "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์"





ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคารโรงงาน	—	10, 20, 30, 35, 40, 45 ปี
เครื่องจักร	—	5, 8, 10, 15 ปี
อุปกรณ์โรงงาน	—	5 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	—	3, 5, 10 ปี
ยานพาหนะ	—	5 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้างและเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง

กลุ่มบริษัทตัดรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562
			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)		
บริษัท กุลธรเคอร์บี้เฟรนด์ จำกัด	575,000	575,000	100	100	739,999	739,999
บริษัท กุลธรพรีเมียร์ จำกัด	1,260,000	1,260,000	100	100	1,936,751	1,936,751
บริษัท กุลธร สตีล จำกัด	400,000	400,000	100	100	399,999	399,999
บริษัท กุลธรเมททีเรียลส์แอนด์คอนโทรลส์ จำกัด	650,000	650,000	100	100	540,630	540,630
บริษัท กุลธรวิจัยและพัฒนา จำกัด	12,500	12,500	100	100	12,500	12,500
รวม					3,629,879	3,629,879
หัก : ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย					(1,543,007)	(1,543,007)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ					<u>2,086,872</u>	<u>2,086,872</u>

บริษัทไม่ได้รับเงินปันผลในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562

ในระหว่างปี 2562 บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 500 ล้านบาท (2563: ไม่มี) โดยรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ บริษัทฯพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย จากมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย หรือมูลค่าจากการใช้ แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับอ้างอิงจากประมาณการทางการเงินซึ่งได้รับอนุมัติจากฝ่ายบริหาร ประมาณการกระแสเงินสดดังกล่าวครอบคลุมระยะเวลา 5 ปี

5. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เป็นดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินเบิกเกินบัญชี	5.82 - 5.88	124,682	108,582	131
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3.75 - 6.87	1,085,000	1,047,145	874,600
ทรัสตรีชีพ	2.24 - 4.70	1,257,847	1,408,039	1,531,518
เจ้าหนี้แพคกิ้งเครดิต	3.25 - 6.87	1,083,318	921,813	639,874
รวม		3,550,847	3,485,579	3,046,123

กลุ่มบริษัทมีข้อตกลงภายใต้สัญญาสินเชื่อระยะสั้นกับสถาบันการเงินจำนวน 3 แห่งว่า กลุ่มบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆรวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1 ตลอดจนต้องไม่นำสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท ทั้งที่มีอยู่เดิมและที่จะได้มาใหม่ในอนาคตไปจำนองจำนำหรือก่อภาระผูกพันใดๆ เว้นแต่กรณีนำไปเป็นหลักประกันวงเงินสินเชื่อรวม (Syndicated loan) ในการชำระหนี้ให้แก่กลุ่มสถาบันการเงินดังกล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสด และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้สินเชื่อ ทำให้เงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นหนี้สินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามทันทีตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 19

6. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	10,936	7,860	6,264
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	478,739	357,868	513,384
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	2,404	17,212	3,884
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	176,498	166,096	158,039
ดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,894	1,898	2,766
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย- กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	81,036	65,846	67,962
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	751,507	616,780	752,299



7. เงินกู้ยืมระยะยาว มีรายละเอียดดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,075,300	1,075,300	1,475,300
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(400,000)	(1,075,300)	(400,000)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	675,300	-	1,075,300

ในเดือนธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทได้เข้าทำสัญญาสินเชื่อ (Credit Facility Agreement) กับสถาบันการเงิน 3 แห่ง เพื่อรับวงเงินสินเชื่อรวมสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 2,000 ล้านบาท

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

ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯได้เบิกเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่ม จำนวนทั้งสิ้น 925.3 ล้านบาท เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดจ่ายชำระคืนภายในปี 2566 โดยแบ่งจ่ายชำระคืนเป็นรายไตรมาสจำนวน 19 งวด แบ่งเป็นไตรมาสละ 50 ล้านบาท จำนวน 18 งวด และไตรมาสสุดท้ายจำนวน 25.3 ล้านบาท โดยเริ่มชำระคืนเงินกู้ไตรมาสแรกในเดือนธันวาคม 2561

ในระหว่างปี 2563 กลุ่มบริษัทได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาสินเชื่อ (Amendment Agreement to the Credit Facility Agreement) เพื่อขยายระยะเวลาการชำระหนี้เงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาวออกไปเป็นระยะเวลา 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2563 ส่งผลให้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ได้ออกเงินกู้ไปในปี 2559 และ ปี 2561 มีกำหนดจ่ายชำระคืนภายในปี 2565 และปี 2567 ตามลำดับ

เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดอัตราดอกเบี้ยซึ่งอ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ย THBFIX +3% โดยมีกำหนดชำระดอกเบี้ยเป็นรายเดือน

ภายใต้สัญญาเงินกู้นี้ กลุ่มบริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ รวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่ เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1 โดยพิจารณาจากงบการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสด และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาให้สินเชื่อ ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวเป็นหนี้สินที่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามทันที กลุ่มบริษัทจึงได้จัดประเภทเงินกู้ยืมดังกล่าวรวมเป็นส่วนหนึ่งของเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีทั้งจำนวน การจัดประเภทหนี้สินดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นหนี้สินหมุนเวียนเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ในเดือนธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทได้รับหนังสืออนุมัติการผ่อนผันเงื่อนไขทางการเงินบางประการ รวมไปถึงอนุมัติผ่อนผันการไม่ดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสด และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จากเจ้าหนี้สถาบันการเงินทั้ง 3 แห่ง





ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่ระบุในหนังสือผ่อนปรนและสัญญาเงินกู้ได้ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินข้างต้นค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของกลุ่มบริษัท

8. หนี้สินตามสัญญาเช่า

8.1 หนี้สินตามสัญญาเช่าที่แบ่งตามกลุ่มบริษัทในฐานะผู้เช่า

กลุ่มบริษัททำสัญญาเช่าสินทรัพย์เพื่อใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยมีอายุสัญญาระหว่าง 2 - 6 ปี และ 33 ปี

8.1.1 สินทรัพย์สิทธิการใช้

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์สิทธิการใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม				
	ที่ดินและส่วน ปรับปรุงที่ดิน	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	อุปกรณ์สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	37,948	72,864	3,445	1,657	115,914
เพิ่มขึ้น	-	7,890	-	1,000	8,890
ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญา เช่าในระหว่างปี	(15,479)	-	-	-	(15,479)
ลดลงจากการยกเลิกสัญญาเช่า ระหว่างปี	-	(390)	-	-	(390)
โอนไปเป็นสินทรัพย์ถาวร (หมายเหตุ 14)	-	(6,631)	-	-	(6,631)
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(6,812)	(11,705)	(1,205)	(1,923)	(21,645)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	137	-	-	-	137
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	15,794	62,028	2,240	734	80,796

8.1.2 หนี้สินตามสัญญาเช่า

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
จำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า	57,572	51,383	7,625	1,623
หัก: ดอกเบี้ยรอการตัดจำหน่าย	(5,154)	(5,408)	(449)	(116)
รวม	52,418	45,975	7,176	1,507
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(21,363)	(15,827)	(3,668)	(568)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31,055	30,148	3,508	939

การวิเคราะห์การครบกำหนดของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าเปิดเผยข้อมูลอยู่ในหมายเหตุ 36.2 ภายใต้หัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

8.1.3 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัญญาเช่าที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

	(หน่วย: พันบาท)	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้	21,645	4,700
ดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่า	3,326	535
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น	10,242	4,156
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ	278	10

8.1.4 อื่นๆ

กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 41.7 ล้านบาท ซึ่งรวมถึงกระแสเงินสดจ่ายของสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าซึ่งสินทรัพย์อ้างอิงมีมูลค่าต่ำ





9. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน และตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงาน ประเมินขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการรวม และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อออกจากงานและเงินรางวัลการปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลาแสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม					
	โครงการผลประโยชน์		โครงการเงินรางวัลการ			
	หลังออกจากงาน		ปฏิบัติงานครบกำหนด		รวม	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน						
ต้นปี	263,352	198,055	4,395	1,105	267,747	199,160
ส่วนที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน :						
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	19,180	19,216	398	419	19,578	19,635
ต้นทุนดอกเบี้ย	6,761	6,502	103	109	6,864	6,611
ต้นทุนบริการในอดีต	-	55,710	-	2,981	-	58,691
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ						
ทางการเงิน	-	-	-	356	-	356
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจาก						
ประสบการณ์	-	-	-	135	-	135
ส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย						
ส่วนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ						
ทางการเงิน	-	15,192	-	-	-	15,192
ส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงจาก						
ประสบการณ์	-	910	-	-	-	910
ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี	(43,268)	(32,233)	-	(117)	(43,268)	(32,350)
โอนส่วนที่ถึงกำหนดชำระไปเป็นค่าใช้จ่ายค้าง						
จ่าย	(6,586)	-	-	(593)	(6,586)	(593)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน						
ปลายปี	239,439	263,352	4,896	4,395	244,335	267,747

กลุ่มบริษัทคาดว่าจะจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานภายใน 1 ปีข้างหน้า เป็นจำนวนประมาณ 20.3 ล้านบาท (เฉพาะบริษัท: 7.3 ล้านบาท) (2562: 16.4 ล้านบาท เฉพาะบริษัท: 6.7 ล้านบาท) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานของกลุ่มบริษัท ประมาณ 13 ปี (เฉพาะบริษัท: 13 ปี) (2562: 13 ปี เฉพาะบริษัท: 13 ปี)

การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาและใช้ไปจากการดำเนินงาน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	137,916,360
บวก เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	89,895,384
- ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน	(5,428,648)
- การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน	333,683,502
- จ่ายดอกเบี้ย	(206,071,757)
- จ่ายภาษีเงินได้ และอื่นๆ	(32,287,713)
หัก เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(465,266,102)
บวก เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	275,909,174
บวก ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินลดลง	(9,590,544)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	28,864,272

จากข้อมูลการเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาและใช้ไปจากการดำเนินงานดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังคงมีสภาพคล่องทางการเงินอย่างเพียงพอต่อการดำเนินงาน ซึ่งสามารถชำระคืนหนี้เงินกู้ได้ตามกำหนดและ ณ สิ้นปีบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปีคงเหลือเป็นจำนวนเงิน 28.86 ล้านบาท



มุมมองของผู้บริหาร

ช่วงระยะเวลา 2-3 ปีที่ผ่านมา ปัจจัยภายนอกมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว เช่น สงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกากับจีน ความตึงเครียดและการคว่ำบาตรบางประเทศในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ การถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร หรือที่เรียกว่า เบร็กซิต (Brexit) ภัยธรรมชาติและสภาพภูมิอากาศแปรปรวนในหลายภูมิภาคทั่วโลก การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ในหลายประเทศทั่วโลก สิ่งเหล่านี้ล้วนมีผลกระทบต่อทุกธุรกิจและอุตสาหกรรม ซึ่งรวมถึงอุตสาหกรรมมอเตอร์คอมเพรสเซอร์ และอุตสาหกรรมต่อเนื่องด้วย

ปี 2563 ผลจากสภาพเศรษฐกิจโดยรวมของโลกยังคงได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ที่เกิดขึ้นเมื่อต้นปีที่แล้ว และสภาพเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยในปี 2563 ยังคงซบเซา ประกอบกับผู้ผลิตในประเทศจีนที่มีกำลังการผลิตรวมกันมากที่สุดของโลกและเกินความต้องการของตลาดจึงเสนอราคาที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องทำให้การแข่งขันด้านราคาขายจะยังคงรุนแรงมากขึ้นทุกปีโดยเฉพาะมอเตอร์คอมเพรสเซอร์ขนาดเล็กที่ใช้กับตู้เย็นในครัวเรือนซึ่งมีผลกระทบอย่างมากทำให้บริษัทต้องเร่งปรับปรุงศักยภาพทางการแข่งขันให้ดียิ่งขึ้น

ด้วยเหตุที่มอเตอร์คอมเพรสเซอร์แบบลูกสูบปิดผนึกยังคงมีโอกาสด้านการตลาดที่ดีและยังคงน่าดึงดูดใจสำหรับผู้ประกอบการทั้งหลาย เนื่องจากความต้องการบริโภคในครัวเรือนสำหรับสินค้าเครื่องทำความเย็นในครัวเรือนและเครื่องทำความเย็นเชิงพาณิชย์ และเครื่องปรับอากาศยังคงมีจำนวนเพิ่มขึ้นทุกปีซึ่งเป็นผลจากสภาวะโลกร้อนและจากภาวะเศรษฐกิจที่ในบางพื้นที่ของโลกฟื้นตัวได้บ้าง จึงส่งผลให้อุตสาหกรรมการผลิตมอเตอร์คอมเพรสเซอร์แบบลูกสูบยังคงดำเนินธุรกิจต่อไปแต่แนวทางการประกอบธุรกิจจะมีการแข่งขันอย่างต่อเนื่องตลอดเวลาทั้งตลาดภายในและต่างประเทศ โดยเฉพาะเรื่องราคาและคุณภาพ

ฝ่ายบริหารของบริษัทยังคงมุ่งมั่นที่จะดำเนินการประกอบธุรกิจให้มีความเจริญก้าวหน้าอย่างมั่นคงสืบเนื่องไป จึงได้กำหนดแนวทางดำเนินการที่สามารถเสริมสร้างการแข่งขันที่ดีและครอบคลุมความเสี่ยงทางธุรกิจต่างๆ ดังนี้

1. เร่งการขยายตลาดเดิมและเพิ่มตลาดใหม่โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์และเงื่อนไขที่ตอบสนองความต้องการของตลาด
2. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและตอบสนองทุกความต้องการที่เกื้อหนุนธุรกิจระหว่างกัน
3. มุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพดีขึ้น มีต้นทุนที่ต่ำลงและลดการใช้พลังงานเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาด และตอบรับกับการรักษาสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับสารทำความเย็นที่ใช้อยู่ในอุตสาหกรรม
4. มุ่งเน้นโครงการปรับปรุงประสิทธิภาพและลดต้นทุนค่าใช้จ่ายที่ได้ผลเร็วและต่อเนื่อง
5. บริหารการจัดการธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยทุกแห่งให้สนับสนุนกันอย่างต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพเพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน พร้อมทั้งปรับปรุงกระบวนการบริหารจัดการธุรกิจรวมทั้ง Productivity ของกระบวนการผลิตให้สูงขึ้น
6. บริหารจัดการทางการเงินให้เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อระยะสั้นและสัญญาสินเชื่อ (Credit Facility Agreement) ที่เป็นสินเชื่อร่วมสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงิน 3 แห่ง ที่ได้ลงนามกับธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน)
7. บริหารผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า
8. เปรอหาผู้ร่วมลงทุนเพื่อเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด

ด้วยแนวทางดำเนินการเพื่อรักษาความสามารถในเชิงแข่งขันทางธุรกิจดังกล่าวข้างต้นบริษัทมีความเชื่อมั่นว่าจะสามารถสร้างความพร้อมในการแข่งขันและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เจริญเติบโตได้ตามเป้าหมาย