

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

หน่วย:บาท

	2561		2560		2559	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	296,995,688	7.8	449,327,761	11.5	398,451,671	10.9
เงินลงทุนชั่วคราว	54,951,375	1.5	14,793,000	0.4	39,915,000	1.1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	815,823,431	21.6	587,758,948	15.1	603,637,551	16.5
สินค้าคงเหลือ	1,247,753,021	33.0	1,379,035,505	35.4	1,211,311,338	33.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20,735,143	0.5	21,563,334	0.6	20,254,018	0.6
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	93,944,539	2.5	87,081,542	2.2	79,928,926	2.2
อื่น ๆ	114,679,682	2.8	108,644,876	2.8	100,182,944	2.8
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,530,203,197	66.9	2,539,560,090	65.2	2,353,498,504	64.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน						
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	213,078,116	5.6	312,263,040	8.0	220,030,363	6.0
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	45,643,706	1.2	48,902,091	1.3	4,663,011	0.1
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	41,675,040	1.1				
ที่ดินอาคาร อุปกรณ์	166,111,650	4.4	170,723,096	4.4	194,712,207	5.3
สิทธิการเช่า	709,535,869	18.8	743,199,309	19.1	786,802,913	21.5
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	680,885	0.0			1,702,157	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12,524,390	0.3	8,606,884	0.2	9,573,016	0.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	53,516,542	1.4	52,571,050	1.4	72,186,463	2.0
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11,833,978	0.3	17,053,540	0.4	13,314,565	0.4
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,253,919,291	33.1	1,353,999,895	34.8	1,302,984,695	35.6
รวมสินทรัพย์	<u>3,784,122,488</u>	100.0	<u>3,893,559,985</u>	100.0	<u>3,656,483,199</u>	100.0

	2561		2560		2559	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก						
สถาบันการเงิน	346,703,353	9.2	167,396,809	4.3	152,551,428	4.2
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	405,194,557	10.7	426,252,945	11.0	415,113,408	11.4
เงินมัดจำรับจากลูกค้า	407,818,653	10.8	510,100,103	13.1	428,341,116	11.7
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	31,610,243	0.8	36,223,609	0.9	26,552,180	0.7
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23,514,300	0.6	25,915,069	0.7	27,517,582	0.7
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,214,841,106	32.1	1,165,888,535	30.0	1,050,045,714	28.7
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	179,021,397	4.7	169,063,535	4.3	160,961,928	4.4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	179,021,397	4.7	169,063,535	4.3	160,961,928	4.4
รวมหนี้สิน	1,393,862,503	36.8	1,334,952,070	34.3	1,211,007,642	33.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 809,646,280 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2559: หุ้นสามัญ 809,646,280 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1 บาท)	<u>809,646,280</u>		<u>809,646,280</u>		<u>809,646,280</u>	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2559: หุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1 บาท)	750,000,000	19.8	750,000,000	19.3	750,000,000	20.5
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	733,566,600	19.4	733,566,600	18.8	733,566,600	20.1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญซื้อคืน	145,956,164	3.8	145,956,164	3.7	145,956,164	4.0
กำไรสะสม	8,026,634	0.2	8,026,634	0.2	8,809,720	0.3
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	116,074,000	3.1	116,074,000	3.0	116,074,000	3.1
ยังไม่ได้จัดสรร	616,608,890	16.3	704,453,171	18.1	676,055,409	18.5
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,981,650	0.1	77,872,861	2.0	818,641	0.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	2,372,213,938	62.7	2,535,949,430	65.1	2,431,280,534	66.5
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	18,046,047	0.5	22,658,485	0.6	14,195,023	0.4
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,390,259,985	63.2	2,558,607,915	65.7	2,445,475,557	66.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,784,122,488	100.0	3,893,559,985	100.0	3,656,483,199	100.0

บริษัท โมเดอร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2559 และ 2558

	2561		2560		2559	
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,068,760,215	100.0	2,915,856,973	100.0	2,975,571,837	100.0
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	1,701,048	0.1	2,930,793	0.1	8,313,984	0.3
รายได้ค่าเช่า	84,233,672	2.7	82,795,780	2.8	81,890,961	2.7
รายได้ค่าบริการออกแบบและค่าก่อสร้าง	145,839,068	4.8	83,192,584	2.9	187,039,916	6.3
เงินปันผลรับ	17,225,883	0.6	13,102,315	0.5	10,514,491	0.4
ค่าชดเชยจากการถูกยกเลิกสัญญาเช่า			30,216,220	1.0		
อื่น ๆ	72,212,687	2.3	82,506,769	2.8	54,316,922	1.8
	321,212,358	10.5	294,744,461	10.1	342,076,274	11.5
รวมรายได้	3,389,972,573	110.5	3,210,601,434	110.1	3,317,648,111	111.5
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,163,242,587	70.5	1,975,581,507	67.8	2,040,555,945	68.6
ต้นทุนค่าเช่า	29,456,948	1.0	29,060,298	1.0	26,905,038	0.9
ต้นทุนค่าบริการออกแบบและค่าก่อสร้าง	113,066,563	3.7	48,562,630	1.7	124,729,820	4.2
ค่าใช้จ่ายในการขาย	500,155,731	16.3	545,647,051	18.7	536,202,198	18.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	323,184,160	10.5	300,938,781	10.3	323,897,205	10.9
ค่าใช้จ่ายอื่น	40,332,169	1.3	23,857,694	0.8	41,401,598	1.4
รวมค่าใช้จ่าย	3,169,438,158	103.3	2,923,647,961	100.3	3,093,691,804	104.0
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	220,534,415	7.2	286,953,473	9.8	223,956,307	7.5
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3,258,385)	-0.1	(3,262,920)	-0.1	1,341,771	0.1
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	217,276,030	7.1	283,690,553	9.7	225,298,088	7.6
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(11,464,270)	-0.4	(8,123,556)	-0.3	(9,476,808)	-0.3
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	205,811,760	6.7	275,566,997	9.4	215,821,280	7.3
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(71,168,197)	-2.3	(53,555,010)	1.8	(40,037,623)	-1.4
กำไรสำหรับปี	134,643,563	4.4	222,011,987	7.6	175,783,657	5.9

	2561		2560		2559
	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน	อัตรา ร้อยละ	จำนวนเงิน
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	137,155,719	4.5	215,616,130	7.4	172,928,022
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(2,512,156)	-0.1	6,395,857	0.2	2,855,635
	134,643,563	4.4	222,011,987	7.6	175,783,657
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน					
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	0.18		0.29		0.23
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)					
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	750,000		750,000		750,000

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

	2561	2560	2559
กำไรสำหรับปี	134,643,563	222,011,987	175,783,657
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(94,864,014)	96,317,775	17,662,713
ผลกระทบของภาษีเงินได้	18,972,803	(19,263,555)	(3,532,543)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
-สุทธิจากภาษีเงินได้	(75,891,211)	77,054,220	14,130,170
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		810,956	(1,744,003)
ผลกระทบของภาษีเงินได้		(162,193)	348,801
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
-สุทธิจากภาษีเงินได้		648,772	(1,395,202)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(75,891,211)	77,702,992	12,734,968
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	58,752,352	299,714,979	188,518,625
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	61,264,508	293,419,408	186,011,791
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(2,512,156)	6,295,571	2,506,834
	58,752,352	299,714,979	188,518,625

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	205,811,760	275,566,997	215,821,280
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	112,107,721	112,304,711	109,064,270
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	599,388	152,079	862,693
(โอนกลับ) ค่าเผื่อน้ำเสียจะสูญ	262,388	(16,514,215)	39,708,606
ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	40,234,565	9,202,701	10,215,679
ส่วนแบ่ง(กำไร)ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,258,385	3,262,920	(1,341,781)
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,895,280)	(1,976,220)	(5,611,279)
(กำไร) ขาดทุนจากการตีราคาเงินลงทุน	1,574,093	(1,021,083)	4,124,857
ส่วนเกินทุนอื่นลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุน		(978,858)	(1,223,572)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(1,563,894)	(655,314)	(5,375,506)
กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(17,733,791)		(6,021,919)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(137,170)	(1,296,622)	(1,714,906)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	21,211,366	22,247,263	20,312,178
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(3,716,955)	(3,532,534)	(4,776,638)
รายได้เงินปันผลรับ	(17,225,883)	(13,102,315)	(10,514,491)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,453,940	2,875,971	4,822,764
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	349,240,633	386,535,481	368,352,235
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(228,326,871)	31,309,070	155,089,313
สินค้าคงเหลือ	91,047,919	(176,926,868)	48,649,816
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(6,034,806)	(8,461,932)	(17,631,323)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5,219,562)	(3,738,975)	(2,041,799)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(21,456,598)	12,084,541	14,396,234
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(104,682,219)	80,156,474	(212,013,010)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(11,253,504)	(13,334,691)	(354,542)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	73,754,116	307,623,100	354,466,924
จ่ายดอกเบี้ย	(6,453,940)	(2,875,971)	(4,822,764)
จ่ายภาษีเงินได้	(57,754,632)	(43,469,223)	(190,899,197)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	9,545,544	261,277,906	158,724,963

บริษัท โมเดิร์นฟอร์มกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2560 และ 2559

	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(14,033,690)	(8,826,357)	(33,229,509)
เงินสดจ่ายค่าหุ้นในบริษัทย่อย		(1,500,000)	(63,001,378)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(20,544,891)		
เงินสดจ่ายค่าหุ้นในบริษัทร่วม		(47,502,000)	
เงินสดจ่ายเงินซื้อเงินลงทุนระยะยาว	(41,675,040)		
เงินสดรับจากการขายคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			4,900,000
เงินสดรับคืนจากการลงทุนในตราสารทุน	57,580		254,400
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	14,229,407	35,625,658	66,513,827
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	2,315,271	5,381,895	14,886,397
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนเพื่อขายและเงินลงทุนชั่วคราว	17,225,883	13,102,315	10,514,491
เงินสดจ่ายสำหรับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(72,202,175)	(42,719,500)	(265,932,945)
เงินสดจ่ายซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(5,555,793)	(767,114)	(1,620,693)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,382,614	2,724,907	46,253,681
ดอกเบี้ยรับ	3,716,955	3,532,534	4,805,873
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(114,083,879)	(40,947,662)	(215,655,856)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	179,306,544	14,845,381	36,298,735
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย	(2,100,282)		(28,008,138)
เงินสดจ่ายให้กับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการลงทุนในบริษัทย่อย			(3,750,000)
เงินสดรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย		3,200,000	28,000,000
เงินปันผลจ่าย	(225,000,000)	(187,499,535)	(262,499,865)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(47,793,738)	(169,454,154)	(229,959,268)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(152,332,073)	50,876,090	(286,890,161)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	449,327,761	398,451,671	685,341,832
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	<u>296,995,688</u>	<u>449,327,761</u>	<u>398,451,671</u>

สรุปฐานะการเงินในรอบปี 2561-2559

	2561	2560	2559
รายได้รวม (บาท)	3,389,972,573	3,210,601,434	3,317,648,111
รายได้จากการขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง (บาท)	3,298,832,955	3,081,845,337	3,244,502,714
ต้นทุนขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบ และ ค่าก่อสร้าง (บาท)	2,305,766,098	2,053,204,435	2,192,190,803
กำไรขั้นต้น (บาท)	993,066,857	1,028,640,902	1,052,311,911
กำไรก่อนส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย (บาท)	134,643,563	222,011,987	175,783,657
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ (บาท)	137,155,719	215,616,130	172,928,022
สินทรัพย์รวม (บาท)	3,784,122,488	3,893,559,985	3,656,483,199
หนี้สินรวม (บาท)	1,393,862,503	1,334,952,070	1,211,007,642
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย(บาท)	18,046,047	22,658,485	14,195,023
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (บาท)	2,372,213,938	2,535,949,430	2,431,280,534
ความสามารถในการทำกำไร:			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	30.1	33.4	32.4
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) ต่อยอดขาย ค่าเช่า ค่าบริการ และค่าก่อสร้าง)	4.2	7.0	5.3
ผลตอบแทนจากการลงทุน:			
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (%)	3.6	5.7	4.5
อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	5.5	8.6	6.9
สภาพคล่องและความมั่นคงของบริการ:			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.1	2.2	2.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.6	0.5	0.5
ข้อมูลต่อหุ้น :			
จำนวนหุ้นจดทะเบียน (หุ้น)	809,646,280	809,646,280	809,646,280
(2559 หุ้นสามัญ 809,646,280 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)			
จำนวนหุ้นชำระแล้ว (หุ้น)	750,000,000	750,000,000	750,000,000
(2559 หุ้นสามัญ 750,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)			
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้(บาท/หุ้น)*	1	1	1
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	3.19	3.41	3.26
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ (บาท/หุ้น)	0.18	0.29	0.23
เงินปันผล (บาท/หุ้น)	0.20*	0.30	0.25

หมายเหตุ* - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2562 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท โดยที่บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้วหุ้นละ 0.10 บาท คงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกหุ้นละ 0.10 บาท โดยให้นำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 23 เมษายน 2562 เพื่ออนุมัติต่อไป

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ภาพรวมธุรกิจ

อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์เติบโตอยู่ในระดับดี โดยเฉพาะในกลุ่มตลาดกลางถึงบน

โครงการอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นปัจจัยหลักต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ โดยภาพรวมปี 2561 อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ในกลุ่มตลาดกลางถึงบนมีการเติบโตดี เนื่องจากโครงการอสังหาริมทรัพย์ทั้งแนวราบและแนวสูงทยอยเปิดตัว มีโครงการใหม่ๆ ขึ้นตามแนวรถไฟฟ้า รวมทั้งนโยบายการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (อีอีซี) จะช่วยส่งเสริมให้ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เติบโตมากขึ้น

ภาพรวมบริษัท

ปรับแผนกลยุทธ์ พัฒนาอย่างต่อเนื่อง ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด

ท่ามกลางการแข่งขันที่สูงในกลุ่มอุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ระดับกลางถึงบน ซึ่งมีผู้ผลิตรายใหม่ๆ เข้ามาอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้ปรับแผนกลยุทธ์และพัฒนาสินค้านวัตกรรมใหม่ เพื่อให้ตอบโจทย์กับไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตของลูกค้า สะท้อนความ “พิถีพิถันเพื่อการใช้ชีวิต” บริษัทมีการปรับโฉมโชว์รูมโมเดิร์นฟอร์มเฟอร์นิเจอร์ ศรีนครินทร์ และขยายพื้นที่โชว์รูมสาขาศรีสตัล ดีไซน์ เซ็นเตอร์ หรือ CDC เพื่อหนุนการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด มีบริการ Personal Stylist ให้คำปรึกษาด้านตกแต่งให้กับลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโชว์รูมใน จ.ระยอง เพื่อรองรับความต้องการในนิคมอุตสาหกรรมใหม่ ตามแผนนโยบายการลงทุนอีอีซี

ขณะเดียวกัน บริษัทได้ขยายการลงทุนกับพันธมิตร โดยลงทุนกับบริษัท อาร์คิเทคทูรา จำกัด ผู้นำเข้าและจำหน่ายเฟอร์นิเจอร์บ้านระดับพรีเมียม เพื่อเพิ่มช่องทางตลาดให้กับบริษัทมากขึ้น

ด้านการลงทุนสร้างโรงพยาบาลเกี่ยวกับโรคมะเร็ง ชีวมิติรา จ.อุบลราชธานี มีความคืบหน้าตามแผนที่บริษัทกำหนด และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ในช่วงกลางปี 2562

ภาพรวมผลประกอบการปี 2561

รายได้ 3,298.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% อัตรากำไรขั้นต้น 30.1% ลดลง 3.3%

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย ค่าเช่า ค่าบริการออกแบบและค่าก่อสร้าง เท่ากับ 3,298.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% หรือ เท่ากับ 217.0 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปี 2560 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 30.1% ลดลง 3.3% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก ต้นทุนที่สูงขึ้น และมีภาวะการแข่งขันสูง

กำไรสุทธิ เท่ากับ 137.2 ล้านบาท ลดลง 36.4%

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 137.2 ล้านบาท ลดลง 36.4% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก ปี 2560 มีรายได้พิเศษจากการรับเงินชดเชยการให้ออกก่อนสิ้นสุดสัญญาเช่าสำนักงาน โสมเดคคอเรทีฟโปรดักส์ สำนักงานสาขา เอกมัย และ ปี 2561 มีการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรลดลง

ในปี 2561 บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม เท่ากับ 47.2 ล้านบาท ลดลง 34.3% จากงวดเดียวกันของปี 2560

ข้อสรุปของกลุ่มธุรกิจ

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน

ยอดขาย 2,346.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.0%

ในปี 2561 ยอดขายธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน เท่ากับ 2,346.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.0% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการส่งมอบงวดงานให้ลูกค้างานโครงการเพิ่มขึ้น ในส่วนของธุรกิจเฟอร์นิเจอร์บ้าน จึงทำให้บริษัทฯรับรู้ยอดขายเพิ่มขึ้น

ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่น และพื้นไม้

ยอดขาย 557.8 ล้านบาท ลดลง 6.6%

ในปี 2561 ยอดขายธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์หินสังเคราะห์พรมแผ่นและพื้นไม้เท่ากับ 557.8 ล้านบาท ลดลง 6.6% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการชะลอการส่งมอบงาน ให้ลูกค้าโครงการ

ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน

รายได้ 84.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7%

ในปี 2561 ธุรกิจให้เช่าพื้นที่สำนักงาน มีรายได้ค่าเช่า เท่ากับ 84.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจากมีการปรับค่าเช่า ของผู้เช่าบางส่วนเพิ่มขึ้น

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ และเครื่องมือทางการแพทย์

รายได้ 269.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1%

ในปี 2561 ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพและเครื่องมือทางการแพทย์มีรายได้จากการขายสินค้าค่าบริการ ออกแบบ และค่าก่อสร้าง เท่ากับ 269.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการส่งมอบงวดงานให้กับลูกค้า จากงานโครงการ โรงพยาบาลต่างๆ และหน่วยงานราชการเพิ่มขึ้น

ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม

รายได้ 40.8 ล้านบาท ลดลง 2.2%

ในปี 2561 ธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรม มีรายได้จากการให้บริการออกแบบเท่ากับ 40.8 ล้านบาท ลดลง 2.2% จากงวดเดียวกันของปี 2560 เนื่องจาก มีการชะลอ การส่งมอบงวดงานให้แก่ลูกค้า จึงทำให้รับรู้รายได้ลดลง

ฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย

เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นลดลง

ณ สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีเงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้นเท่ากับ 351.9 ล้านบาท ลดลง 112.2 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อยเท่ากับ 2,390.3 ล้านบาท ลดลง 168.3 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560 เนื่องจาก มีกำไรสะสมลดลงจากการจ่ายเงินปันผล

ภาระหนี้สินสถาบันการเงิน เท่ากับ 346.7 ล้านบาท

ในด้านภาระหนี้สินบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินกับสถาบันการเงิน เท่ากับ 346.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 179.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 ซึ่งมีภาระหนี้สิน เท่ากับ 167.4 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังคงมีการบริหารสภาพคล่องที่ดี และมีกำไรสะสมต่อเนื่อง