

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	106,217,688	94,394,077	186,107,694	78,800,049	83,086,514	40,748,989
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	604,062,804	407,897,407	423,846,745	509,163,114	289,097,416	310,430,044
สินค้าคงเหลือ	351,290,325	449,623,244	381,813,243	321,806,865	414,931,901	350,597,526
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	271,000,000	195,000,000	190,000,000
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมารายย่อย	4,167,970	9,760,801	19,430,452	1,753,837	-	9,955,441
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	69,062,679	77,471,699	45,243,987	36,336,207	43,822,963	27,860,812
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,134,801,466	1,039,147,228	1,056,442,121	1,218,860,072	1,025,938,794	929,592,812
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	17,212,937	16,500,000	16,000,000	16,250,000	16,000,000	16,000,000
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	30,980,695	-	-	30,980,695	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อหุ้น	-	5,000,000	30,000,000	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	192,147,200	192,147,200	192,147,200
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	21,245,632	21,245,632	-	21,245,632	21,245,632
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,009,289,538	892,723,368	685,653,857	600,965,425	516,198,210	520,094,878
สินทรัพย์สิทธิการใช้	71,102,064	-	-	27,778,241	-	-
สินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย	75,262,704	8,558,887	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	148,991,898	152,389,012	109,760,766	3,959,869	504,451	1,461,713
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	24,782,592	17,056,057	16,755,253	16,265,121	11,808,052	16,352,645
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์	1,890,131	9,297,526	726,000	1,395,131	8,802,526	231,000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,181,873	9,937,441	38,177,649	1,602,917	1,930,880	29,769,119
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,389,694,432	1,132,707,923	918,319,157	891,344,599	768,636,951	797,302,187
รวมสินทรัพย์	2,524,495,898	2,171,855,151	1,974,761,278	2,110,204,671	1,794,575,745	1,726,894,999

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	416,131,396	525,334,685	550,741,203	416,131,396	525,334,685	550,741,203
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	150,351,353	199,801,609	35,684,435	124,980,781	49,000,425	28,564,544
หุ้นกู้ระยะสั้น	-	-	148,888,619	-	-	148,888,619
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	42,492,806	24,144,269	22,705,702	-	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	5,549,663	3,018,041	-	4,792,371	2,275,532
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	15,722,833	-	-	15,722,833	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13,262,527	-	-	7,433,129	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	120,670,661	256,346,492	50,970,260	119,617,603	256,275,926	49,082,787
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	86,407,251	78,048,193	82,305,981	72,718,582	41,056,890	47,549,954
รวมหนี้สินหมุนเวียน	845,038,827	1,089,224,911	894,314,241	756,604,324	876,460,297	827,102,639
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	220,484,973	102,275,667	124,646,458	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	12,214,407	5,700,446	-	10,888,427	3,617,173
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	57,029,374	-	-	18,581,988	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	27,355,727	24,613,377	15,945,114	24,171,205	22,065,026	14,574,246
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	41,387,557	21,530,640	21,285,704	41,387,557	21,162,229	21,162,229
ประมาณหนี้สินในการรื้อถอน	578,343	535,335	495,513	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	100,000	100,000	-	100,000	100,000	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	346,935,974	161,269,426	168,073,235	84,240,750	54,215,682	39,353,648
รวมหนี้สิน	1,191,974,801	1,250,494,337	1,062,387,476	840,845,074	930,675,979	866,456,287

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

				(หน่วย: บาท)		
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 725,335,328 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	725,335,328	725,335,328	499,918,044	725,335,328	725,335,328	499,918,044
(2561: หุ้นสามัญ 499,918,044 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 577,427,042 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2562: หุ้นสามัญ 437,427,042 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)						
(2561: หุ้นสามัญ 374,938,533 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	577,427,042	437,427,042	374,938,533	577,427,042	437,427,042	374,938,533
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	417,162,132	277,162,132	277,162,132	417,162,132	277,162,132	277,162,132
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	48,303,728	42,412,850	38,531,907	48,303,728	42,412,850	38,531,907
ยังไม่ได้จัดสรร	131,866,019	79,709,874	137,092,314	68,704,519	22,248,826	85,157,224
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	157,762,176	84,648,916	84,648,916	157,762,176	84,648,916	84,648,916
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,332,521,097	921,360,814	912,373,802	1,269,359,597	863,899,766	860,438,712
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,524,495,898	2,171,855,151	1,974,761,278	2,110,204,671	1,794,575,745	1,726,894,999

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
(หน่วย: บาท)						
กำไรขาดทุน:						
รายได้						
รายได้จากการขาย	1,216,892,352	1,007,325,417	973,771,744	1,107,979,679	906,185,275	892,264,970
รายได้จากการให้บริการ	396,946,996	208,313,663	229,138,483	283,952,365	131,917,766	110,897,077
รายได้เงินปันผล	-	320,000	1,664,000	-	320,000	1,664,000
รายได้อื่น	7,952,514	36,541,229	17,063,100	8,618,633	36,607,796	22,191,957
รวมรายได้	1,621,791,862	1,252,500,309	1,221,637,327	1,400,550,677	1,075,030,837	1,027,018,004
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	990,283,647	868,534,430	877,684,996	904,985,252	798,375,347	816,854,281
ต้นทุนการให้บริการ	326,722,082	164,459,071	183,954,545	254,210,007	118,574,383	101,673,834
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	44,171,849	58,749,146	43,364,893	44,171,849	58,749,146	43,364,893
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	97,758,813	97,505,965	73,377,169	56,841,925	57,064,195	53,030,537
รวมค่าใช้จ่าย	1,458,936,391	1,189,248,612	1,178,381,603	1,260,209,033	1,032,763,071	1,014,923,545
กำไรจากการดำเนินงาน	162,855,471	63,251,697	43,255,724	140,341,644	42,267,766	12,094,459
รายได้ทางการเงิน	1,099,286	844,631	-	9,737,689	12,630,825	-
ต้นทุนทางการเงิน	(34,502,507)	(42,252,812)	(34,204,449)	(22,689,658)	(34,225,179)	(26,499,900)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	129,452,250	21,843,516	9,051,275	127,389,675	20,673,412	(14,405,441)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(20,109,441)	(276,754)	3,250,842	(23,747,318)	(4,828,293)	3,226,156
กำไรสำหรับปี	109,342,809	21,566,762	12,302,117	103,642,357	15,845,119	(11,179,285)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สูญเสียจากภาษีเงินได้	-	(1,330,485)	336,282	-	(1,134,800)	(217,934)
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน						
- สูญเสียจากภาษีเงินได้	73,113,260	-	-	73,113,260	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สูญเสียจากภาษีเงินได้	73,113,260	(1,330,485)	336,282	73,113,260	(1,134,800)	(217,934)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	73,113,260	(1,330,485)	336,282	73,113,260	(1,134,800)	(217,934)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	182,456,069	20,236,277	12,638,399	176,755,617	14,710,319	(11,397,219)
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.2363	0.0493	0.0281	0.2240	0.0362	(0.0256)
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.2363	0.0493	0.0281	0.2240	0.0362	(0.0256)

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

				(หน่วย: บาท)		
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	129,452,250	21,843,516	9,051,275	127,389,675	20,673,412	(14,405,441)
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษี						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	87,723,564	73,031,222	57,701,944	44,803,048	38,631,961	35,640,407
หนี้สงสัยจะสูญ	-	1,241,809	(6,904,266)	-	1,245,340	(2,666,319)
หนี้สูญ	-	375,827	-	-	375,827	-
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	(2,102,322)	-	-	(2,102,322)	-	-
รายการปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	5,686,511	1,667,282	2,797,564	5,686,511	1,667,282	2,797,564
ตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	2,558,993	102,981	2,029,395	2,558,993	102,981	2,029,395
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	(217,105)	(1,083,451)	(605,012)	(217,105)	(1,083,451)	(605,012)
โอนกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	(28,201)	-	-	(28,201)	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	2,178,503	623,733	1,567,605	1,607,188	614,287	367,605
กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	(39,548)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,558,452	7,306,387	2,848,654	3,386,979	6,342,281	2,126,199
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2,904,769)	749,951	440,929	(2,905,698)	733,198	439,049
รายได้เงินปันผล	-	(320,000)	(1,664,000)	-	(320,000)	(1,664,000)
รายได้ทางการเงิน	(1,099,286)	(844,631)	(1,773,486)	(9,737,689)	(12,630,825)	(6,954,898)
ต้นทุนทางการเงิน	34,502,507	42,252,812	34,204,449	22,689,658	34,225,179	26,499,900
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	260,337,298	146,919,237	99,655,503	193,159,238	90,549,271	43,604,449
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(222,272,158)	21,113,717	(64,064,600)	(220,756,534)	19,991,336	(27,287,460)
สินค้าคงเหลือ	90,087,415	(69,580,264)	(72,967,830)	84,879,532	(66,104,638)	(62,415,331)
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมารายย่อย	5,592,831	9,669,651	(19,095,012)	(1,753,837)	9,955,441	(9,955,441)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,264,794	6,603,336	12,748,985	7,339,285	13,599,280	14,210,867
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	327,163	(24,573)	(10,590,426)	327,963	(36,626)	(10,165,041)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(51,172,440)	17,258,596	(24,165,519)	71,883,186	19,492,348	(27,372,060)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(135,675,831)	205,376,232	(35,296,365)	(136,658,323)	207,193,139	(13,784,364)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31,772,254	(4,282,070)	25,248,896	31,112,539	(6,495,762)	5,812,122
ผลประโยชน์ของพนักงานที่จ่ายในระหว่างปี	(1,816,102)	(301,230)	(734,400)	(1,280,800)	(270,000)	(734,400)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	100,000	-	-	100,000	-
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(14,554,776)	332,852,632	(89,260,768)	28,252,249	287,973,789	(88,086,659)
จ่ายดอกเบี้ย	(32,044,998)	(41,022,799)	(34,241,891)	(21,163,429)	(32,932,863)	(26,459,376)
จ่ายภาษีเงินได้	(14,722,046)	(3,778,741)	(3,006,380)	(12,932,590)	(2,351,040)	(1,777,664)
รับคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	646,547	1,808,173	-	-	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(60,675,273)	289,859,265	(126,509,039)	(5,843,770)	252,689,886	(116,323,699)

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(712,937)	(500,000)	-	(250,000)	-	-
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อหุ้น	-	-	(30,000,000)	-	-	-
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	(9,992,717)	-	-	-	-
เงินสดรับคืนจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อหุ้น	5,000,000	-	-	-	-	-
จ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(246,000,000)	(120,000,000)	(190,000,000)
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	170,000,000	115,000,000	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	320,000	1,664,000	-	320,000	1,664,000
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(96,320,233)	(143,528,504)	(37,008,396)	(34,753,308)	(20,026,610)	(26,667,707)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	500,716	1,173,271	612,850	500,716	1,173,271	612,850
ซื้อสินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย	(66,773,788)	(9,045,873)	-	-	-	-
ซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(5,348,279)	-	(12,498,943)	(4,472,952)	-	-
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(1,395,131)	(8,802,526)	(726,000)	(1,395,131)	(8,802,526)	(231,000)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1,117,012	848,191	1,781,077	10,616,275	12,336,741	6,394,240
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(163,932,640)	(169,528,158)	(76,175,412)	(105,754,400)	(19,999,124)	(208,227,617)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(109,203,289)	(25,406,518)	175,669,797	(109,203,289)	(25,406,518)	175,669,797
เงินสดรับจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น	100,000,000	30,000,000	-	-	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น	(100,000,000)	(30,000,000)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการออกตั๋วแลกเงิน	-	150,000,000	-	-	150,000,000	-
เงินสดจ่ายชำระคืนตั๋วแลกเงิน	-	(150,000,000)	-	-	(150,000,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	172,000,000	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(35,442,157)	(20,932,224)	(19,924,470)	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้น	-	-	150,000,000	-	-	150,000,000
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้ระยะสั้น	-	(150,000,000)	-	-	(150,000,000)	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	2,665	-	-	2,665
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	280,000,000	-	-	280,000,000	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	(3,604,417)	(2,715,227)	-	(2,861,907)	(1,950,570)
ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า	(17,168,862)	-	-	(9,731,657)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(56,815,520)	(11,241,879)	(41,197,900)	(56,815,520)	(11,241,879)	(41,197,900)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	233,370,172	(211,185,038)	261,834,865	104,249,534	(189,510,304)	282,523,992
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	8,762,259	(90,853,931)	59,150,414	(7,348,636)	43,180,458	(42,027,324)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง						
สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,061,352	(859,686)	(64,720)	3,062,171	(842,933)	(62,840)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	94,394,077	186,107,694	127,022,000	83,086,514	40,748,989	82,839,153
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	106,217,688	94,394,077	186,107,694	78,800,049	83,086,514	40,748,989

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	91,391,575	-	-	91,391,575	-	-
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	12,650,000	2,796,087	-	12,650,000	1,925,050
เจ้าหนี้เพิ่มขึ้นจากการซื้ออุปกรณ์	3,697,540	127,362,784	2,080,844	3,640,352	932,040	2,080,844
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่า	3,423,672	-	-	903,578	-	-
โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์						
เป็นอาคารและอุปกรณ์	8,802,526	231,000	2,076,945	8,802,526	231,000	2,076,945
ประมาณหนี้สินในการรื้อถอนของอาคารและอุปกรณ์	43,008	39,822	36,872	-	-	-
โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อหุ้นเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	25,000,000	-	-	-	-

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ					
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
					ส่วนเกินทุน จากการตีราคาสินทรัพย์	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	374,938,000	277,160,000	38,531,907	165,697,018	84,648,916	940,975,841
กำไรสำหรับปี	-	-	-	12,302,117	-	12,302,117
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	336,282	-	336,282
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	12,638,399	-	12,638,399
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	533	2,132	-	-	-	2,665
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(41,243,103)	-	(41,243,103)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	374,938,533	277,162,132	38,531,907	137,092,314	84,648,916	912,373,802
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	374,938,533	277,162,132	38,531,907	137,092,314	84,648,916	912,373,802
กำไรสำหรับปี	-	-	-	21,566,762	-	21,566,762
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,330,485)	-	(1,330,485)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	20,236,277	-	20,236,277
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้นจากการจ่ายหุ้นปันผล	62,488,509	-	-	-	-	62,488,509
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(73,737,774)	-	(73,737,774)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร เป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	3,880,943	(3,880,943)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	437,427,042	277,162,132	42,412,850	79,709,874	84,648,916	921,360,814

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม					
	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ					
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
					ส่วนเกินทุน	
					จากการตีราคาสินทรัพย์	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	437,427,042	277,162,132	42,412,850	79,709,874	84,648,916	921,360,814
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	5,569,709	-	5,569,709
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - หลังการปรับปรุง	437,427,042	277,162,132	42,412,850	85,279,583	84,648,916	926,930,523
กำไรสำหรับปี	-	-	-	109,342,809	-	109,342,809
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	73,113,260	73,113,260
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	109,342,809	73,113,260	182,456,069
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	140,000,000	140,000,000	-	-	-	280,000,000
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(56,865,495)	-	(56,865,495)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	-	-	-	-	-	-
เป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	5,890,878	(5,890,878)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	577,427,042	417,162,132	48,303,728	131,866,019	157,762,176	1,332,521,097

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ						
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
					ส่วนเกินทุน จากการตีราคาสินทรัพย์	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	374,938,000	277,160,000	38,531,907	137,797,546	84,648,916	913,076,369
ขาดทุนสำหรับปี	-	-	-	(11,179,285)	-	(11,179,285)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(217,934)	-	(217,934)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	(11,397,219)	-	(11,397,219)
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้นจากการใช้สิทธิ						
ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	533	2,132	-	-	-	2,665
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(41,243,103)	-	(41,243,103)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	374,938,533	277,162,132	38,531,907	85,157,224	84,648,916	860,438,712
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562	374,938,533	277,162,132	38,531,907	85,157,224	84,648,916	860,438,712
กำไรสำหรับปี	-	-	-	15,845,119	-	15,845,119
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	(1,134,800)	-	(1,134,800)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	14,710,319	-	14,710,319
ทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้นจากการจ่ายหุ้นปันผล	62,488,509	-	-	-	-	62,488,509
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(73,737,774)	-	(73,737,774)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร						
เป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	3,880,943	(3,880,943)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	437,427,042	277,162,132	42,412,850	22,248,826	84,648,916	863,899,766

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่น ของส่วนของผู้ถือหุ้น	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	
					ส่วนเกินทุน จากการตีราคาสินทรัพย์	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	437,427,042	277,162,132	42,412,850	22,248,826	84,648,916	863,899,766
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	-	-	-	5,569,709	-	5,569,709
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 - หลังการปรับปรุง	437,427,042	277,162,132	42,412,850	27,818,535	84,648,916	869,469,475
กำไรสำหรับปี	-	-	-	103,642,357	-	103,642,357
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	73,113,260	73,113,260
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	103,642,357	73,113,260	176,755,617
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	140,000,000	140,000,000	-	-	-	280,000,000
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(56,865,495)	-	(56,865,495)
โอนกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร						
เป็นสำรองตามกฎหมาย	-	-	5,890,878	(5,890,878)	-	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	577,427,042	417,162,132	48,303,728	68,704,519	157,762,176	1,269,359,597

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.34	0.94	1.18
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.84	0.46	0.68
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.06)	0.29	(0.17)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	3.19	2.92	3.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	114.42	125.00	117.74
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.06	3.48	4.55
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	89.90	104.89	80.22
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	15.63	32.61	29.29
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	23.35	11.19	12.46
Cash Cycle	(วัน)	180.97	218.69	185.50
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	18.39	15.02	12.54
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	10.09	5.27	3.60
อัตรากำไรอื่น	(%)	0.49	3.01	1.53
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	(37.26)	452.22	(292.47)
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	6.74	1.72	1.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	9.70	2.35	1.33
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.66	1.04	0.66
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	20.72	11.99	9.21
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.69	0.60	0.66
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.89	1.36	1.16
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(0.43)	8.16	(2.61)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	(0.27)	1.58	(0.75)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	60.85	91.38	45.64

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

1) สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

บริษัท วิค จำกัด (มหาชน) (WIJK)

ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายท่อและข้อต่อพลาสติกชนิดความหนาแน่นสูง ท่อพลาสติกชนิดความหนาแน่นต่ำ ท่อโพลีพร็อพไพลีน ท่อโพลีบิวทีลีน และท่อวีไฮไลท์สไปโร รวมทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับการวางแผนติดตั้งระบบท่อและให้บริการติดตั้งท่อพลาสติกชนิดความหนาแน่นสูง โดยในปี 2563 มีเหตุการณ์ที่สำคัญดังนี้

- ❖ บริษัทฯ และบริษัท พี.เอส.ไอ.เอ็นจิเนียริง จำกัด ได้ตกลงทำสัญญากิจการร่วมค้าไม่ได้จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลใหม่ ในนาม “กิจการร่วมค้า พี.เอส.ไอ-วิก” เพื่อร่วมประมูลงานการประกวดราคาจ้างก่อสร้างโครงการ โดยสัดส่วนในกิจการร่วมค้าคือ บริษัทฯ รับผิดชอบคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99 ของมูลค่างานโครงการ และ บริษัท พี.เอส.ไอ.เอ็นจิเนียริง จำกัด รับผิดชอบคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1 ของมูลค่างานโครงการ กิจการร่วมค้า พี.เอส.ไอ-วิก ได้เซ็นสัญญาก่อสร้างโครงการปรับปรุงท่อระบายน้ำฝนเพื่อป้องกันน้ำท่วมมูลค่าโครงการ 123.90 ล้านบาท แล้วเมื่อวันที่ 29 พฤษภาคม 2563
- ❖ เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 140,000,000 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงิน 280 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท Lesso (Thailand) Investment Limited (Hong Kong) บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนและได้จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2563 โดยหลังจากการเพิ่มทุน บริษัท Lesso (Thailand) Investment Limited (Hong Kong) ถือหุ้นของบริษัท ร้อยละ 24.25 และหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวถูกห้ามขายเป็นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์ (วันที่ 30 พฤศจิกายน 2563 เป็นวันแรกที่เริ่มทำการซื้อขายของหุ้นสามัญดังกล่าว) โดยหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะสามารถทยอยขายได้เมื่อเริ่มทำการซื้อขายครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และหุ้นสามัญส่วนที่เหลือร้อยละ 75 จะสามารถซื้อขายได้ภายหลังจากที่ครบกำหนดห้ามขาย 1 ปี
- ❖ ระหว่างปี บริษัทฯ ทำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 2 (WIJK-W2) จำนวน 3 ครั้ง เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยครั้งสุดท้ายเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2563 เป็นดังนี้
 - อัตราการใช้สิทธิใหม่ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.303 หุ้น
 - ราคาการใช้สิทธิใหม่ 3.842 บาทต่อหุ้น

- ❖ เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”) เพิ่มทุนจำนวน 900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท ในราคาหุ้นละ 166.00 บาท โดยบริษัทฯ สละสิทธิการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว จำนวน 450,000 หุ้น และอนุมัติให้บริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจำนวน 450,000 หุ้น แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมจำนวน 13 ราย และนักลงทุนที่ไม่มีความเกี่ยวข้องหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวม 7 ราย

บริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด (WV)

ประกอบธุรกิจบริหารจัดการน้ำ เช่น การออกแบบ, รับจ้างผลิต, สัมปทานและจัดจำหน่ายระบบผลิตน้ำประปาสะอาดและระบบบำบัดน้ำเสียแบบครบวงจร ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยและได้รับมาตรฐาน

- ❖ เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2564 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”) ครั้งที่ 1/2564 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 90,000,000 บาท จากเดิม 170,000,000 บาท เป็น 260,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 166 บาท รวมทั้งมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทย่อยเป็นผู้มีอำนาจกระทำการใดๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวเนื่องเพื่อให้การเพิ่มทุนตามที่ระบุข้างต้นบรรลุผลสำเร็จ
- ❖ เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ แจ้งความประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยจำนวน 450,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 166 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 74,700,000 บาท รวมทั้งขอสละสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจำนวน 450,000 หุ้น โดยบริษัทฯ ได้ชำระค่าหุ้นครั้งแรกร้อยละ 25 คิดเป็นจำนวนเงิน 18,675,000 บาท เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564 กรรมการผู้มีอำนาจของบริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”) ซึ่งได้รับมอบอำนาจจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจึงจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือ 450,000 หุ้น แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมจำนวน 13 ราย และนักลงทุนที่ไม่มีความเกี่ยวข้องหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวม 7 รายโดยบริษัทย่อยได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนครั้งแรกร้อยละ 25 คิดเป็นจำนวนเงิน 37,350,000 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2564

บริษัท วิค พีที จำกัด (WIJK PT)

ผู้ให้บริการตามบันทึกข้อตกลงการดำเนินการผลิตและ/หรือจัดหาน้ำดี (RO) ให้แก่เทศบาลเมืองปาดอง อำเภอกะทู้ จังหวัดภูเก็ต ลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2555 อายุ 30 ปี

สรุปงบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม)

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากธุรกิจขายท่อ	1,085.18	897.77	20.88
รายได้จากธุรกิจติดตั้งท่อ	283.80	131.92	115.13
รายได้จากธุรกิจน้ำ			
- จำหน่ายและบริการผลิตน้ำประปา	134.95	138.99	(2.91)
- ติดตั้งระบบผลิตน้ำประปาและงานก่อสร้างระบบบำบัดน้ำแบบ Turnkey	109.91	46.96	134.05
รายได้อื่นๆ	7.95	36.86	(78.43)
รวมรายได้	1,621.79	1,252.50	29.48
ต้นทุนจากธุรกิจขายท่อ	884.32	791.46	11.73
ต้นทุนจากธุรกิจติดตั้งท่อ	253.88	118.33	114.55
ต้นทุนจากธุรกิจน้ำ			
- จำหน่ายและบริการผลิตน้ำประปา	93.55	88.50	5.71
- ติดตั้งระบบผลิตน้ำประปาและงานก่อสร้างระบบบำบัดน้ำแบบ Turnkey	85.26	34.69	145.78
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	44.17	58.75	(24.82)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	97.76	97.51	0.26
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ทางการเงิน	33.40	41.41	(19.34)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	129.45	21.85	492.45
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(20.11)	(0.28)	7,082.14
กำไรสุทธิสำหรับปี	109.34	21.57	406.91

ภาพรวมของผลการดำเนินงานประจำปี 2563 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 109.34 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลมาจากการส่งมอบงานที่มีอยู่ใน Backlog รวมทั้งปริมาณงานที่ได้รับและส่งมอบในระหว่างปีเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่เป็นงานจากเขตอุตสาหกรรมพิเศษภาคตะวันออก (EEC) งานโครงการที่เกี่ยวข้องกับภัยแล้ง โครงการของการประปาส่วนภูมิภาค และงานในโครงการนิคมอุตสาหกรรม

2) ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

เม็ดพลาสติก HDPE เป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตของบริษัท การเคลื่อนไหวของราคาเม็ดพลาสติก HDPE จึงมีผลอย่างมากต่อต้นทุนผลิตภัณฑ์ท่อและข้อต่อ HDPE ของบริษัท ในระยะหลายปีที่ผ่านมาราคาเม็ดพลาสติก HDPE มีความผันผวนตามสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลกเป็นอย่างมาก ซึ่งยากแก่การคาดเดาและการตัดสินใจในการเก็บสต็อก ดังนั้นบริษัทจึงสั่งซื้อเม็ดพลาสติก HDPE ให้สอดคล้องกับคำสั่งซื้อและระยะเวลาในการส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้า เพื่อลดความเสี่ยงด้านต้นทุนการผลิต

ปัจจุบันสถานการณ์ราคาน้ำมันในตลาดโลกได้ส่งผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมของไทยในวงกว้าง อุตสาหกรรมพลาสติกนับเป็นอุตสาหกรรมหนึ่งที่ได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันโดยตรง เนื่องจากอุตสาหกรรมพลาสติกมีความเชื่อมโยงโดยตรงกับอุตสาหกรรมปิโตรเลียมและอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ซึ่งเป็นแหล่งวัตถุดิบให้กับการผลิตเม็ดพลาสติก ดังนั้นต้นทุนการผลิตของอุตสาหกรรมเม็ดพลาสติกจึงแปรผันโดยตรงกับราคาน้ำมันปิโตรเลียมในตลาดโลก

จากข้อมูลของสมาคมอุตสาหกรรมพลาสติกไทย พบว่า ในปี 2563 ราคาเม็ดพลาสติก HDPE ในประเทศมีการซื้อ/ขายอยู่ในช่วงราคา 33.50 – 41.50 บาทต่อกิโลกรัม (ปี 2562 ราคา 36 - 47 บาทต่อกิโลกรัม) โดยในช่วงครึ่งปีหลังราคาเม็ดพลาสติกมีแนวโน้มสูงขึ้น จากสถานการณ์ราคาเม็ดพลาสติก HDPE ที่สูงขึ้นดังกล่าวข้างต้นจึงส่งผลกระทบต่อต้นทุนของบริษัท

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติรายงานไว้ว่า ปี 2563 เศรษฐกิจไทยลดจรร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562 โดยมูลค่าการส่งออกสินค้า การอุปโภคบริโภคภาคเอกชน และการลงทุนรวมลดลงร้อยละ 6.6 ร้อยละ 1.0 และร้อยละ 4.8 ตามลำดับ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ -0.8 และดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 3.3 ของ GDP

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ลดจรร้อยละ 4.2 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับการลดลงร้อยละ 6.4 ในไตรมาสที่สาม ด้านการใช้จ่าย การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนกลับมาขยายตัว การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้าลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐขยายตัว และการส่งออกบริการลดลงต่อเนื่อง ด้านการผลิต สาขาเกษตรกรรมกลับมาขยายตัว การผลิตสาขาอุตสาหกรรม สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า และสาขาการขายส่งการขายปลีกและการซ่อมแซมฯ ลดลงในอัตราที่ชะลอลง ขณะที่สาขาไฟฟ้าและก๊าซฯ ลดลงต่อเนื่อง เมื่อปรับผลของฤดูกาลออกแล้ว เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ขยายตัวจากไตรมาสที่สาม ของปี 2563 ร้อยละ 1.3 รวมทั้งปี 2563 เศรษฐกิจไทยลดลงร้อยละ 6.1 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.3 ในปี 2562

ด้านการใช้จ่าย

การลงทุนภาคเอกชน: ลดจรร้อยละ 3.3 ปรับตัวดีขึ้นจากการลดลงร้อยละ 10.6 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการลดลงในอัตราที่ชะลอลงของการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักร ในขณะที่การลงทุนในหมวดก่อสร้างลดลงโดยการลงทุนในหมวดเครื่องมือเครื่องจักรลดลงร้อยละ 3.2 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.9 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับปริมาณการนำเข้าสินค้าทุนที่ลดลงในอัตราที่ชะลอลงที่ร้อยละ 3.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 13.7 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ปริมาณการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ในประเทศและยอดจดทะเบียนยานยนต์ใหม่ขยายตัวร้อยละ 5.3 และร้อยละ 5.8 เทียบกับการลดลงร้อยละ 5.6 และร้อยละ 9.4 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ ส่วนการลงทุนในหมวดการก่อสร้างลดลงร้อยละ 3.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการลดลงของพื้นที่ได้รับอนุญาตก่อสร้างในเขตเทศบาลร้อยละ 7.5 เทียบกับการลดลงร้อยละ 1.3 ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ดัชนีการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 สำหรับดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 46.6 จากระดับ 45.4 ในไตรมาสก่อนหน้า

รวมทั้งปี 2563 การลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 8.4 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 2.7 ในปี 2562 โดยการลงทุนในหมวดเครื่องจักรเครื่องมือและการก่อสร้างลดลงร้อยละ 10.0 และร้อยละ 2.2 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 3.1 และร้อยละ 0.9 ตามลำดับ

ด้านการผลิต

สาขาก่อสร้าง: ลดลงร้อยละ 0.3 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 10.8 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามการปรับตัวลดลงของการก่อสร้างภาคเอกชนและการชะลอตัวลงของการก่อสร้างภาครัฐ โดยการก่อสร้างภาครัฐขยายตัวร้อยละ 2.9 ชะลอตัวลงจากการขยายตัวร้อยละ 17.7 ในไตรมาสก่อนหน้า (การก่อสร้างของรัฐบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.0 ชะลอลงจากการขยายตัวร้อยละ 28.1 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจลดลงร้อยละ 19.4 ต่อเนื่องจากการลดลงร้อยละ 3.2 ในไตรมาสก่อนหน้า) ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนลดลงร้อยละ 3.8 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 0.5 ในไตรมาสก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากการลดลงของการก่อสร้างอาคารที่อยู่อาศัย และการก่อสร้างอาคารที่มีใช้ที่อยู่อาศัย (เช่น อาคารพาณิชย์ และอาคารโรงงาน) ในขณะที่การก่อสร้างในหมวดการบริการและขนส่ง และการก่อสร้างอื่น ๆ ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 และเป็นการเพิ่มขึ้นครั้งแรกในรอบ 6 ไตรมาสตามการเพิ่มของดัชนีราคามหาหมวดกระเบื้องปูพื้นและแผ่นเซรามิก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8) และหมวดคอนกรีตผสมเสร็จ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0) เป็นสำคัญ

รวมทั้งปี 2563 การผลิตสาขาก่อสร้างขยายตัวร้อยละ 2.3 เติบโตจากการขยายตัวร้อยละ 1.6 ในปี 2562 โดยเป็นผลสำคัญมาจากการก่อสร้างภาครัฐขยายตัวร้อยละ 5.7 (การก่อสร้างของรัฐบาลขยายตัวร้อยละ 8.4 และการก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจขยายตัวร้อยละ 0.6) ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนลดลงร้อยละ 2.2

ด้านการคลัง

การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐ ในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 รัฐบาลมีการเบิกจ่ายงบประมาณทั้งสิ้น 1,162,574.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.2 (รายจ่ายประจำเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1 และรายจ่ายลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.7) ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2564 จำนวน 938,433.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีงบประมาณก่อนร้อยละ 28.6 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 28.6 (สูงกว่าร้อยละ 22.8 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) จำแนกเป็น การเบิกจ่ายรายจ่ายประจำ 865,471.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 23.0 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 32.8 (สูงกว่าร้อยละ 26.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) และการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน 72,961.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 180.1 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 11.2 (สูงกว่าร้อยละ 4.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน) การขยายตัวในเกณฑ์สูงของการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุนในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 เป็นผลมาจากรัฐบาลมีการเบิกจ่ายที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีงบประมาณก่อนซึ่งมีความล่าช้าของการประกาศใช้พระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 (2) การเบิกจ่ายงบประมาณกันไว้เบิกเหลืออปี จำนวน 79,898.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 0.9 โดยมีอัตราการเบิกจ่ายร้อยละ 37.1 สูงกว่าร้อยละ 30.6 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (3) การเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจ (ไม่รวมบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)) จำนวน 86,929.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้าร้อยละ 35.5 เนื่องจากการปรับเพิ่มแผนการลงทุนของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค บริษัท

ทีโอที จำกัด (มหาชน) การไฟฟ้านครหลวง การประปาส่วนภูมิภาค และบริษัท กสท โทรคมนาคม จำกัด (มหาชน) และ (4) การเบิกจ่ายเงินกู้ภายใต้พระราชกำหนดให้อำนาจกระทรวงการคลังกู้เงินเพื่อแก้ไขปัญหา เยียวยา และฟื้นฟูเศรษฐกิจและสังคมที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 พ.ศ. 2563 วงเงิน 1 ล้านล้านบาท จำนวน 60,686.2 ล้านบาท

ภาวะการเงิน

อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. แข็งค่าขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 30.62 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. แข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.25 จากค่าเฉลี่ยในไตรมาสก่อนหน้าตามสถานะการซื้อสุทธิทั้งในตลาดตราสารหนี้และตราสารทุนไทยของนักลงทุนต่างชาติ และตามการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์ สหรัฐ. โดยดัชนีเงินดอลลาร์ สหรัฐ. (Dollar Index) เฉลี่ย ในไตรมาสถัดอยู่ที่ 92.16 จุด ลดลงจากระดับ 94.05 จุด ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ของสหรัฐฯ วงเงิน 9 แสนล้านดอลลาร์ สหรัฐ. และงบประมาณรายจ่ายประจำปี วงเงิน 1.4 ล้านล้านดอลลาร์ สหรัฐ. มีความชัดเจนมากขึ้น รวมถึงความก้าวหน้าของการพัฒนาวัคซีนโรคโควิด-19 ที่มีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้นักลงทุนหันมาถือสินทรัพย์เสี่ยงในประเทศในตลาดเกิดใหม่ซึ่งรวมถึงประเทศไทย แม้ว่าในเดือนพฤศจิกายนธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการดำเนินมาตรการเพื่อช่วยลดแรงกดดันต่อค่าเงินบาทและแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างให้กับตลาดอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อช่วยให้เงินทุนเคลื่อนย้ายมีความสมดุลมากขึ้น ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้า/คู่แข่งอื่น ๆ เคลื่อนไหวแข็งค่าขึ้น สะท้อนจากดัชนีค่าเงินบาท (NEER) เฉลี่ยในไตรมาสถัดอยู่ที่ 122.48 เพิ่มขึ้นจากค่าเฉลี่ยในไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 0.42

สำหรับค่าเงินของประเทศอื่นในภูมิภาคเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์ สหรัฐ. ส่วนใหญ่เคลื่อนไหวในทิศทางเดียวกับค่าเงินบาท โดยค่าเงินของประเทศ เกาหลีใต้ จีน ไต้หวัน มาเลเซีย อินโดนีเซีย สิงคโปร์ ญี่ปุ่น ฟิลิปปินส์ อินเดีย และเวียดนาม แข็งค่าขึ้นร้อยละ 6.0 ร้อยละ 4.5 ร้อยละ 2.4 ร้อยละ 2.3 ร้อยละ 2.3 ร้อยละ 2.0 ร้อยละ 1.6 ร้อยละ 1.4 ร้อยละ 0.5 และร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ตามลำดับ

ทั้งปี 2563 ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ 29.80 – 33.09 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. (ค่าเฉลี่ย 31.29 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ.) อ่อนค่าลงจากปี 2562 ร้อยละ 0.80 (ค่าเฉลี่ย 31.04 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ.) โดยปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อค่าเงินบาทที่สำคัญมาจากแนวโน้มการลดลงของเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศอันเนื่องมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด – 19 และมาตรการจำกัดการจัดกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ความเคลื่อนไหวราคาน้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบอยู่ในระดับต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนแต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในไตรมาสที่สี่ของปี 2563 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอमान และเวสต์เท็กซัส) อยู่ที่ 44.3 ดอลลาร์สหรัฐ. ต่อบาร์เรล ลดลงร้อยละ 27.2 จากค่าเฉลี่ย 60.9 ดอลลาร์สหรัฐ. ต่อบาร์เรล ในช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เมื่อเทียบกับราคาเฉลี่ย 42.6 ดอลลาร์สหรัฐ. ต่อบาร์เรล ในไตรมาสถัดของปี 2563

การปรับตัวลดลงของราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกในไตรมาสนี้มีสาเหตุมาจาก (1) การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและความวิตกกังวลจากการกลายพันธุ์ของเชื้อโควิด-19 ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทำให้ความต้องการน้ำมันดิบยังคงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ (2) หลายประเทศในยุโรปกลับมาใช้มาตรการล็อกดาวน์และเพิ่มความเข้มงวดของมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดเพิ่มขึ้น (3) กลุ่มโอเปกพลัส ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงระดับการลดกำลังผลิตและมีการเพิ่มกำลังการผลิตในลิเบีย (ได้รับยกเว้นจากข้อตกลงลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบจากกลุ่มโอเปกพลัส) อย่างต่อเนื่อง

รวมทั้งปี 2563 ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเฉลี่ย 4 ตลาด (ดูไบ เบรนท์ โอมาน และเวสต์เท็กซัส) อยู่ที่ 41.6 ดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อบาร์เรล ลดลงร้อยละ 32.9 จากเฉลี่ย 61.9 ดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อบาร์เรล ในปีก่อน

3) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

-ไม่มี-

4) รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ (non-recurring items)

-ไม่มี-

5) การดำเนินกิจกรรมด้านวิจัยและพัฒนาของบริษัท

การวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์เป็นกิจกรรมที่บริษัทให้ความสำคัญและดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2563 นี้บริษัทได้ให้การสนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินกิจกรรมทั้งในส่วนของการพัฒนากระบวนการ (Process development) ในด้านต่างๆอย่างต่อเนื่อง ภายใต้ชื่อโครงการ “World Class Operation (WCO)” โดยจากการดำเนินกิจกรรมนี้สามารถปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต ลดค่าใช้จ่ายและต้นทุนในการผลิตลงได้มากกว่า 8.2 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าปี 2562 ที่เคยทำได้ไว้ที่ 7.9 ล้านบาท ควบคู่กับการปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ (Product development)

ทั้งนี้การดำเนินกิจกรรมทั้งสองส่วนรวมถึงการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัทยังคงขับเคลื่อนโดยฝ่ายวิจัยและพัฒนา (R&D) ภายใต้ความร่วมมือกับบุคลากรจากฝ่ายต่างๆภายในบริษัทเอง ทำให้สามารถผลิตผลิตภัณฑ์ข้อต่อแบบฟรีเมียมขึ้นรูปจากการกลึงที่มีขนาดใหญ่และมีความพร้อมจำหน่ายในเชิงพาณิชย์ได้แล้ว อีกทั้งผลิตภัณฑ์นี้ยังได้รับสิทธิบัตรการออกแบบผลิตภัณฑ์จากกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์เป็นผลสำเร็จ

ตลอดจนได้มีการพัฒนาร่วมกับบุคลากรจากหน่วยงานและสถาบันภายนอกในการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีต่อเนื่องจากปี 2562 ซึ่งจากการวิจัยและพัฒนาอย่างจริงจังร่วมกันในการพัฒนาทางด้านเทคโนโลยีและกระบวนการผลิตนี้ทำให้บริษัทมีความสามารถผลิตเครื่องบันทึกผลและระบบควบคุมการเชื่อมต่อ (Data Logger, LDU) ขึ้นมาใช้ภายในบริษัทได้เอง โดยลดการพึ่งพาการนำเข้าจากต่างประเทศเพียงอย่างเดียว ทำให้บริษัทมีองค์ความรู้ที่สูงขึ้นจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีความเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจได้เป็นผลสำเร็จ

ในปีนี้เป็นบริษัทยังคงรักษาและคงความร่วมมือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจร่วมกับบริษัทอื่นในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องกันในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เสริมความแข็งแกร่งในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกันอย่างต่อเนื่อง โดยการพัฒนาอุปกรณ์ข้อต่อต่างๆโดยการฉีดขึ้นรูป (Injection mold) ซึ่งปัจจุบันผลิตภัณฑ์บางรายการอยู่ในช่วงการพัฒนาเพิ่มเติมให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าทั้งในปัจจุบันและอนาคตภายใต้กลยุทธ์และแผนการตลาดของบริษัท

ทั้งนี้บริษัทจะยังคงดำเนินการวิจัยและพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกที่หลากหลายของผลิตภัณฑ์ควบคู่กับการพัฒนาคุณภาพ การเพิ่มมูลค่าของตัวผลิตภัณฑ์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และดำเนินกิจกรรมการลดต้นทุนเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจในตลาดที่มีการแข่งขันในปัจจุบันที่สูงขึ้นทั้งในด้านของราคา คุณภาพ และความเร็ว ตลอดจนตัวผลิตภัณฑ์ที่ต้องการความแตกต่างในทุกๆ ด้าน สามารถตอบสนองตามความต้องการ แก้ไขปัญหาได้ตรงตามความต้องการของลูกค้า รวมถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้ตัวผลิตภัณฑ์ในทุกๆมิติต่อไป

บริษัทมีรายจ่ายด้านการวิจัยและพัฒนาในปี 2563 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 3.95 ล้านบาทและเพื่อสร้างความได้เปรียบเชิงการแข่งขัน บริษัทจะยังคงมีความมุ่งมั่นในการสนับสนุนด้านนโยบาย ทักษะด้านการวิจัยและพัฒนา การพัฒนาความรู้ของบุคลากร และเทคโนโลยีต่างๆ อันเป็นองค์ประกอบที่สำคัญของความสำเร็จและการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 20 โดยในปี 2563 มีกำไรสุทธิจำนวน 109.34 ล้านบาท เทียบกับปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 21.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 87.77 ล้านบาทหรือคิดเป็น 406.91% โดยมีสาเหตุสำคัญดังต่อไปนี้

รายได้

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง (%)	2562	เปลี่ยนแปลง (%)	2561
รายได้จากการขาย	1,216,892,352	20.80	1,007,325,417	3.45	973,771,744
รายได้จากการให้บริการ	396,946,996	90.55	208,313,663	(9.09)	229,138,483
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,613,839,348	32.76	1,215,639,080	1.06	1,202,910,227
รายได้เงินปันผล	-	-	320,000	(80.77)	1,664,000
รายได้อื่น	7,952,514	(78.24)	36,541,229	114.15	17,063,100
รวมรายได้	1,621,791,862	29.48	1,252,500,309	2.53	1,221,637,327

1) รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 398.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.76 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากธุรกิจขายและติดตั้งท่อ HDPE เพิ่มขึ้น 339.29 ล้านบาท และรายได้จากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ เพิ่มขึ้น 58.91 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จำแนกตามกลุ่มธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2563	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง (%)	ปี 2561
1. รายได้จากธุรกิจผลิต จำหน่าย และติดตั้งท่อ					
1.1 รายได้จากการขาย	1,085.18	20.88	897.77	0.83	890.39
1.2 รายได้จากการติดตั้ง	283.80	115.13	131.92	17.69	112.09
1.3 รายได้จากการให้บริการขนส่ง*	3.20	(88.46)	27.73	146.93	11.23
รวม	1,372.18	29.77	1,057.42	4.31	1,013.71
2. รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ					
2.1 รายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา	134.95	(2.91)	138.99	42.22	97.73
2.2 รายได้จากการจำหน่ายและติดตั้งระบบเพื่อผลิตน้ำประปา	109.91	134.05	46.96	(54.28)	102.71
รวม	244.86	31.68	185.95	(7.23)	200.44
3. รายได้อื่นๆ ของกลุ่มบริษัท					
3.1 รายได้เงินปันผลรับ	-	-	0.32	(80.72)	1.66
3.2 รายได้ดอกเบี้ยรับ**	1.10	30.95	0.84	(52.54)	1.77
3.3 อื่นๆ	4.75	(46.08)	8.81	117.00	4.06
รวม	5.85	(41.32)	9.97	33.11	7.49
รวมรายได้ทั้งสิ้น	1,622.89	29.49	1,253.34	2.59	1,221.64

หมายเหตุ * รายได้จากการให้บริการขนส่ง ถูกบันทึกเป็นรายได้อื่นตามงบการเงินรวม ปี 2563

** รายได้ดอกเบี้ยรับ ถูกบันทึกเป็นรายได้ทางการเงินตามงบการเงินรวม ปี 2563

(1) รายได้จากธุรกิจขายท่อในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 187.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.88 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้จากการขายในประเทศ เพิ่มขึ้นจำนวน 244.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.68
- รายได้จากการขายต่างประเทศ ลดลงจำนวน 57.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.03

(2) รายได้จากธุรกิจติดตั้งท่อในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 151.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 115.13 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากการติดตั้งในประเทศ เพิ่มขึ้นจำนวน 139.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 228.39
- รายได้จากการติดตั้งในต่างประเทศ ลดลงจำนวน 12.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.41

(3) รายได้จากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ แบ่งลักษณะรายได้ 2 ประเภท คือ

- รายได้จากผลิตและจำหน่ายน้ำ ลดลงจำนวน (4.04) ล้านบาท เนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ของการผลิตน้ำให้เทศบาลปาดอง จังหวัดภูเก็ต
- รายได้จากติดตั้งและจำหน่ายระบบผลิตน้ำ เพิ่มขึ้นจำนวน 62.95 ล้านบาท

2) รายได้อื่น

รายได้อื่นลดลงจากปี 2562 จำนวน (28.91) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (78.43) ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าขนส่งสินค้าไปต่างประเทศ สอดคล้องกับรายได้จากการขายต่างประเทศที่ลดลง โดยรายได้ค่าขนส่งขึ้นอยู่กับการตกลงกับลูกค้าว่าจะขนส่งสินค้าเองหรือให้บริษัทขนส่งให้

ค่าใช้จ่าย

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง (%)	2562	เปลี่ยนแปลง (%)	2561
ต้นทุนขาย	990,283,647	14.02	868,534,430	(1.04)	877,684,996
ต้นทุนการให้บริการ	326,722,082	98.66	164,459,071	(10.60)	183,954,545
รวมต้นทุนขายและบริการ	1,317,005,729	27.49	1,032,993,501	(2.70)	1,061,639,541
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	44,171,849	(24.81)	58,749,146	35.48	43,364,893
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	97,758,813	0.26	97,505,965	32.88	73,377,169
รวมค่าใช้จ่าย	1,458,936,391	22.68	1,189,248,612	0.92	1,178,381,603

3) ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 284.01 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 27.49 โดยมีรายละเอียดตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

- (1) ต้นทุนจากธุรกิจขายท่อ ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 81.49 ของรายได้ อัตราต้นทุนต่อรายได้ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 88.16 ของรายได้ โดยมีสาเหตุหลักมาจากราคาต้นทุนวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตลดลงกว่าปี 2562 และประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนที่ดีขึ้น
- (2) ต้นทุนจากธุรกิจติดตั้งท่อ ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 89.46 ของรายได้ อัตราต้นทุนต่อรายได้ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 89.70 ของรายได้
- (3) ต้นทุนจากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ แบ่งลักษณะต้นทุน 2 ประเภทคือ
 - ต้นทุนจากการผลิตและจำหน่ายน้ำ ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 68.28 ของรายได้ อัตราต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 63.68 ของรายได้ เนื่องจากรายได้ที่ลดลงของงานเทศบาลป่าตอง แต่ยังมีต้นทุนคงที่
 - ต้นทุนจากการติดตั้งและจำหน่ายระบบผลิตน้ำ ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 77.57 ของรายได้ อัตราต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีต้นทุนคิดเป็นร้อยละ 73.87 ของรายได้ ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นขึ้นอยู่กับการตกลงกับลูกค้าในแต่ละงาน

4) ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในปี 2563 ลดลงจากปี 2562 จำนวน (14.58) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (24.81) โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าไปต่างประเทศ

5) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 0.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.26 โดยมีสาเหตุมาจากการดำเนินธุรกิจปกติ

ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง (%)	2562	เปลี่ยนแปลง (%)	2561
รายได้ทางการเงิน	1,099,286	30.15	844,631	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(34,502,507)	(18.34)	(42,252,812)	23.53	(34,204,449)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(33,403,221)	(19.33)	(41,408,181)	21.06	(34,204,449)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(20,109,441)	7,166.18	(276,754)	(108.51)	3,250,842

7) ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2563 ลดลงจากปี 2562 จำนวน (8.00) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (19.33) โดยลดลงเนื่องจากปีก่อนบริษัท มีดอกเบี้ยจ่ายจากการออกหุ้นกู้และตัวแลกเงินระยะสั้น ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเงินกู้สถาบันการเงิน

8) รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

ปี 2563 มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 20.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 19.83 ล้านบาท จากกำไรที่เพิ่มขึ้นของกิจการ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	18.39	15.02	12.54
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	10.09	5.27	3.60
อัตรากำไรอื่น	(%)	0.49	3.01	1.53
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	(37.26)	452.22	(292.47)
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	6.74	1.72	1.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	9.70	2.35	1.33

อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 18.39% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้น 15.02% โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ทั้งในส่วนธุรกิจขายและติดตั้งท่อ HDPE เพิ่มขึ้น 339.29 ล้านบาท และรายได้จากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ เพิ่มขึ้น 58.91 ล้านบาท นอกจากนี้อัตราต้นทุนต่อรายได้ในธุรกิจขายและติดตั้งท่อ HDPE ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากราคาต้นทุนวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตลดลงจากปี 2562 และประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนที่ดีขึ้น จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

อัตรากำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 10.09% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตรากำไรจากการดำเนินงาน 5.27% โดยมีสาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากสาเหตุที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไรเท่ากับ (37.26)% ลดลงจากปี 2562 ซึ่งมีอัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร 452.22% เนื่องจากปี 2563 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน (60.68) ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2562 บริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 289.86 ล้านบาท จากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในโครงการปรับปรุงขยายการประปาส่วนภูมิภาคในพื้นที่โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

อัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 6.74% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ 1.72% และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับ 9.70% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น 2.35% โดยเป็นผลมาจากในปี 2563 บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

1) การบริหารลูกหนี้

ในปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 604.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 196.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.09% แบ่งออกเป็นลูกหนี้การค้าจำนวน 399.13 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น 204.93 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้อื่นในกิจการร่วมค้า พี.เอส.ไอ-วิค โครงการปรับปรุงท่อระบายน้ำฝนเพื่อป้องกันน้ำท่วมชายหาดยินยอม (ซอยพระตำหนัก 5) อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี กับเมืองพัทยา จำนวน 93.17 ล้านบาท และมีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนจำนวน 65.43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่มีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน 87.52 ล้านบาท ลูกหนี้ค้างชำระดังกล่าวมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วจำนวน 29.45 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
อายุหนี้ค่านับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	154,395	128,540	141,231	105,241
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	100,142	79,346	86,199	57,859
3 - 6 เดือน	56,151	41,418	56,151	20,851
มากกว่า 6 - 12 เดือน	30,946	19,512	8,289	19,495
มากกว่า 12 เดือน	65,427	87,521	51,737	46,027
รวม	407,061	356,337	343,607	249,473
หัก: ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	(29,448)	(28,777)	(29,448)	(28,777)
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	377,613	327,560	314,159	220,696
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	21,515	13,549	18,291	9,302
รวม	399,128	341,109	332,450	229,998
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	399,128	341,109	333,139	233,533

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
ลูกหนี้อื่น				
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 7)	-	-	-	860
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	634	473	168	-
รายได้ค้างรับ	12,491	7,325	-	-
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 7)	-	-	-	9
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	191,810	58,990	175,856	54,695
รวมลูกหนี้อื่น	204,935	66,788	176,024	55,564
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	604,063	407,897	509,163	289,097

ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระมากกว่า 90 วัน บางส่วนมีหนังสือโอนสิทธิการรับชำระหนี้จากลูกค้า หนังสือคำประกันการชำระหนี้จากธนาคารหรือคำประกันโดยกรรมการของลูกหนี้การค้า และบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บดอกเบี้ยจากยอดหนี้ที่ค้างชำระจากลูกหนี้บางรายได้ ดังนั้น ฝ่ายบริหารจึงเชื่อว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวเพียงพอต่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินไม่ได้จากลูกหนี้

นโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

กลุ่มบริษัทมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวเนื่องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน และเครื่องมือทางการเงินอื่น ๆ ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ ทางกลุ่มบริษัทยังมีนโยบายให้ลูกหนี้จัดทำหนังสือคำประกันจากธนาคารให้แก่กลุ่มบริษัทเพื่อป้องกันความเสี่ยงของยอดคงเหลือของหนี้คงค้างบางส่วนและใช้สิทธิเรียกร้องตามหนังสือคำประกันเพื่อลดจำนวนคงเหลือของยอดลูกหนี้ค้างเกินกำหนดชำระและเพื่อลดปัจจัยความเสี่ยงด้านสินเชื่อ บริษัทฯได้จัดทำประกันภัยสินเชื่อเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2557 สำหรับลูกหนี้บางราย โดยจำนวนเงินสูงสุดที่กลุ่มบริษัทอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ยกเว้นตราสารอนุพันธ์ซึ่งได้เปิดเผยจำนวนเงินสูงสุดที่กลุ่มบริษัทอาจต้องสูญเสียไว้ในหัวข้อความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

2) ส่วนประกอบสำคัญของทรัพย์สินอื่น

ในปี 2563 บริษัทมีส่วนประกอบสำคัญของทรัพย์สินอื่น (ไม่รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น) ตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังต่อไปนี้

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง %	2562	เปลี่ยนแปลง %	2561
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	106,217,688	12.53	94,394,077	(49.28)	186,107,694

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง %	2562	เปลี่ยนแปลง %	2561
สินค้าคงเหลือ	351,290,325	(21.87)	449,623,244	17.76	381,813,243
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมารายย่อย	4,167,970	(57.30)	9,760,801	(49.77)	19,430,452
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	69,062,679	(10.85)	77,471,699	71.23	45,243,987
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	17,212,937	4.32	16,500,000	3.13	16,000,000
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	30,980,695	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,009,289,538	13.06	892,723,368	30.20	685,653,857
สินทรัพย์สิทธิการใช้	71,102,064	-	-	-	-
สินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย	75,262,704	779.35	8,558,887	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	148,991,898	(2.23)	152,389,012	38.84	109,760,766
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	24,782,592	45.30	17,056,057	1.80	16,755,253
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์	1,890,131	(79.67)	9,297,526	1,180.65	726,000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,181,873	2.46	9,937,441	(73.97)	38,177,649

สินทรัพย์หมุนเวียน

▪ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 106.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 11.82 ล้านบาท เป็นคงเหลือจากการเพิ่มทุนของบริษัทได้รับเงินจำนวน 280 ล้านบาท และการนำเงินไปชำระการลงทุนในธุรกิจบริหารจัดการน้ำ รวมถึงการชำระคืนเงินกู้ยืม

▪ สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือจำนวน 351.29 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน (98.33) ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างทำ ที่ส่งมอบให้กับลูกค้าและรับรู้รายได้ในปี 2563 โดยรายละเอียดสินค้าคงเหลือประกอบด้วย

หน่วย : พันบาท	2563	เปลี่ยนแปลง %	2562	เปลี่ยนแปลง %	2561
สินค้าสำเร็จรูป	208,278	(25.45)	279,385	27.25	219,558
งานระหว่างทำ	17,031	(67.83)	52,934	(29.33)	74,906
วัตถุดิบ	104,707	6.13	98,663	31.71	74,910
อะไหล่และวัสดุโรงงาน	21,273	14.12	18,641	49.86	12,439
รวม	351,290	(21.87)	449,623	17.76	381,813

▪ เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมารายย่อย

เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมารายย่อยจำนวน 4.17 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน (5.59) ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาในโครงการป่าตอง จังหวัดภูเก็ต

■ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 69.06 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน (8.41) ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าและภาษีมูลค่าเพิ่ม

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

■ เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 17.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.71 ล้านบาท โดยเป็นเงินฝากประจำซึ่งกลุ่มบริษัทได้นำไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับธนาคารและค้ำประกันการเช่าที่ดิน

■ สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 30.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนทั้งจำนวน โดยเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 มาถือปฏิบัติ โดยปรับปรุงมาจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น และตีราคาเพิ่มขึ้น 9.74 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

	31 ธันวาคม 2563
	งบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	
บริษัท นครหลวง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)	30,981
บริษัท เค-เทค คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)	30
รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	31,011
หัก: ค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่า	(30)
รวมสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	30,981

■ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 1,009.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 116.57 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการประเมินราคาที่ดินใหม่โดยผู้ประเมินราคาอิสระในปี 2563 จำนวน 91.39 ล้านบาท และสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง จำนวน 30.38 ล้านบาท และลดลงจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก

■ สินทรัพย์สิทธิการใช้

สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 71.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนทั้งจำนวน โดยเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก

▪ สิทธิประโยชน์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย

สิทธิประโยชน์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย จำนวน 75.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66.70 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสิทธิประโยชน์ระหว่างติดตั้ง โดยสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ที่ใช้ในการผลิตน้ำสะอาดของบริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) ซึ่งจะถูกโอนให้คู่สัญญาภายหลังจากสิ้นสุดอายุสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำสะอาด 10 ปี โดยจะสิ้นสุดอายุสัญญาในปี 2572

▪ สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตน

สิทธิประโยชน์ไม่มีตัวตนจำนวน 148.99 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน (3.40) ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากค่าตัดจำหน่ายสะสม และเพิ่มขึ้นจากสิทธิการใช้อุปกรณ์ซื้อต่อเชดดีพีอี ภายใต้ กปภ. และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์

▪ สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 24.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 7.73 ล้านบาท สืบเนื่องจากการบันทึกค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ และการบันทึกสิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากขาดทุนสะสมของบริษัทย่อย ตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้

▪ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์จำนวน 1.89 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน (7.41) ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร WEHOLITE INTERNAL WELDING MACHINE และเครื่องจักรอื่นๆ

▪ สิทธิประโยชน์ไม่หมุนเวียนอื่น

สิทธิประโยชน์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 10.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.24 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายที่รอขอคืนของบริษัทย่อย

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.66	1.04	0.66
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	20.72	11.99	9.21
อัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์	(เท่า)	0.69	0.60	0.66

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับ 4.66% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ 1.04% โดยมีสาเหตุมาจากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ทั้งในส่วนธุรกิจขายและติดตั้งท่อ HDPE และรายได้จากธุรกิจบริหารจัดการน้ำ รวมทั้งอัตราต้นทุนต่อรายได้ในธุรกิจขายและติดตั้งท่อ HDPE ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562

นอกจากนี้บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 352.64 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16.24% โดยส่วนใหญ่มาจาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 48.09% จากลูกหนี้อื่นในกิจการร่วมค้า พี.เอส.ไอ-วิค, ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 13.06%, สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน จากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก และสินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 779.35% ในขณะที่สินค้าคงเหลือลดลง (21.87)% จากการส่งมอบให้กับลูกค้าและรับรู้รายได้ในปี 2563 และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์ ลดลง (79.67)% จากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร WEHOLITE INTERNAL WELDING MACHINE และเครื่องจักรอื่นๆ

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเท่ากับ 20.72% เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร 11.99% อัตราการหมุนของสินทรัพย์เท่ากับ 0.69 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

1) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ในปี 2563 โครงสร้างเงินทุนของบริษัทได้มาจากเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากการเพิ่มทุน, เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินสดรับจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจและเป็นแหล่งเงินลงทุนในธุรกิจบริหารจัดการน้ำของบริษัทย่อย ซึ่งมีรายละเอียดของแหล่งที่มา และใช้ไปของเงินทุนในปี 2563 ดังนี้

หน่วย : บาท	2563	เปลี่ยนแปลง %	2562	เปลี่ยนแปลง %	2561
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(60,675,273)	(120.93)	289,859,265	(329.12)	(126,509,039)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(163,932,640)	(3.30)	(169,528,158)	122.55	(76,175,412)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	233,370,172	(210.51)	(211,185,038)	(180.66)	261,834,865
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	8,762,259	(109.64)	(90,853,931)	(253.60)	59,150,414
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง สำหรับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,061,352	(456.10)	(859,686)	1,228.32	(64,720)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	94,394,077	(49.28)	186,107,694	46.52	127,022,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	106,217,688	12.53	94,394,077	(49.28)	186,107,694

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน (60.68) ล้านบาท สอดคล้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น โดยเปลี่ยนแปลงค่อนข้างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ที่มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 289.86 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีรายการรับเงินล่วงหน้าจากลูกค้าในโครงการปรับปรุงขยายการประปาส่วนภูมิภาคในพื้นที่โครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC)

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน (163.93) ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย (3.30)% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน (169.53) ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (96.32) ล้านบาท, ซื้อสินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย (66.77) ล้านบาท, ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (5.35) ล้านบาท, จ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น (1.40) ล้านบาท และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น (0.71) ล้านบาท
 - เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 233.37 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน (211.19) ล้านบาท โดยการจัดหาเงินของบริษัทในปี 2563 ได้มาจากเงินสดรับจากการเพิ่มทุน 280 ล้านบาท, เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว 172 ล้านบาท และเงินสดรับจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น 100 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่นครบทั้งจำนวนแล้ว
- นอกจากนี้บริษัทยังมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน ได้แก่ จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (109.20) ล้านบาท, จ่ายชำระคืนตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น (100) ล้านบาท, จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว (35.44) ล้านบาท, ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า (17.17) ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล (56.82) ล้านบาท

2) รายจ่ายลงทุน

ในปี 2563 บริษัทมีรายจ่ายเพื่อการลงทุนรวมจำนวน (170.55) ล้านบาท ได้แก่ ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (96.32) ล้านบาท, ซื้อสินทรัพย์ในการผลิตน้ำสะอาดที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย (66.77) ล้านบาท จากสินทรัพย์ระหว่างติดตั้ง, ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (5.35) ล้านบาท จากสิทธิการใช้อุปกรณ์ข้อต่อเอชดีพีอีภายใต้ กปภ. และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์, จ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น (1.40) ล้านบาท จากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักร WEHOLITE INTERNAL WELDING MACHINE และเครื่องจักรอื่นๆ และเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น (0.71) ล้านบาท โดยเป็นเงินฝากประจำซึ่งกลุ่มบริษัทได้นำไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับธนาคาร

3) ความเพียงพอของสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.34	0.94	1.18
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.84	0.46	0.68
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.06)	0.29	(0.17)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	3.19	2.92	3.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	114.42	125.00	117.74
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.06	3.48	4.55
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	89.90	104.89	80.22

อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	15.63	32.61	29.29
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	23.35	11.19	12.46
วงจรเงินสด	(วัน)	180.97	218.69	185.50

อัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.34 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่ประกอบไปด้วย เงินสด ลูกหนี้ และสินค้าคงเหลือมากกว่าหนี้สินระยะสั้น รวมทั้งในปี 2563 บริษัทมีความคล่องตัวในการชำระหนี้ระยะสั้นสูงขึ้นจากเมื่อปี 2563

อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.84 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน สะท้อนให้เห็นสภาพคล่องที่แท้จริงว่าบริษัทมีสินทรัพย์ที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดเพิ่มขึ้นจากปีก่อน แต่ยังคงน้อยกว่าหนี้สินระยะสั้น ในขณะที่อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (0.06) เท่า ลดลงจากปีก่อน สะท้อนให้เห็นว่ากระแสเงินสดจากการดำเนินงานไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ระยะสั้นของบริษัท

อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า 3.19 เท่า โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 114.42 วัน แสดงให้เห็นว่าบริษัทใช้ระยะเวลาในการเก็บเงินจากการขายเชื่อ้นน้อยกว่าปี 2562 อย่างไรก็ตามระยะเวลาเก็บหนี้ของบริษัทค่อนข้างยาว ซึ่งเป็นผลมาจากการผ่อนคลายความเข้มงวดในการให้เครดิตกับลูกค้าเพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการแข่งขันของบริษัท อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการทำประกันภัยสินเชื่อเพื่อลดความเสี่ยงด้านเครดิต

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ 4.06 เท่า โดยมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 89.90 วัน ลดลงจากปีก่อน โดยในปี 2561 - 2562 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 80.22 วัน และ 104.89 วัน ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทสามารถส่งมอบปริมาณงานที่ได้รับในระหว่างปีเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่เป็นงานจากเขตอุตสาหกรรมพิเศษภาคตะวันออก (EEC) งานโครงการที่เกี่ยวข้องกับภัยแล้ง โครงการของการประปาส่วนภูมิภาค และงานในโครงการนิคมอุตสาหกรรม

อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 15.63 เท่า และมีระยะเวลาชำระหนี้ 23.35 วัน ยาวขึ้นจากปี 2562 ที่มีระยะเวลาชำระหนี้ 11.19 วัน เนื่องจากบริษัทมีการซื้อวัตถุดิบในระหว่างปีด้วยเทอมชำระเป็นเงินสด และเครดิตเทอม 60 วัน ในช่วงที่เม็ดเงินตลาดราคาลดต่ำลง ทั้งนี้เพื่อบริหารต้นทุนวัตถุดิบ

ในปี 2563 วงจรเงินสดของบริษัท (วงจรเงินสดของบริษัทคำนวณจากจำนวนวันที่โดยนับตั้งแต่วันที่ชำระค่าวัตถุดิบถึงวันที่บริษัทได้รับชำระเงินจากลูกค้า) มีระยะเวลานับลงเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการซื้อวัตถุดิบในระหว่างปีด้วยเทอมชำระเป็นเงินสด และเครดิตเทอม 60 วัน ในช่วงที่เม็ดเงินตลาดราคาลดต่ำลง รวมทั้งบริษัทสามารถส่งมอบปริมาณงานที่ได้รับในระหว่างปีเพิ่มขึ้น

ภาพรวมของผลการดำเนินงานประจำปี 2563 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 109.34 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มจากปีก่อนอย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลมาจากการส่งมอบงานที่มีอยู่ใน Backlog รวมทั้งปริมาณงานที่ได้รับและส่งมอบในระหว่างปีเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่เป็นงานจากเขตอุตสาหกรรมพิเศษภาคตะวันออก (EEC) งานโครงการที่เกี่ยวข้องกับภัยแล้ง โครงการของการประปาส่วนภูมิภาค และงานในโครงการนิคมอุตสาหกรรม

4) ความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมในปี 2563 เท่ากับ 1,191.97 ล้านบาท ลดลง (58.52) ล้านบาท คิดเป็น (4.68)% จากปีก่อน ซึ่งมีขนาดหนี้สินเท่ากับ 1,250.49 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 416.13 ล้านบาท, เงินกู้ยืมระยะยาว 262.97 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 150.35 ล้านบาท และเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า 120.67 ล้านบาท

บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากการเพิ่มทุน, เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินสดรับจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินแก่บุคคลอื่น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจและเป็นแหล่งเงินลงทุนในธุรกิจบริหารจัดการน้ำของบริษัทย่อย ซึ่งจากการดำเนินงานที่ผ่านมาบริษัทสามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไข และมีความสามารถในการชำระหนี้เพียงพอ

4.1) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562	2563	2562
เงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	2.91 - 4.37	3.75 - 4.44	416,131	525,335	416,131	525,335
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			416,131	525,335	416,131	525,335

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรของบริษัทฯ และการจำนำเงินฝากประจำธนาคารของบริษัทฯ

4.2) เงินกู้ยืมระยะยาว

(หน่วย: พันบาท)

อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	การชำระคืน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2563	2562	2563	2562
MLR - 1.75	ชำระคืนเป็นงวดทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ พฤศจิกายน 2559 ถึงกรกฎาคม 2567	43,747	54,876	-	-
MLR - 1.75	ชำระคืนเป็นงวดทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ พฤศจิกายน 2560 ถึงสิงหาคม 2568	59,895	71,544	-	-
MLR - 1.75	ชำระคืนเป็นงวดทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ มีนาคม 2563 ถึงตุลาคม 2570	36,063	-	-	-
MLR - 1.75	ชำระคืนเป็นงวดทุกเดือน เริ่มตั้งแต่ มีนาคม 2563 ถึงสิงหาคม 2570	123,273	-	-	-
รวม		262,978	126,420	-	-
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		(42,493)	(24,144)	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		220,485	102,276	-	-

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	126,420	-
บวก: กู้เพิ่ม	172,000	-
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	(35,442)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	262,978	-

เงินกู้ยืมดังกล่าวของบริษัทย่อยค้ำประกันโดยบริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และการจำนองที่ดินของบริษัทฯ รวมทั้งการโอนสิทธิการรับเงินตามสัญญาให้สิทธิเดินระบบผลิตน้ำประปา ตามสัญญาออกแบบก่อสร้างและเดินระบบผลิตน้ำประปา ตามบันทึกข้อตกลงการดำเนินการผลิตและ/หรือจัดหา น้ำดี และตามสัญญาออกแบบก่อสร้างและเดินระบบผลิตน้ำประปาส่วนต่อขยาย ซึ่งบริษัทย่อยมีสิทธิได้รับจากบริษัทคู่สัญญา

ภายใต้สัญญาเงินกู้ บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามอัตราที่กำหนดในสัญญา เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาเงินกู้ที่ยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวน 108 ล้านบาท (2562: ไม่มี)

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.89	1.36	1.16
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(0.43)	8.16	(2.61)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	(0.27)	1.58	(0.75)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	60.85	91.38	45.64

บริษัทฯ และบริษัทย่อย จัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท และเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.89:1 (2562: 1.36:1) และเฉพาะบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 0.66:1 (2562: 1.08:1)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 เท่ากับ 0.89 ลดลงจากปี 2562 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.36 โดยเป็นผลมาจากบริษัทได้มีการเพิ่มทุน จึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจึงลดลงจากปีก่อน

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (0.43) เท่า ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 8.16 เท่า แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ และบริษัทมีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยน้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis) เท่ากับ (0.27) เท่า แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานน้อยกว่าภาระผูกพัน เช่น การจ่ายชำระหนี้สิน, รายจ่ายลงทุนซื้อสินทรัพย์ รวมทั้งเงินปันผลจ่าย เนื่องจากในปี 2563 บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน (60.68) ล้านบาท ในขณะที่มีรายจ่ายเพื่อการลงทุนรวมจำนวน (170.55) ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการเพิ่มทุนระหว่างปี 2563 ได้รับเงินจำนวน 280 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 34 ของงบการเงินประจำปี 2563 ดังนี้

1. ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 23.9 ล้านบาท (2562: จำนวน 1.5 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเครื่องจักร (เฉพาะบริษัท: จำนวน 2.2 ล้านบาท (2562: จำนวน 1.1 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อเครื่องจักร)

2. ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อวัตถุดิบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อวัตถุดิบจำนวน 222.7 ล้านบาท (2562: จำนวน 174.0 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัท: จำนวน 222.7 ล้านบาท (2562: จำนวน 174.0 ล้านบาท))

3. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาระยะยาวต่าง ๆ

ก) บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาข้อตกลงอนุญาตการใช้สิทธิ (Licensing Agreement) กับบริษัท Uponor Infra Ltd. สำหรับผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้า WEHOLITE เป็นระยะเวลา 5 ปีโดยแบ่งเป็นค่าอนุญาตการใช้สิทธิ (Licensing Fee) และค่าตอบแทนการใช้สิทธิตามสัดส่วนการจำหน่าย (Royalty Fee) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีค่าอนุญาตการใช้สิทธิ และค่าตอบแทนการใช้สิทธิตามสัดส่วนการจำหน่ายเป็นจำนวนเงินรวม 2.8 ล้านบาท (2562: 3.0 ล้านบาท)

ข) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2559 บริษัทฯได้ทำสัญญาให้สิทธิเดินระบบผลิตน้ำประปาให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง (ผู้ให้สิทธิ) โดยบริษัทฯได้รับสิทธิเข้าจัดการเดินระบบผลิตน้ำประปาของเขตประกอบการอุตสาหกรรมสยามอีสเทิร์นอินดัสเตรียลพาร์ค เป็นระยะเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเดินระบบ (วันที่ 1 มิถุนายน 2559) บริษัทฯต้องจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้ให้สิทธิ เป็นจำนวน 110 ล้านบาทและต้องจ่ายค่าตอบแทนการเช่าตามสัญญาแก่ผู้ให้สิทธิ ปีละ 1.2 ล้านบาท เป็นระยะเวลา 20 ปี โดยบริษัทฯต้องบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์ดังกล่าวให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดอายุสัญญาด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ผู้ให้สิทธิตกลงซื้อน้ำประปาที่บริษัทฯผลิตได้ตามปริมาณความต้องการใช้น้ำประปาของผู้ใช้ในราคาที่ระบุไว้ในสัญญา โดยปริมาณซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 12,000 ลูกบาศก์เมตร และบริษัทฯต้องซื้อน้ำดิบจากผู้ให้สิทธิเท่านั้นในราคาที่ระบุไว้ในสัญญา นอกจากนี้ บริษัทฯจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

ค) เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2559 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาออกแบบก่อสร้างและเดินระบบผลิตน้ำประปาในนิคมอุตสาหกรรมเวลโกรว์กับบริษัทแห่งหนึ่ง (ผู้ว่าจ้าง) เป็นระยะเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเดินระบบ ภายใต้สัญญาดังกล่าวบริษัทย่อยเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตน้ำประปา รวมทั้งดำเนินการติดตั้งระบบผลิตน้ำประปาทั้งหมด และบริษัทย่อยต้องบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินการดังกล่าวให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดอายุสัญญาด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อย นอกจากนี้ บริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา ทั้งนี้ ผู้ว่าจ้างตกลงซื้อน้ำประปาที่บริษัทย่อยผลิตได้ตามปริมาณความต้องการของผู้ว่าจ้างในราคาที่ระบุไว้ในสัญญา โดยปริมาณซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 17,500 ลูกบาศก์เมตร

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2561 บริษัทย่อยได้ทำบันทึกแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาดังกล่าวข้างต้น โดยมีการตกลงปริมาณการซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 17,000 ลูกบาศก์เมตร เริ่มมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 เป็นต้นไป

ต่อมาเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2563 บริษัทย่อยได้ทำบันทึกแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาดังกล่าวข้างต้น โดยมีการตกลงปริมาณการซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 10,500 ลูกบาศก์เมตร และเพิ่มราคาขายต่อลูกบาศก์เมตร เริ่มมีผลบังคับตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป บริษัทย่อยได้แสดงรายได้ขั้นต้นนี้รวมอยู่ในรายได้จากการให้บริการในส่วนของการจัดหาทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ง) เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2562 บริษัทย่อยได้เข้าซื้อหุ้นของบริษัท วิค พีที จำกัด ('WPT') (เดิมชื่อ "บริษัท ดับเบิลยูโอจี ไอทีอาร์ วอเตอร์ โซลูชั่น จำกัด ('WOG ITR')") ซึ่งถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัท วิค วอเตอร์ จำกัด เพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิการบริหารจัดการโรงผลิตน้ำประปาด้วยระบบอัลตราฟิลเตรชันและรีเวอร์สออสโมซิส เพื่อให้บริการตามบันทึกข้อตกลงการดำเนินการผลิตและ/หรือจัดหาน้ำดี (RO) ให้แก่เทศบาลเมืองป่าตอง อำเภอกระบุรี จังหวัดภูเก็ต (ผู้รับบริการ) ลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2555 อายุ 30 ปี (ปัจจุบันบันทึกข้อตกลงดังกล่าวคงเหลือระยะเวลา 24 ปี) ภายใต้สัญญาดังกล่าว WPT เป็นผู้รับผิดชอบในการจัดหาวิศวกร ช่างเทคนิค และบุคคลที่มีความรู้ และเชี่ยวชาญในการออกแบบ จัดหา และติดตั้งระบบ Reverse Osmosis รวมทั้งจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตน้ำ RO ทั้งหมด และ WPT ต้องบำรุงรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินการดังกล่าวให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดอายุสัญญาด้วยค่าใช้จ่ายของ WPT นอกจากนี้ WPT จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

จ) เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาซื้อขายเครื่องจักรและอุปกรณ์ (ผู้ให้สิทธิ) ในนิคมอุตสาหกรรมเวลโกรว์เป็นระยะเวลา 10 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเดินระบบ ภายใต้สัญญาดังกล่าวบริษัทย่อยเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการออกแบบ ก่อสร้างและติดตั้งระบบผลิตน้ำสะอาดตามมาตรฐานที่ระบุในสัญญา รวมทั้งจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตน้ำสะอาดทั้งหมด และบริษัทย่อยต้องบำรุงรักษา ซ่อมแซมเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่าง ๆ ที่ใช้ในการดำเนินการดังกล่าวให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดอายุสัญญาด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อย นอกจากนี้ บริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและ

เงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา รวมถึงการดำเนินการส่งมอบและโอนกรรมสิทธิ์ในเครื่องจักร อุปกรณ์และสิ่งต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบผลิตน้ำสะอาดแก่ผู้ให้สิทธิเมื่อครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญาแล้ว ทั้งนี้ ผู้ให้สิทธิตกลงซื้อน้ำสะอาดที่บริษัทย่อยผลิตได้ตามปริมาณความต้องการของผู้ให้สิทธิในราคาที่ระบุไว้ในสัญญา โดยปริมาณซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 475 ลูกบาศก์เมตร

- ณ) เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2562 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาผลิตน้ำสะอาดกับบริษัทหนึ่ง (ผู้ให้สิทธิ) เป็นระยะเวลา 23 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มเดินระบบ ภายใต้สัญญาดังกล่าวบริษัทย่อยเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการออกแบบ ก่อสร้างและติดตั้งระบบผลิตน้ำสะอาดตามมาตรฐานที่ระบุในสัญญา รวมทั้งการจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตน้ำสะอาดทั้งหมด และบริษัทย่อยต้องบำรุงรักษา ซ่อมแซมเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่าง ๆ ที่ใช้ในการดำเนินการดังกล่าวให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดอายุสัญญา ด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อย นอกจากนี้ บริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา รวมถึงการดำเนินการส่งมอบและโอนกรรมสิทธิ์ในเครื่องจักร อุปกรณ์และสิ่งต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบผลิตน้ำสะอาดแก่ผู้ให้สิทธิเมื่อครบกำหนดระยะเวลาตามสัญญาแล้ว ทั้งนี้ ผู้ให้สิทธิตกลงรับบริการผลิตน้ำสะอาดที่บริษัทย่อยผลิตได้ตามปริมาณความต้องการของผู้ให้สิทธิในราคาที่ระบุไว้ในสัญญา โดยปริมาณซื้อต้องไม่ต่ำกว่าวันละ 10,500 ลูกบาศก์เมตร

4. การค้ำประกัน

- (ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ค้ำประกันวงเงินกู้และวงเงินสินเชื่อให้แก่บริษัทย่อยในวงเงิน 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 595 ล้านบาท (2562: วงเงิน 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ 312 ล้านบาท)
- (ข) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามกลุ่มบริษัทเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 96.3 ล้านบาท (2562: 57.6 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัท ซึ่งประกอบด้วยหนังสือค้ำประกันเพื่อค้ำประกันการจ่ายชำระเงินให้เจ้าหนี้จำนวน 35.0 ล้านบาท (2562: 35.0 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการปฏิบัติงานตามสัญญาจำนวน 36.0 ล้านบาท (2562: 16.1 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าและอื่น ๆ จำนวน 6.7 ล้านบาท (2562: 5.9 ล้านบาท) เพื่อค้ำประกันเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าและเงินประกันผลงานจำนวน 18.6 ล้านบาท (2562: 0.6 ล้านบาท)

14.6 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

14.6.1 แนวโน้มสภาพเศรษฐกิจปี 2564

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 มีแนวโน้มที่จะฟื้นตัวต่อเนื่องจากช่วงครึ่งหลังของปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนสำคัญมาจาก (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนมาจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลัก ประกอบกับผลจากการดำเนินมาตรการผ่อนคลายทางเศรษฐกิจเพิ่มเติมทั้งด้านการเงินและการคลังที่มีอย่างต่อเนื่อง (2) แรงขับเคลื่อนจากภาครัฐทั้งการเบิกจ่ายภายใต้กรอบงบประมาณรายจ่ายประจำปี งบลงทุนรัฐวิสาหกิจตามความคืบหน้าของโครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ และงบประมาณภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท (3) การกลับมาขยายตัวอย่างช้า ๆ ของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ ทั้งการบริโภคและการลงทุนรวม และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 อย่างไรก็ดี ยังมีข้อจำกัดและความเสี่ยงที่อาจส่งผลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2564 ได้แก่ (1) ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดทั้งภายในประเทศและต่างประเทศที่อาจมีความรุนแรงและยืดเยื้อมากกว่าที่คาดจนนำไปสู่การดำเนินมาตรการควบคุมอย่างเข้มงวดมากขึ้น (2) แนวโน้มความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว (3) เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาครัฐครัวเรือนและภาคธุรกิจท่ามกลางตลาดแรงงานและกิจกรรมทางธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ (4) ความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้ง และ (5) ความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก

สมมติฐานการประมาณการเศรษฐกิจปี 2564

1) สมมติฐานการแพร่ระบาดและวัคซีน

สมมติฐานการแพร่ระบาดและวัคซีน การประมาณการเศรษฐกิจในครั้งนี้อยู่บนสมมติฐานในกรณีฐานที่สำคัญ ดังนี้ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดอยู่ในวงจำกัดและไม่รุนแรงขึ้นกว่าในปัจจุบัน และการแพร่ระบาดไม่ลุกลามไปยังกลุ่มจังหวัดอื่น ๆ ซึ่งจะนำไปสู่มาตรการควบคุมอย่างเป็นวงกว้างมากขึ้น ทั้งนี้ ในกรณีฐานคาดว่าจำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ภายในประเทศจะเริ่มผ่านพ้นจุดสูงสุดในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2564 และสามารถควบคุมการระบาดให้อยู่ในวงจำกัดได้ภายในเดือนมีนาคม และ (2) ความคืบหน้าของการผลิตวัคซีนที่มีประสิทธิภาพในการป้องกันโรคโควิด-19 สามารถสร้างการตอบสนองต่อภูมิคุ้มกันของร่างกายมนุษย์ได้ดี และ (3) การกระจายวัคซีนสามารถเป็นไปอย่างต่อเนื่องและตามเป้าหมายที่คาดไว้ในกรณีฐาน ซึ่งจะมีความแตกต่างกันไปตามแต่ละกลุ่มประเทศ โดยคาดว่ากลุ่มประเทศพัฒนาแล้วจะสามารถกระจายวัคซีนให้ครอบคลุมประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในครั้งแรกของปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในปี 2564 ขณะที่กลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและตลาดเกิดใหม่ จะสามารถกระจายวัคซีนให้ประชากรไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประชากรทั้งหมดภายในปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครั้งแรกของปี 2565 สำหรับประเทศไทย ในกรณีฐานคาดว่าจะสามารถกระจายวัคซีนในปริมาณมากขึ้นได้ในช่วงครึ่งหลังของปี ส่งผลให้ร้อยละ 50 ของประชากรไทยจะได้รับวัคซีนภายในปี 2564 และร้อยละ 75 ภายในครั้งแรกของปี 2565 ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานการระบาดและการกระจายวัคซีนดังกล่าวจึงคาดว่าประเทศต้นทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติและประเทศไทยเริ่มพิจารณาเตรียมการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางระหว่างประเทศและเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติมากขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2564 แต่ยังคงอยู่บนเงื่อนไขของการรักษาความปลอดภัยด้านการเดินทางและการป้องกันการระบาดของโรคเป็นสำคัญ

2) เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564

เศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลกในปี 2564 คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 5.2 และร้อยละ 6.7 ตามลำดับ เป็นการปรับเพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 4.9 และร้อยละ 5.0 ในสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน และฟื้นตัวขึ้นจากการลดลงร้อยละ 3.5 และร้อยละ 11.0 ในปี 2563 ตามแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลักที่มีสัญญาณการฟื้นตัวเร็วกว่าที่คาดการณ์โดยเฉพาะอย่างยิ่งสหรัฐฯ จีน และประเทศอุตสาหกรรมใหม่ นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยสนับสนุนจากความคืบหน้าของการอนุมัติและการกระจายวัคซีนให้กับประชาชนในกลุ่มประเทศเศรษฐกิจหลักนับตั้งแต่ในช่วงกลางเดือนธันวาคม 2563 ประกอบกับแรงสนับสนุนจากการดำเนินมาตรการเศรษฐกิจทั้งในด้านการเงินและการคลังของรัฐบาลประเทศต่าง ๆ ที่คาดว่าจะมีอย่างต่อเนื่องซึ่งจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ

3) ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเฉลี่ยทั้งปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 29.5 – 30.5 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. แข็งค่าขึ้นจากค่าเฉลี่ย 31.3 บาทต่อ ดอลลาร์ สหรัฐ. ในปี 2563 และแข็งค่าขึ้นจากค่าเฉลี่ย 30.3 - 31.3 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐ. ในการประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนและการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่เร็วกว่าที่คาดการณ์ส่งผลให้เงินลงทุนมีแนวโน้มที่จะเคลื่อนย้ายออกจากสินทรัพย์ปลอดภัยสู่ประเทศเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่และประเทศไทยมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงินบาทภายใต้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาด ประสิทธิภาพของวัคซีน และทิศทางการดำเนินนโยบายของเศรษฐกิจประเทศหลักภายใต้แนวโน้มการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อ ขณะเดียวกัน การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลระยะยาวของรัฐบาลสหรัฐฯ จะเป็นปัจจัยสำคัญที่จะชะลอการอ่อนค่าของดอลลาร์ สหรัฐ.

4) ราคาน้ำมันดิบ

ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ยในปี 2564 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 48.0 – 58.0 ดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้นจาก 42.1 ดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อบาร์เรลในปี 2563 และเป็นการปรับเพิ่มจากสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อนที่ 41.0 – 51.0 ดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อบาร์เรล โดยปัจจัยสนับสนุนการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันที่สำคัญ ได้แก่ (1) แนวโน้มการฟื้นตัวดีกว่าที่คาดของเศรษฐกิจโลกในปี 2564 ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น โดยล่าสุดในเดือนมกราคม 2564 สำนักบริหารสารสนเทศพลังงานสหรัฐฯ (US Energy Information Administration: EIA) คาดการณ์ว่าความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกทั้งปี 2564 จะเพิ่มขึ้น 5.1 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากปี 2563 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 เทียบกับการลดลงร้อยละ 8.9 ในปี 2563 (2) ความร่วมมือระหว่างประเทศสมาชิกองค์การร่วมประเทศผู้ผลิตน้ำมันเพื่อการส่งออก (OPEC) และกลุ่มประเทศพันธมิตร (OPEC+) ในการปรับลดกำลังการผลิตในปี 2564 โดยล่าสุดประเทศซาอุดีอาระเบียจะปรับลดกำลังการผลิตเพิ่มเติมอีก 1 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์และมีนาคม 2564 (3) ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ อยู่ในระดับต่ำ โดยล่าสุด ณ สิ้นเดือนมกราคม 2564 อยู่ที่ร้อยละ 70.7 ของความจุักเก็บรวม ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดในรอบ 44 สัปดาห์ และต่ำกว่าช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 ในสหรัฐฯ และ (4) ความขัดแย้งที่ภูมิรัฐศาสตร์ ของประเทศในกลุ่มโอเปค ซึ่งจะส่งผลให้การปรับลดกำลังการผลิตล่าช้าออกไป อาทิ การยึดเรือบรรทุกน้ำมันสัญชาติอิหร่านที่อินโดนีเซีย และเหตุ

ระเบิดในซาอุดีอาระเบีย อย่างไรก็ตาม ปัจจัยที่อาจจุดรั้งอัตราการเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันไม่ให้เป็นเช่นนั้นอย่างรวดเร็ว ได้แก่ (1) สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ประกอบกับแนวโน้มการกลายพันธุ์ของไวรัสที่อาจส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพของวัคซีน (2) จำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ใน 7 จุดสำคัญที่เพิ่มขึ้น โดยล่าสุด ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 อยู่ที่ 305 แท่น เป็นการเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ห้า และ (3) ปริมาณน้ำมันดิบและเชื้อเพลิงชนิดเหลวอื่น ๆ คงคลังเพื่อการพาณิชย์รวมของสหรัฐฯ และกลุ่มประเทศสมาชิกองค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งอยู่ในระดับสูงกว่าที่ EIA คาดการณ์ไว้เมื่อเดือนตุลาคม 2563

5) การเบิกจ่ายงบประมาณ

การเบิกจ่ายงบประมาณ ประกอบด้วย (1) การเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ 2564 ร้อยละ 93.5 ของงบประมาณ ซึ่งเป็นการปรับลดจากสมมติฐานการเบิกจ่ายร้อยละ 94.4 ในประมาณการครั้งก่อน โดยแบ่งเป็น อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณรายจ่ายประจำ ร้อยละ 98.0 เท่ากับประมาณการครั้งก่อน และอัตราการเบิกจ่ายรายจ่ายลงทุน ร้อยละ 75.0 ลดลงจากร้อยละ 80.0 ในประมาณการครั้งก่อน สอดคล้องกับอัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนในไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2564 ที่อยู่ในระดับต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ (2) อัตราการเบิกจ่ายงบประมาณเหลือมืออยู่ที่ร้อยละ 85.0 เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งก่อน (3) อัตราการเบิกจ่ายงบลงทุนรัฐวิสาหกิจร้อยละ 70.0 ของวงเงินงบประมาณ เท่ากับสมมติฐานการประมาณการครั้งที่ผ่านมา และ (4) การใช้เงินภายใต้พระราชกำหนดเงินกู้ฯ 1 ล้านล้านบาท ซึ่งมีการเบิกจ่ายสะสม ณ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2564 รวม 402,000 ล้านบาท และคาดว่าจะมีการเบิกจ่ายเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจในปี 2564 รวม 510,000 ล้านบาท เทียบกับวงเงินเบิกจ่ายในปีงบประมาณ 2563 ที่ 290,000 ล้านบาท โดยงบประมาณเบิกจ่ายสะสมถึงสิ้นปีงบประมาณ 2564 คิดเป็นวงเงินทั้งสิ้น 800,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเบิกจ่าย ร้อยละ 80.0 ของวงเงินกู้รวม ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70.0 ในการประมาณการครั้งก่อน โดยเป็นผลเนื่องจากการปรับเพิ่มสมมติฐานการเบิกจ่ายในส่วนของการมาตรการเยียวยาเพื่อช่วยเหลือผู้ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ภายในประเทศ ได้แก่ โครงการเราชนะและโครงการเรารักกัน ที่มีวงเงินรวมกันทั้งสิ้น 247,000 ล้านบาท

14.6.2 กลยุทธ์ทางการตลาด

ผลิตภัณฑ์หลัก: ท่อ PE และอุปกรณ์

1. ท่อพอลิเอทิลีนคุณภาพสูง (W-HQ Pipe)

- รณรงค์อย่างต่อเนื่องให้เจ้าของโครงการตระหนักถึงผลเสียในการใช้ท่อ PE คุณภาพต่ำ
- สร้างโอกาสในการมีส่วนร่วมกับโครงการที่เกี่ยวข้องกับ EEC
- ให้คำแนะนำด้านเทคนิคการออกแบบและการวางท่อกับลูกค้ากลุ่มโรงกลั่นปิโตรเคมีและโรงไฟฟ้า สร้างความสัมพันธ์และความไว้วางใจ

2. ท่อพอลิเอทิลีน วิโฮไลท์ (Weholite)

- สร้างภาพพจน์ให้เป็นผู้นำด้านคุณภาพของท่อประเภทไม่รับแรงดัน
- พัฒนาเทคโนโลยีในการเชื่อมต่อท่อ สร้างความแตกต่าง ต่างจากผู้ผลิตรายอื่น

3. ข้อต่อท่อ HDPE (Fitting)

- พัฒนารูปแบบและคุณภาพของ Fitting อย่างต่อเนื่อง
- ขึ้นทะเบียน มอก. และ ISO
- ความร่วมมือด้านเทคโนโลยีกับ LESSO

ผลิตภัณฑ์ใหม่

1. **เครื่องควบคุมการเชื่อม Data Logger Unit (LDU)** การตรวจสอบแบบเรียลไทม์บนแอปพลิเคชันคอมพิวเตอร์ / โทรศัพท์มือถือ
 - สร้างการรับรู้และการยอมรับผลิตภัณฑ์ผ่านการสัมมนา การนำเสนอ และการสาธิต
2. **เป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ด้านเทคโนโลยีเพื่อพัฒนาระบบท่อ**

ธุรกิจบริการ

1. ลงทุนในธุรกิจบริหารจัดการน้ำ
2. รับงานเชื่อมท่อในโครงการใหญ่ที่ขายท่อไป
3. วางแผนรับงานติดตั้งแบบ Turn Key โดยเน้นโครงการที่ WIIG มีศักยภาพและได้เปรียบแข่งขัน
4. เข้าร่วมการประมูลโครงการของรัฐบาล
5. เสนองานเชื่อมและติดตั้งท่อในต่างประเทศ

14.6.3 SWOT Analysis

จุดแข็ง (Strengths)	จุดอ่อน (Weaknesses)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ WIIG มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในระดับสากล ▪ WIIG มีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ ▪ WIIG มีความเชี่ยวชาญในการติดตั้งท่อได้น้ำและโครงการพิเศษ ▪ การสนับสนุนทางด้านเทคโนโลยี, การเงิน และการจัดจำหน่ายจาก LESSO 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ เครื่องจักร อุปกรณ์ ผ่านการใช้งานมานานมาก ต้องใช้ซ่อมบำรุงสูง ▪ ต้นทุนการบริหารจัดการสูงกว่าคู่แข่ง
โอกาส (Opportunities)	อุปสรรค (Threats)
<ul style="list-style-type: none"> ▪ ปัญหาการขาดแคลนน้ำทำให้ความต้องการใช้ท่อและความต้องการโครงการบริหารจัดการน้ำเพิ่มขึ้น ▪ การลงทุนต่อเนื่องในเขตระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ▪ อุปสงค์จากโรงไฟฟ้าเอกชน ▪ ข้อกำหนดของอุปกรณ์ท่อ PE มีคุณภาพสูงขึ้น 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ตลาดท่อ PE โดยทั่วไปมีการแข่งขันสูง ▪ ผลกระทบจากผู้ผลิตคุณภาพต่ำ ▪ COVID-19 ทำให้การบริการและการส่งออกในต่างประเทศมีประสิทธิภาพต่ำลง