



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



13. ข้อมูลที่สำคัญทางการเงิน

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2561 ถึงปี 2563 ได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทว่าได้แสดงฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2561	นายเจตสกุล อ้นมงคล	บริษัท ซี ดับเบิลยู ดับเบิลยู พี จำกัด	7195	ไม่มีเงื่อนไข
2562	คุณอรรณ ศรีรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข
2563	คุณอรรณ ศรีรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข

13.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ตารางที่ 1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท

	2563	2562	2561	2560	2559
รายได้รวม	2,149.02	2,854.97	2,534.18	1,645.96	1,693.65
กำไรขั้นต้น	424.08	532.83	431.57	329.54	365.76
กำไรสุทธิ	231.11	409.83	303.31	335.59	336.59
EBITDA	462.99	641.71	479.94	444.18	471.22

ตารางที่ 2 การจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 3 ปี 2561 – 2563

ปี	2563	2562	2561	2560	2559	2558
อัตรากำไรสุทธิต่อหุ้น(งบรวม)	0.5	0.84	0.79	0.93	0.93	0.79
อัตราเงินปันผลต่อหุ้นรวม (บาท/หุ้น)	0.26	0.6	0.65	0.67	0.65	0.5
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ(งบรวม)(%)	52.49%	71.84%	71.59%	72.04%	69.90%	63.30%



ตารางที่ 3 อัตราส่วนทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)**	0.72	0.84	0.76	0.30	0.46	0.13
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว(เท่า)	0.51	0.50	0.45	0.21	0.33	0.08
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด(เท่า)**	0.32	0.24	0.57	0.19	0.12	0.06
ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย(วัน)*	69	53	54	41	32	43
ระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ย(วัน)*	55	46	39	17	13	25
ระยะเวลาในการชำระหนี้(วัน)*	44	37	43	58	38	60
Cash Cycle(วัน)*	80	62	50	0	6	8
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น**	22.4%	21.3%	21.0%	9.9%	10.0%	7.3%
อัตรากำไรสุทธิ (ต่อรายได้รวม)	10.7%	13.5%	12.0%	41.9%	49.6%	45.2%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	9.2%	15.6%	14.1%	8.7%	15.2%	14.1%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์***	6.5%	11.8%	10.7%	7.6%	13.0%	12.5%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร***	29.8%	40.2%	43.3%	151.0%	255.7%	198.6%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.65	0.71	0.58	0.25	0.25	0.22
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย***	7.59	14.46	12.74	14.16	22.34	20.63
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้***, **** (รวม ส่วนแบ่งกำไร)	1.86	2.34	1.62	1.84	2.55	1.75

หมายเหตุ:

* คำนวณจาก 365 วันต่อปี

** ในปี 2562 บริษัท ได้มีการจัดประเภทรายการบางรายการใหม่ในงบการเงินงวดก่อน ที่นำมาแสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินงวดปัจจุบันซึ่งไม่มีผลต่อกำไรสำหรับปีหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไว้แล้ว

*** ในปี 2562 บริษัทได้มีการแก้ไขข้อผิดพลาดทางบัญชีของงวดก่อน (พ.ศ. 2561) เกี่ยวกับการบันทึกค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทย่อยที่บริษัทมีสัดส่วนความเป็นเจ้าของอยู่ร้อยละ 100 ทำให้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2561 ต่ำไป ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สูงไปในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท และส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปี 2561 สูงไปในงบการเงินเฉพาะกิจการ

**** อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ คำนวณจากกำไรรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า ก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษี และค่าเสื่อมราคา



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายการ	ปี 2563		ปี 2562		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,891.6	100.0	2,496.9	100.0	(605.3)	(24.2)
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	1,467.5	77.6	1,964.1	78.7	(496.5)	(25.3)
กำไรขั้นต้น	424.1	22.4	532.8	21.3	(108.8)	(20.4)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	146.9	5.9	(146.9)	(100.0)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	409.4	21.6	401.9	16.1	7.4	1.9
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	241.4	12.8	193.4	7.7	48.0	24.8
กำไรสำหรับปี	231.1	12.2	409.8	16.4	(178.7)	(43.6)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.50		0.84			

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 แม้ว่ากำไรสำหรับปีของกลุ่มบริษัทลดลงอย่างมีสาระสำคัญจากปีก่อน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) เป็นผลให้ยอดขายสินค้าในกลุ่มธนาคาร และการส่งออกชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม จากผลของการปรับโครงสร้างกิจการของกลุ่มบริษัทในธุรกิจสื่อสิ่งพิมพ์ตั้งแต่ไตรมาส 2/2563 เป็นต้นมา ก่อให้เกิดการประหยัดต่อขอบเขต (Economy of scope) ซึ่งช่วยให้สามารถลดต้นทุนการผลิตได้ ทำให้ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทเพิ่มสูงขึ้น โดยกลุ่มบริษัทยังคงสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 1,891.6 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 605.3 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.2 สาเหตุหลักมาจากรายได้ในกลุ่ม Security Document Solution และ Card Solution ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ มีกำไรขั้นต้นอยู่ที่ 424.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 108.8 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20.4 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 409.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.4 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.9 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากการปรับโครงสร้างกิจการ หากไม่นับค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดขึ้นครั้งเดียวดังกล่าว กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจากปีก่อน 27.0 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าเพิ่มขึ้น 48.0 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.8 ทำให้มีกำไรสุทธิ 231.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 178.7 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 43.6 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า การลดลงของกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ของบริษัทย่อยที่เกิดขึ้นครั้งเดียวในปีก่อน และการลดลงของกำไรขั้นต้นซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

**งบแสดงฐานะการเงิน**

รายการ	ณ 31 ธันวาคม 2563	ณ 31 ธันวาคม 2562	การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	4,157.5	4,239.8	(82.3)	(1.9)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	162.7	100.4	62.3	62.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	344.5	460.4	(115.9)	(25.2)
สินค้าคงเหลือ	175.4	265.3	(89.9)	(33.9)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,336.3	1,236.9	99.3	8.0
สินทรัพย์ถาวร	1,540.8	1,562.3	(21.5)	(1.4)
รวมหนี้สิน	1,633.2	1,746.2	(113.0)	(6.5)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	474.6	417.0	57.6	13.8
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	265.9	332.9	(67.0)	(20.1)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	672.2	812.7	(140.5)	(17.3)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	98.3	19.7	78.6	397.9
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	78.5	121.5	(43.0)	(35.4)
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	2,524.4	2,493.7	30.7	1.2

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทยังคงแสดงฐานะการเงินรวมที่แข็งแกร่ง โดยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 4,157.5 ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 1.9 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2562 ทั้งนี้หากไม่นับรวมค่าความนิยม จำนวน 490.1 ล้านบาท สินทรัพย์รวมของบริษัทแสดงไว้จำนวน 3,667.5 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินรวมบันทึกไว้จำนวน 1,633.2 ล้านบาท และส่วนของผู้อถือหุ้นรวมแสดงจำนวน 2,524.4 ล้านบาท