

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินประจำปี 2561

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทควอลิตี้คอนสตรัคชั่นโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยได้มีการพิจารณาเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยผู้สอบบัญชีได้สอบทานและตรวจสอบงบการเงินและแสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข

คณะกรรมการบริษัททำหน้าที่กำกับดูแลและพัฒนาบรรษัทภิบาล จรรยาบรรณ รวมทั้งจัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยง นโยบายต่อต้านคอร์รัปชันและการควบคุมภายใน เพื่อให้มีความมั่นใจได้ว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน ตลอดจนป้องกันการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยคณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระทำหน้าที่กำกับดูแลงบการเงิน การบริหารความเสี่ยง ประเมินระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏในรายงานคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทสามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัทควอลิตี้คอนสตรัคชั่นโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว



(นายนิธิ ภัทรโชค)

ประธานกรรมการ



(นายกิตติ สุนทรหมโนกุล)

กรรมการผู้จัดการ

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทควอลิตี้คอนสตรัคชั่นโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2561		2560		2559	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
งบแสดงฐานะการเงินรวม*						
สินทรัพย์หมุนเวียน	704,801	34	448,526	22	303,600	15
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,382,151	66	1,573,093	78	1,730,061	85
หนี้สินหมุนเวียน	195,748	9	179,804	9	202,846	10
หนี้สินไม่หมุนเวียน	39,800	2	48,470	2	42,922	2
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,851,404	89	1,793,345	89	1,787,893	88
งบกำไรขาดทุนรวม						
รายได้จากการขาย	1,922,543	100	1,705,044	100	1,467,892	100
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	1,851,780	96	1,709,094	100	1,590,983	108
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	73,186	4	3,042	0.2	(103,498)	(7)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	57,271	3	5,465	0.3	(107,740)	(7)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย(EBITDA)	255,266	13	185,460	11	85,408	6
งบกระแสเงินสด						
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	267,908		178,042		98,959	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(32,463)		(32,570)		(58,651)	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(12,000)		(40,233)		(43,750)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	223,445		105,238		(3,442)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	123,004		17,766		21,208	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	346,449		123,004		17,766	

*ปี 2560 และปี 2559 มีการจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทควอลิตี้คอนสตรัคชั่นโปรดักส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม		2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
(Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.60	2.48	1.50
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.72	1.43	0.69
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	2.78	1.30	0.66
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	12.79	14.58	12.63
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	29	25	29
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	9.09	8.64	9.37
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	40	42	39
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	17.18	19.58	23.51
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	(วัน)	21	19	16
Cash Cycle	(วัน)	48	48	52
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
(Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	14.55	11.04	4.47
อัตรากำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(%)	3.80	0.18	(6.96)
อัตรากำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(%)	2.98	0.32	(7.25)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(%)	3.09	0.30	(6.03)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
(Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.74	0.27	(5.30)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	4.21	0.35	(6.37)
อัตราหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.92	0.85	0.73
อัตรากระแสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน(EBITDA)ต่อสินทรัพย์	(%)	12.23	9.17	4.20
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
(Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.13	0.13	0.14
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	-	13.54	(95.37)
อัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสำหรับปี*	(%)	40	42	-

*งบการเงินเฉพาะกิจการ

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A)**ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการระหว่างกัน**

การทำรายการระหว่างกันเป็นความจำเป็นและมีความสมเหตุสมผลของการทำรายการเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อ บริษัท โดยผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปี 2561 ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 สำหรับปี 2561 โดยผู้สอบบัญชีระบุว่าราคาซื้อขายสินค้าที่บริษัทซื้อขายกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เป็นราคา และเงื่อนไขการชำระเงินใกล้เคียงกันตามปกติทางธุรกิจที่บริษัทซื้อขายกับลูกค้ารายอื่น

นอกจากนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งกันทางผลประโยชน์ระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปี 2561 มีความเห็นว่า บริษัทได้ยึดหลักความโปร่งใสและการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอในการปฏิบัติงาน และได้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในการทำรายการระหว่างกันจะต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทจะต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสียหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทย่อย และบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และในกรณีที่บริษัทมีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทจะปฏิบัติตามข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการที่เกิดขึ้นในปัจจุบันต่อไปในอนาคต โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการตามปกติทางการค้า โดยใช้นโยบายซื้อขายต่อรองกันตามกลไกราคาตลาดของธุรกิจซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ บริษัทจะได้นำคณะกรรมการตรวจสอบ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัท หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระ พิจารณาตรวจสอบและให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคาและความสมเหตุสมผลของการทำรายการระหว่างกันที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตด้วย

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2561 บริษัทมีกำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้น เนื่องมาจากอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศไทยและการขยายตลาดออกไปยังตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,925 ล้านบาท โดยจำแนกเป็นรายได้จากการขายจำนวน 1,923 ล้านบาท และ รายได้อื่นจำนวน 2 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 1,711 ล้านบาท โดยจำแนกเป็นรายได้จากการขายจำนวน 1,705 ล้านบาท และรายได้อื่นจำนวน 6 ล้านบาท หรือรายได้รวมเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 12

ต้นทุนขายของบริษัทในปี 2561 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ในอัตราร้อยละ 7 โดยในปี 2561 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 1,643 ล้านบาท หรือร้อยละ 85 ของรายได้จากการขาย เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 1,535 ล้านบาทหรือร้อยละ 90 ของรายได้จากการขาย ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5 โดยในปี 2561 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีอัตราร้อยละ 10

ในปี 2561 มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 209 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 174 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 20 โดยในปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมผลจากการด้อยค่าสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างในจังหวัดลำพูนจำนวน 21 ล้านบาท ในขณะที่มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลงจากค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและส่งเสริมการขาย

ต้นทุนทางการเงินมีการปรับตัวลดลง โดยในปี 2561 บริษัทไม่มีต้นทุนทางการเงิน และในปี 2560 มีจำนวน 0.2 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทครบกำหนดชำระคืนเงินต้นให้กับสถาบันการเงินเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2561 จำนวน 16 ล้านบาท จากกำไรที่เพิ่มขึ้น

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทในปี 2561 มีกำไรสำหรับปีจำนวน 57 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ที่บริษัทมีกำไรสำหรับปีจำนวน 5 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ จากรายได้จากการขายที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 13

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 2,087 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน จากการที่บริษัทดำเนินธุรกิจในการผลิตคอนกรีตมวลเบาที่ใช้เทคโนโลยีระดับสูง บริษัทจึงต้องใช้เครื่องจักรที่มีประสิทธิภาพสูง และใช้เงินลงทุนในที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อผลิตคอนกรีตมวลเบา ดังนั้น สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย ที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ร้อยละ 65 สินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 34

คุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีลูกหนี้การค้าสุทธิ ณ สิ้นปี 2561 และสิ้นปี 2560 จำนวน 176 ล้านบาท และ 125 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2561 บริษัทไม่มีลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกินวันครบกำหนดชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาจากหนี้แต่ละรายและความสามารถในการชำระหนี้ สำหรับปี 2560 บริษัทบันทึกตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้จำนวน 5.4 ล้านบาท

โดยเฉลี่ยบริษัทจะให้เครดิตกับลูกหนี้การค้าเป็นเวลาประมาณ 15 ถึง 60 วัน โดยในปี 2561 และปี 2560 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยที่ 29 วัน และ 25 วัน ตามลำดับ อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการจัดเก็บหนี้ให้ได้ตามกำหนดระยะเวลาที่กำหนดไว้ โดยพนักงานของบริษัทที่มีประสบการณ์และมีระบบการจัดเก็บข้อมูลของลูกค้าที่ดี ส่งผลให้บริษัทไม่มีปัญหาเกี่ยวกับการจัดเก็บหนี้ในระยะเวลาที่ผ่านมา

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 236 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน โดยมีหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้า

แหล่งที่มาของทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 1,851 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทมีผลการดำเนินงานที่เป็นกำไรสำหรับปีจำนวน 57 ล้านบาท และบริษัทมีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 742 ล้านบาท

ดังนั้นทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2561 และปี 2560 อยู่ในระดับ 0.13 เท่า

สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปี 2561 บริษัทมีกำไรสำหรับปีจำนวน 57 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 268 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทมีกำไรสำหรับปีจำนวน 5 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 178 ล้านบาท

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2561 และปี 2560 จำนวน 32 ล้านบาท และ 33 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2561 จำนวน 12 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 40 ล้านบาท จากการชำระเงินกู้ยืมให้กับ สถาบันการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว โดยอัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับปี 2561 อยู่ที่ 3.60 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ที่ 2.48 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วสำหรับปี 2561 อยู่ที่ 2.72 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ที่ 1.43 เท่า

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายคอนกรีตมวลเบา ได้แก่ อิฐมวลเบา แผ่นผนังและพื้นมวลเบา เคาท์เตอร์มวลเบาสำเร็จรูป และคานทับหลังมวลเบา รวมทั้งผลิตและจำหน่ายปูนก่อและปูนฉาบที่ใช้สำหรับคอนกรีต มวลเบา ผลิตภัณฑ์ของบริษัทใช้เป็นวัสดุอุปกรณ์ในการก่อสร้างอาคาร และที่พักอาศัย การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีความสัมพันธ์กับภาวะเศรษฐกิจและภาวะอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง ในสภาพการณ์ที่ภาวะเศรษฐกิจและภาวะอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น มีผลทำให้มีความต้องการสินค้าของบริษัทเพื่อใช้ในการก่อสร้างเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลดีต่อการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ภาวะเศรษฐกิจและภาวะอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวไปในทิศทางที่ลดลงย่อมส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้การที่บริษัทจะดำเนินธุรกิจให้มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ย่อมต้องอาศัยการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต การอาศัยเทคโนโลยีที่ทันสมัยในการผลิต การขยายฐานลูกค้า การเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน เป็นต้น ซึ่งบริษัทได้มีการวางแผนและปรับตัวที่จะดำเนินการที่กล่าวมาข้างต้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทตระหนักดีว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะต้องมีโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสม