

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 13.1. งบการเงิน

## 13.1.1. ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท ที.กรุงไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ได้แก่

- ปี 2559 นายจิโรจ ศิริโรจน์  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113  
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด  
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัทฯ ว่าได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้อง ตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปอย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2560 นายเจษฎา หังสพฤกษ์  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3759  
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด  
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัทฯ ว่าได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้อง ตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปอย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2561 นายจิโรจ ศิริโรจน์  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113  
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด  
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัทฯ ว่าได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้อง ตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปอย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2562 นายจิโรจ ศิริโรจน์  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5113  
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด  
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัทฯ ว่าได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้อง ตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปอย่างไม่มีเงื่อนไข
- ปี 2563 นางสุนนา เสนิงค์ ณ ออยุธยา  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5897  
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด  
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัทฯ ว่าได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้อง ตามที่ควรใน  
สาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**บริษัท ที.กรุงไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)**  
**อัตราส่วนทางการเงิน**

	หน่วย	2561	2562	2563
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.63	0.69	0.70
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.38	0.56	0.57
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	-0.01	0.19	0.08
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้	เท่า	5.48	5.86	4.90
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	67	61	74.00
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	6.98	8.48	10.21
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	52	42	35
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	9.5	10.19	8.64
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	39	35	36
Cash Cycle	วัน	80	68	67
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	11.03	13.83	13.24
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(2.41)	2.15	-1.31
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำทำไร	ร้อยละ	n/a	4.74	n/a
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(3.14)	0.95	-3.59
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(8.63)	2.90	-8.51
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	(3.30)	1.06	-3.19
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	(4.51)	11.87	4.42
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	1.04	1.13	0.89
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.78	1.68	1.66
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	n/a	6.93	n/a
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	n/a	n/a	n/a

### 13.1.2. ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

หน่วย : ล้านบาท

	ตรวจสอบ					
	2561	%	2562	%	2563	%
<b>สินทรัพย์</b>						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,707.18	0.24	76,120.85	6.55	54,412.84	4.82
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	246,028.50	21.67	223,227.23	19.22	225,667.91	19.95
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	84.10	0.01	457.11	0.04	553.41	0.04
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา			57,531.81	4.96	81,088.37	7.17
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	170,868.01	15.06	90,692.01	7.81	81,278.14	7.18
สินทรัพย์ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	13,398.77	1.18	17,367.41	1.50	10,448.93	0.92
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	1.00	0.00
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	433,086.56	38.16	465,396.42	40.08	453,450.60	40.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	668,111.92	58.88	640,285.85	55.13	610,832.48	54.00
สินทรัพย์สิทธิการใช้ – สุทธิ	-	-	-	-	4,275.01	0.38
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	9,879.41	0.87	8,140.01	0.70	6,685.62	0.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น – สุทธิ	17,867.19	0.52	38,450.53	3.31	52,033.46	4.60
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,934.43	1.57	9,040.46	0.78	3,998.18	0.35
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	701,792.95	61.84	695,916.85	59.92	677,824.75	59.92
รวมสินทรัพย์	1,134,879.51	100.00	1,161,313.27	100.00	1,131,275.35	100.00

## บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561-2563

หน่วย : พันบาท

	ตรวจสอบ					
	2561	%	2562	%	2563	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	527,357.58	46.47	519,871.49	44.77	474,000.00	41.90
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	156,556.63	13.80	136,673.37	11.77	152,742.87	13.50
เจ้าหนี้ค่าซื้อทรัพย์สิน	1,262.41	0.11	1,576.91	0.13	6,986.07	0.62
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	0.02	0.00	70.02	0.01
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	-	-	-	1,315.33	0.11
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1,122.00	0.10	-	-	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	5,823.88	0.51	10,844.17	0.93	14,321.63	1.27
หนี้สินผลประโยชน์พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	781.23	0.07	1,469.64	0.13	1,602.76	0.14
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>692,903.73</b>	<b>61.06</b>	<b>670,435.60</b>	<b>57.73</b>	<b>651,038.68</b>	<b>57.55</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน - สุทธิ	17,325.98	1.53	29,342.83	2.53	26,953.05	2.38
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	17,089.86	1.50	27,558.82	2.37	28,386.06	2.51
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>34,415.84</b>	<b>3.03</b>	<b>56,901.65</b>	<b>4.90</b>	<b>55,339.11</b>	<b>4.89</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>727,319.57</b>	<b>64.09</b>	<b>727,337.25</b>	<b>62.63</b>	<b>706,377.79</b>	<b>62.44</b>

บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

หน่วย : พันบาท

	ตรวจสอบ					
	2561	%	2562	%	2563	%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียน	214,000.00		214,000.00		350,780.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	214,000.00	18.86	214,000.00	18.43	237,780.00	21.02
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	144,236.93	12.71	144,236.93	12.42	147,935.90	13.08
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
สำรองตามกฎหมาย	21,400.00	1.88	21,400.00	1.84	21,400.00	1.89
ยังไม่ได้จัดสรร	(91,581.30)	(8.07)	(65,165.22)	(5.61)	(101,722.65)	(8.99)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	119,504.31	10.53	119,504.31	10.29	119,504.31	10.56
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>444,314.06</b>	<b>40.65</b>	<b>433,976.02</b>	<b>37.37</b>	<b>424,897.56</b>	<b>37.56</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,093,037.07</b>	<b>100.00</b>	<b>1,161,313.27</b>	<b>100.00</b>	<b>1,131,275.35</b>	<b>100.00</b>

## บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

หน่วย : พันบาท

	2561	%	2562	%	2563	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขายและบริการ	1,171,219.19	100.00	1,287,214.42	100.00	1,011,627.94	
รายได้อื่น	7,505.11	0.64	14,508.80	1.13	7,206.52	
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,178,724.30</b>	<b>100.64</b>	<b>1,301,723.22</b>	<b>101.13</b>	<b>1,018,834.46</b>	
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนขายและบริการ	1,042,020.80	88.97	1,109,134.80	86.17	877,672.53	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	137,708.40	11.76	141,056.09	10.96	123,524.97	
ค่าใช้จ่ายอื่น	7,506.13	0.64	4,097.08	0.32	2,862.26	
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	19,751.43	1.69	19,748.08	1.53	28,015.49	
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,206,986.76</b>	<b>103.06</b>	<b>1,274,036.05</b>	<b>98.98</b>	<b>1,032,075.25</b>	
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุน	(28,262.46)	(2.42)	27,687.17	2.15	(13,240.79)	
ทางการเงินและภาษี						
ต้นทุนทางการเงิน	18,170.93	1.55	21,178.22	1.65	18,274.35	
ค่าใช้จ่าย/(รายได้)ภาษีเงินได้	(9,679.27)	(0.83)	(5,699.61)	(0.44)	5,042.28	
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>(36,754.12)</b>	<b>(3.14)</b>	<b>12,208.56</b>	<b>0.94</b>	<b>(36,557.42)</b>	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ (บาทต่อหุ้น)	(0.172)		0.057		(0.1689)	

## กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น

รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไว้ในกำไรหรือขาดทุนภายหลัง

หน่วย : พันบาท

	2561	2562	2563
ผล(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของ			
ผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	-	(3,200.74)	-
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	-	-	-
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>(3,200.74)</b>	<b>-</b>
<b>กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b><u>(36,754.12)</u></b>	<b><u>(9,007.82)</u></b>	<b><u>(36,557.42)</u></b>

**บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)**
**งบกระแสเงินสด**
**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563**

หน่วย : พันบาท

	2561	2562	2563
<b>กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน</b>			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนภาษีเงินได้	-46,433.39	6,508.95	-31,515.14
รายการปรับปรุงกระทบกำไร(ขาดทุน)สุทธิเป็น เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	65,129.79	64,108.88	62,778.21
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์	14,487.80	9,793.74	8,893.27
ค่าตัดจำหน่าย	3,123.97	2,406.40	1,844.39
ปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	591.18	1,461.00	2,386.73
ค่าตัดจำหน่ายภาษีเงินได้	12.60	0.00	0.00
ปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	4,441.67	270.47	505.67
ปรับปรุงด้วยขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	2.65	1.45	12.26
ปรับปรุงด้วยประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	2,233.94	8,278.79	3,644.10
ปรับปรุงด้วยประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	-	0.02	70.00
ดอกเบี้ยรับ	-52.00	-49.68	-67.72
ดอกเบี้ยจ่าย	18,128.04	21,178.23	18,274.35
กระแสเงินสดสุทธิจากภาษีเงินได้	3,526.35	-17,367.41	-10,448.93
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรม			-60.53
กระแสเงินสดจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-2,177.38	-1,122.34	-2,683.74
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>63,015.22</b>	<b>95,468.50</b>	<b>53,632.92</b>
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-41,803.14	44,725.84	-2,454.58
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	565.60	457.10	-96.30
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	-	-	-23,556.56
สินค้าคงเหลือ	-50,815.00	13,417.12	7,027.14
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,004.38	-7,184.57	3,784.47
<b>สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง</b>	<b>-90,048.16</b>	<b>51,415.49</b>	<b>-15,295.83</b>

บริษัท ที.กรุ๊ปไทยอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)  
งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

หน่วย : พันบาท

	2561	2562	2563
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	18,254.57	-15,562.64	14,567.21
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	-	1,315.33
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	18,254.57	-15,562.64	15,882.54
กระแสเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	-71,793.59	35,852.85	586.73
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	-8,778.37	131,321.35	54,219.63
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
ดอกเบี้ยรับ	52.00	49.67	67.72
เงินสดรับคืนจากเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	45,060.53
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้	-	-	-45,001.00
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	-45,920.88	-39,928.78	-24,522.85
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,926.55	113.98	686.98
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-1,724.45	-667.00	-390.00
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-45,666.78	-40,432.13	-24,098.62
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
ดอกเบี้ยจ่าย	-18,239.84	-20,949.29	-18,347.32
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	63,279.83	-7,486.09	-45,871.49
เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-17,945.22	-1,122.00	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่า	-7,119.33	-12,598.17	-15,089.17
ทางการเงิน			
เงินสดรับจากสัญญาเช่าทางการเงิน	24,668.65	24,680.00	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน	-	-	27,478.96
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	44,644.09	-17,475.55	-51,829.02
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	-9,801.06	73,413.67	-21,708.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	12,508.24	2,707.18	76,120.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	2,707.18	76,120.85	54,412.84



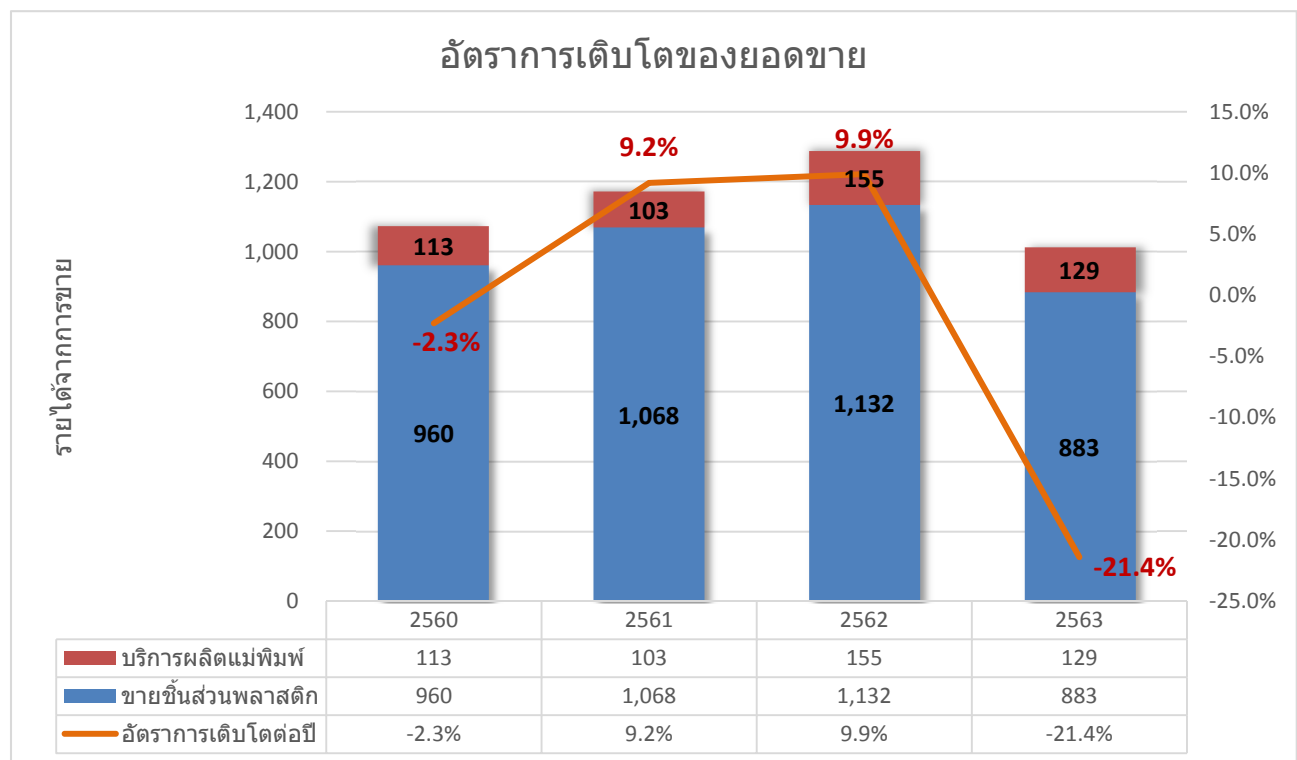
#### 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัทดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตสินค้าต้นแบบ(Original Equipment Manufacturing : OEM) ประเภทชิ้นส่วนพลาสติก และรับออกแบบ ผลิต และซ่อมแม่พิมพ์ เพื่อผลิตชิ้นส่วนพลาสติก จำหน่ายให้ โรงงานประกอบยานยนต์ โรงงานผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ และ เครื่องใช้ไฟฟ้า ชั้นนำต่างๆ ให้กับผู้ผลิตสินค้าที่อยู่ในประเทศเป็นส่วนใหญ่ ในปี 2563 มีรายได้รวม 1,011.63 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิ 36.56 ล้านบาท เทียบกับปี 2562 มีรายได้รวม 1,287.21 ล้านบาท กำไรสุทธิ 12.21 ล้านบาท

##### 1. ผลการดำเนินงาน

###### รายได้

เนื่องจากผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 ในประเทศไทยตั้งแต่ช่วงมีนาคม 2563 ส่งผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมต่างๆ เป็นวงกว้าง รวมถึงอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ได้รับผลกระทบค่อนข้างมาก จากปี 2562 ยอดการผลิตรถยนต์โดยรวมอยู่ที่ประมาณ 2.01 ล้านคัน เหลือยอดการผลิตรวมในปี 2563 เพียงประมาณ 1.43 ล้านคัน ซึ่งลดลงประมาณ 28.8% สำหรับบริษัทซึ่งรายได้หลักมาจากการผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนพลาสติกรถยนต์ ประมาณ 72.1% ของยอดขายรวม จึงเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้รายได้จากการขายและบริการรวมของปี 2563 จำนวน 1,011.63 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากชิ้นส่วนพลาสติก 882.61 ล้านบาท และรายได้จากแม่พิมพ์ 129.02 ล้านบาท นั้นมีรายได้รวมลดลง 275.59 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 หรือลดลง 21.4% โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายชิ้นส่วนพลาสติกที่ลดลง 249.87 ล้านบาท (-22.0%) และรายได้จากการผลิตและซ่อมแซมแม่พิมพ์ลดลง 25.71 ล้านบาท (-16.6%) ซึ่งลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่าการลดลงของอุตสาหกรรม ทั้งนี้เพราะบริษัทมียอดขายผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนพลาสติกสำหรับเครื่องใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 22.23 ล้านบาท



###### กำไรขั้นต้น (Gross Profit)

ในปี 2563 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 133.96 ล้านบาท (Gross Profit Margin 13.2%) ซึ่งต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่บริษัทมีกำไรขั้นต้น 178.08 ล้านบาท (Gross Profit Margin 13.83%) เป็นผลมากรายได้ที่ต่ำลง 21.4% แต่อย่างไรก็ตามด้วยบริษัทได้ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตให้ดีขึ้น มีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการผลิตและลดของเสียในการผลิตให้ต่ำลงอย่างต่อเนื่อง จึงทำให้บริษัทยังคงมีอัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับของปี 2562

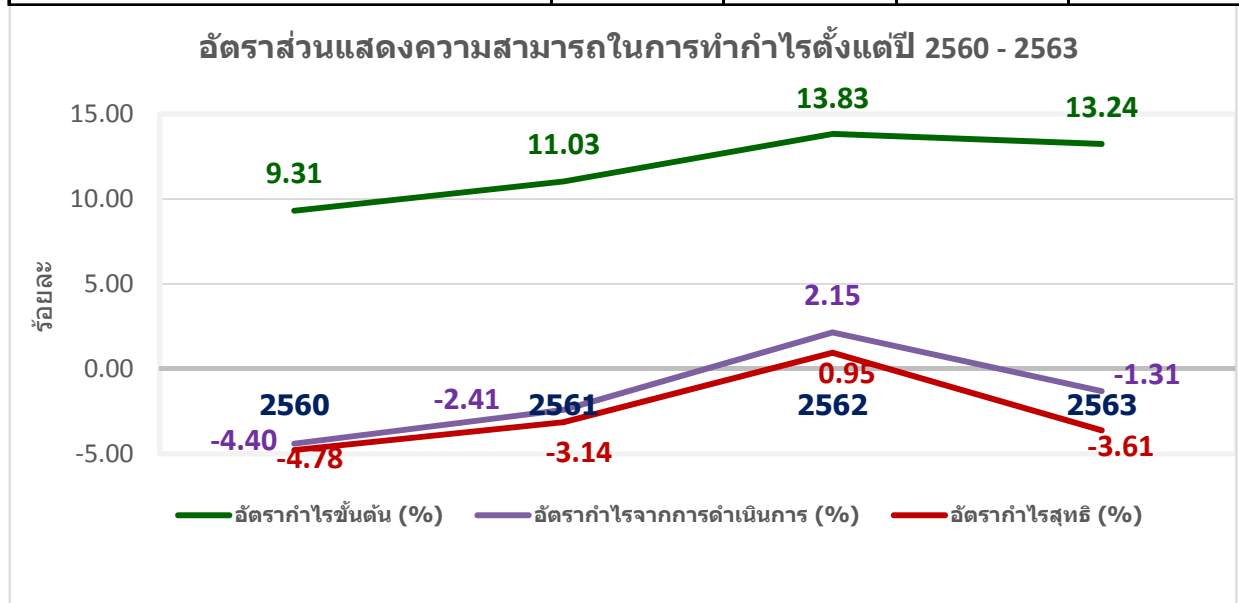
### กำไร/ขาดทุน ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษี (EBIT) และ กำไรก่อนค่าเสื่อมราคา (EBITDA)

สำหรับ ในปี 2563 บริษัทมี EBIT เท่ากับ -13.24 ล้านบาท (-1.31%) เทียบกับ 27.69 ล้านบาท (2.15%) ของปี 2562 โดยลดลง 40.93 ล้านบาท เป็นผลจากระดับรายได้ที่ต่ำลงไป 275.59 ล้านบาท ทั้งในส่วนรายได้จากจำหน่ายชิ้นส่วนพลาสติกและรายได้จากการให้บริการแม่พิมพ์ แต่อย่างไรก็ตาม ประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น และอัตราของเสียของการผลิตชิ้นส่วนพลาสติกลดลง ถ้าเราเปรียบเทียบกับรายได้และกำไรในปี 2561 ที่รายได้รวม 1,171 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นที่ 11.03% และอัตรากำไรจากการดำเนินงานที่ -2.41% ขณะที่ปี 2563 รายได้รวม 1,012 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าปี 2561 159 ล้านบาท แต่อัตรากำไรขั้นต้นเป็น 13.24% (+2.21%) และอัตรากำไรจากการดำเนินงานที่ -1.31% (+1.1%) และส่วนของ EBITDA ของปี 2563 เท่ากับ 51.38 ล้านบาท ลดลง 42.82 ล้านบาทจากปี 2562 ที่มี EBITDA 94.20 ล้านบาท แต่เมื่อเทียบกับปี 2561 EBITDA ปี 2563 สูงกว่า 11.38 ล้านบาท

### กำไร/ขาดทุนสุทธิ (Net Profit/Loss)

ในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ 31.52 ล้านบาท ลดลง 38.04 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ที่มีกำไรก่อนภาษีเงินได้ 6.51 ล้านบาท แต่ดีกว่าปี 2561 ที่มีผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ 46.43 ล้านบาท อยู่ 14.91 ล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้ที่ลดลงมากจากภาวะเศรษฐกิจที่ตกต่ำจากวิกฤติการณ์โรคระบาดโควิด-19 แต่บริษัทมีประสิทธิภาพในการผลิตที่ดีขึ้น มีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีและค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ต่ำลง ซึ่งมาจากการขายทรัพย์สินกู้ยืมและลดภาระหนี้จากตัวสัญญาใช้เงินไปบางส่วนในส่วนกำไรขาดทุนสุทธิ ในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนสุทธิ 36.56 ล้านบาท (-3.59%) ต่ำกว่า 0.19 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 บริษัทมีขาดทุนสุทธิ 36.75 ล้านบาท (-3.14%) ทั้งที่มีกำไรก่อนภาษีเงินได้สูงกว่า 14.91 ล้านบาท เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 5.04 ล้านบาท เป็นผลจากมีการลดยอดสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีส่วนของผลขาดทุนสะสมยกมาของปี 2559 และ ปี 2560 ที่จะหมดอายุในปี 2564 และ 2565 ส่วนที่คาดว่าจะใช้ไม่หมด

รายการ	2560	2561	2562	2563
รายได้จากการขายและบริการ (ลบ.)	1,073	1,171	1,287	1,012
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.31	11.03	13.83	13.24
อัตรากำไรจากการดำเนินการ (%)	-4.40	-2.41	2.15	-1.31
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-4.78	-3.14	0.95	-3.59



## 2. ฐานะทางการเงิน

ณ.31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,131.28 ล้านบาท หนี้สินรวม 706.38 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 424.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 1.66 เท่า โดยสินทรัพย์รวมลดลงจากปี 2562 จำนวน 30.02 ล้านบาท เป็นการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 21.71 ล้านบาท จากการชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน 25 ล้านบาทในเดือนพฤศจิกายน และสินค้าคงเหลือลดลง 9.41 ล้านบาท ส่วนของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 2.54 ล้านบาท เพราะยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้นในเดือนพฤศจิกายนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ส่วนของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาสูงขึ้นจากปี 2562 จำนวน 23.56 ล้านบาท มาจากการรับรู้รายได้ค้างรับของการให้บริการผลิตแม่พิมพ์ในเดือนธันวาคมที่สูงขึ้น ส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนปี 2563 ลดลง 18.09 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนในการซื้อทรัพย์สินถาวรเพียง 41.49 ล้านบาทโดยเป็นการลงทุนซื้อเครื่องจักรสำหรับผลิตแม่พิมพ์ 1 เครื่อง เครื่องตรวจวัดชิ้นงาน อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และปรับปรุงเครื่องจักรอุปกรณ์เพื่อทดแทนเครื่องที่หมดอายุการใช้งาน ในขณะที่ค่าเสื่อมราคาที่ตัดจำหน่ายประจำปี 60.86 ล้านบาท ในปี 2563 มีการบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินตามสัญญาตามสัญญาเช่า สำหรับสินทรัพย์ที่บริษัทได้เช่าเพื่อใช้ในการดำเนินการ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ซึ่งมีผลบังคับใช้เริ่ม 1 มกราคม 2563 ทำให้สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 4.28 ล้านบาท

ส่วนของหนี้สินรวมในปี 2563 เท่ากับ 706.38 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 เท่ากับ 20.96 ล้านบาท โดยมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 45.87 ล้านบาท ขณะที่มีการชำระคืนและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 21.48 ล้านบาทเนื่องจากยอดซื้อวัตถุดิบที่สูงขึ้นในช่วงปลายปี เนื่องจากยอดขายที่สูงขึ้น และหนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งระยะสั้นและระยะยาวรวมกันเพิ่มขึ้นเพียง 1.09 ล้านบาทจากปี 2562

สำหรับส่วนของเจ้าของอยู่ที่ 424.90 ล้านบาท ต่ำกว่าปี 2562 จำนวน 9.08 ล้านบาท มาจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัดและรับชำระแล้วจำนวน 23.78 ล้านบาท ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท ที่ราคาขายหุ้นละ 1.30 บาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญหลังจากหักค่าใช้จ่ายในการออกจำหน่ายหุ้นแล้วจำนวน 3.70 ล้านบาท แต่เนื่องจากในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนสุทธิ 36.56 ล้านบาท ทำให้ปี 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 1.66 เท่า ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยกว่าปี 2562 อยู่ 0.02 เท่า โดยในปี 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 1.68 เท่า

## 3. ประสิทธิภาพของการใช้ทรัพย์สิน

โดยภาพรวมประสิทธิภาพในการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ของบริษัท ต่ำกว่าปีที่ผ่านมาโดยพิจารณาจากอัตราส่วนต่างๆ ดังนี้

-Total Asset Turnover (Total Income/Total asset) ในปี 2563 เท่ากับ 0.89 เท่า ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับปี 2562 อยู่ที่ 1.13 เท่า ทั้งนี้เกิดจากยอดขายที่ต่ำลง 275.59 ล้านบาท ขณะที่สินทรัพย์ที่ลดลงเพียง 30.04 ล้านบาท

-Operating Cycle and Cash Cycle

Operating Cycle 114 วัน และ Cash Cycle 67 วัน สูงกว่าปีที่ผ่านมา ที่ 110 วัน และ 68 วันตามลำดับ

## 4. สภาพคล่องทางการเงิน

ในปี 2563 บริษัท มี Current Ratio 0.70 เท่าและ Quick Ratio 0.57 เท่า ดีขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย EBITDA/Interest Expense อยู่ที่ 2.81 เท่า และ Cash Profit/Interest Expense อยู่ที่ 3.65 เท่า บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินการเป็นบวก 54.22 ล้านบาท มีกระแสเงินสดใช้ไปจากการลงทุน 24.10 ล้านบาท และบริษัทได้รับเงินสดจากการเพิ่มทุน 27.48 ล้านบาท โดยนำไปชำระหนี้ระยะสั้นและหนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงินจำนวนรวม 60.96 ล้านบาท ทำให้กระแสเงินสดลบจากการจัดหาทุน 51.83 ล้านบาท บริษัทไม่เคยผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงการใช้เงินเป็นเพื่อธุรกิจหลักเท่านั้น จึงได้รับการสนับสนุนที่ดีจากสถาบันการเงิน โดยมีวงเงินสินเชื่อเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ