

ส่วนที่ 3

ฐานะและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

บริษัท พรพรหมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	61.83	3.90	37.83	2.15	42.47	2.65
เงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น						
- กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- อื่นๆ	245.84	15.51	315.57	17.90	323.62	20.20
สินค้าคงเหลือ	629.86	39.74	738.81	41.92	585.04	36.52
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	39.21	2.47	23.67	1.34	10.85	0.68
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	976.74	61.62	1,115.88	63.31	961.98	60.05
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	72.12	4.55	77.14	4.38	81.16	5.07
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	239.82	15.13	0.00	0.00	11.15	0.70
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	276.37	17.44	483.57	27.44	458.62	28.63
สิทธิการเช่า	4.27	0.27	42.48	2.41	39.10	2.44
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.21	0.14	2.18	0.12	1.83	0.11
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5.90	0.37	9.01	0.51	17.88	1.11
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7.55	0.48	32.34	1.83	30.26	1.89
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	608.24	38.38	646.72	36.69	639.99	39.95
รวมสินทรัพย์	1,584.98	100.00	1,762.60	100.00	1,601.98	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	367.22	23.17	621.74	35.27	518.08	32.34
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น						
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1.31	0.08	0.68	0.04	0.60	0.04
- อื่นๆ	185.17	11.68	154.37	8.76	132.65	8.28
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	17.70	1.12	4.50	0.26	4.50	0.28
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.20	0.08	2.65	0.15	4.56	0.28
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	35.09	2.21	36.24	2.06	20.29	1.27
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2.92	0.18	7.03	0.40	5.31	0.33
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.59	0.04	0.61	0.03	3.04	0.19
รวมหนี้สินหมุนเวียน	611.20	38.57	827.82	46.97	689.03	43.01
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	2.57	0.16	5.24	0.30	7.46	0.46
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	83.50	5.27	47.64	2.70	29.19	1.82
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	6.54	0.41	7.33	0.41	11.95	0.75
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.15	0.20	3.15	0.18	3.15	0.20
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	95.76	6.04	63.36	3.59	51.75	3.23
รวมหนี้สิน	706.96	44.61	891.18	50.56	740.78	46.24



งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	280.56		211.00		211.00	
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	211.00	13.31	211.00	11.97	211.00	13.17
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	300.48	18.96	300.48	17.05	300.48	18.76
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุน ในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.13	0.01	0.13	0.01
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	21.60	1.36	21.60	1.23	21.60	1.35
- ยังไม่ได้จัดสรร	322.43	20.34	330.73	18.76	326.02	20.35
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	855.51	53.97	863.94	49.02	859.23	53.64
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	22.51	1.42	7.48	0.42	1.97	0.12
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	878.02	55.39	871.42	49.44	861.20	53.76
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,584.98	100.00	1,762.60	100.00	1,601.98	100.00



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
ขายสุทธิ	1,343.85	88.19	1,577.61	91.67	1,575.95	93.68
รายได้จากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง	126.28	8.29	92.98	5.40	81.36	4.83
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	28.76	1.89	13.97	0.81	14.98	0.89
รายได้อื่น	24.85	1.63	36.45	2.12	10.04	0.60
รวมรายได้	1,523.74	100.00	1,721.01	100.00	1,682.33	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,174.36	77.07	1,387.47	80.62	1,388.31	82.53
ต้นทุนจากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง	83.23	5.46	110.25	6.41	69.82	4.15
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	51.04	3.35	48.41	2.81	51.86	3.08
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	134.54	8.83	139.24	8.09	144.06	8.56
ต้นทุนทางการเงิน	16.10	1.06	18.47	1.07	20.08	1.19
รวมค่าใช้จ่าย	1,459.27	95.77	1,703.84	99.00	1,674.13	99.51
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64.47	4.23	17.17	1.00	8.20	0.49
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.88	0.71	9.46	0.55	3.80	0.23
กำไรสำหรับปี	53.59	3.52	7.71	0.45	4.40	0.26
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน-สุทธิภาษีเงินได้	0.63	0.04	0.46	0.03	(0.70)	(0.04)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิภาษีเงินได้	0.63	0.04	0.46	0.03	(0.70)	(0.04)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	54.22	3.56	8.17	0.47	3.70	0.22

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	45.99	3.02	22.63	1.31	9.91	0.59
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7.60		(14.91)		(5.51)	
	53.59		7.71		4.40	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	46.62		23.07		9.22	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7.60		(14.90)		(5.51)	
	54.22		8.17		3.70	
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (บาทต่อหุ้น)						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.1111		0.0536		0.0235	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	413,809		422,000		422,000	



งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	53.59	7.71	4.40
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิสำหรับปีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.66	6.15	4.79
ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง (โอนกลับ)	3.35	2.71	34.85
ส่วนของค่าเช่าที่บันทึกตามมาตรฐานการบัญชีที่สูง (ต่ำ) กว่า สัญญาเช่า	(0.41)	(0.41)	0.53
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.76	1.10
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	49.70	53.29	58.26
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	0.00
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์ถาวร	(0.25)	(0.34)	(0.32)
โอนสินทรัพย์ถาวรเป็นค่าใช้จ่าย	0.00	0.58	4.26
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(5.04)	(8.92)	0.16
ขาดทุนจากการปรับมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้น จริง	0.57	0.57	(1.07)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1.05	1.36	3.75
ดอกเบี้ยรับ	(0.75)	(0.71)	(0.80)
ดอกเบี้ยจ่าย	16.10	18.47	20.08
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.88	9.46	3.81
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน ดำเนินงาน	129.17	90.68	133.80
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(14.04)	(75.61)	(13.62)
สินค้าคงเหลือ	(62.65)	(111.66)	118.92
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(39.48)	(7.04)	12.82
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.26	(0.99)	1.41



งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	76.40	(29.87)	(19.63)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.59	0.10	2.42
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2.27)	0.00	0.00
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	89.97	(134.38)	236.12
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.00	0.70	0.75
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	0.00	0.19	0.00
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(11.79)	(10.19)	(15.73)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	78.18	(143.68)	221.14
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.73	0.00	0.00
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพันเพิ่มขึ้น	(2.00)	(5.02)	(4.02)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(16.34)	(19.60)	0.00
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(38.43)	(37.05)	(38.77)
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า	(0.05)	(0.12)	0.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1.61)	(0.12)	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.83	0.68	1.30
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(56.88)	(61.23)	(41.49)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(16.38)	(18.15)	(20.08)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(141.81)	262.81	(103.64)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	20.40	1.40
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(15.00)	(33.60)	(1.40)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(0.77)	(1.08)	(2.95)
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(36.64)	(36.02)	(37.19)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	63.72	1.32	2.78
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุน	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	75.32	0.00	0.00
บริษัทย่อยรับเงินค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(13.98)	(14.77)	(13.93)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(85.54)	180.91	(175.01)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(64.24)	(24.00)	4.64
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	126.07	61.83	37.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	61.83	37.83	42.47

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.60	1.35	1.40
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.50	0.43	0.53
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.12	(0.20)	0.29
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	ครั้ง/รอบ	5.53	5.35	4.65
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	65.95	68.18	78.53
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง/รอบ	1.96	2.03	2.10
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	186.55	180.03	174.03
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	ครั้ง/รอบ	8.88	8.13	9.63
ระยะเวลารับหนี้	วัน	41.11	44.92	37.90
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	211.39	203.28	214.65
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	14.46	10.35	12.02
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	1.83	(0.88)	0.20
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	1.89	0.81	0.89
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	เท่า	2.90	9.72	67.74
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	3.02	1.31	0.59
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	5.74	2.63	1.15
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.94	2.13	1.68
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	33.82	19.98	14.47
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.97	1.03	1.00
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม	เท่า	0.45	0.51	0.46
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.81	1.03	0.86
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	6.53	(6.27)	12.20
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.40	0.68	1.39
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	32.92	30.69	30.55

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

1) ภาพรวมการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบสำหรับอุตสาหกรรมและวัสดุเพื่อใช้ในการก่อสร้าง นอกจากนี้ยังได้ขยายการลงทุนสู่ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่า แต่ปัจจุบันได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจมาเป็นการบริหารจัดการด้วยตนเองเพื่อรองรับธุรกิจด้านการท่องเที่ยวและบริการ รวมทั้งจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งในปี 2556 และปี 2557 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนตัว และธุรกิจรับจ้างประกอบแผงโซลาร์เซลล์ รวมถึงการรับเหมาดัดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ให้กับโครงการขนาดใหญ่ที่มีปริมาณการใช้ไฟฟ้าสูง โดยบริษัทมีผลงานจากโครงการต่างๆ ที่ติดตั้งแล้วเสร็จทั้งในประเทศและประเทศเพื่อนบ้านด้วย

ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทมีรายได้ลดลงจากเดิม จำนวน 13.28 ล้านบาท โดยปริมาณการขายในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และในกลุ่มสินค้าวัสดุก่อสร้างยังคงทรงตัวทั้งจำนวนและมูลค่า

สำหรับบริษัทย่อยแห่งหนึ่งรับจ้างประกอบแผงโซลาร์เซลล์ มียอดขายลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 12.76 และยังมีผลขาดทุนจากค่าใช้จ่ายของฝ่ายโรงงาน แม้ในไตรมาส 4 ปี 2562 บริษัทมีผลกำไรที่ดีจากธุรกิจติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ ผลประกอบการทั้งปียังคงขาดทุนแต่ลดลงจากปีก่อนหน้า บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถเติบโตได้ดีต่อเนื่องสำหรับธุรกิจรับเหมาดัดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ใน โครงการต่างๆ และยังมีโอกาสที่ดีในโครงการหน่วยงานราชการ เนื่องจากบริษัทย่อยมีโรงงานประกอบแผงที่ได้รับการรับรองมาตรฐานสินค้าตรา มอก. ด้วย

สำหรับบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งผลิตสินค้ากลุ่มบรรจุภัณฑ์ ยอดขายเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.91 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า บริษัทยังสามารถรักษาสัดส่วนการตลาดและมีคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตามบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพสำหรับสินค้าค้างนานเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า ทำให้ยังมีผลประกอบการขาดทุน

2) ผลการดำเนินงาน

ก) รายได้

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2561	ปี 2562	เพิ่ม / (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ :				
รายได้จากการขาย	1,577.61	1,575.95	(1.66)	(0.11)
รายได้จากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง	92.98	81.36	(11.62)	(12.50)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	13.97	14.98	1.01	7.23
รายได้อื่น	36.45	10.04	(26.41)	(72.46)
รวมรายได้	1,721.01	1,682.33	(38.68)	(2.25)

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2561	ปี 2562	เพิ่ม / (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่าย :				
ต้นทุนขาย	1,387.47	1,388.31	0.84	0.06
ต้นทุนจากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง	110.25	69.82	(40.43)	(36.67)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	48.41	51.86	3.45	7.13
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	139.24	144.06	4.82	3.46
ต้นทุนทางการเงิน	18.47	20.08	1.61	8.72
รวมค่าใช้จ่าย	1,703.84	1,674.13	(29.71)	(1.74)
รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	17.17	8.20	(8.97)	(52.24)

ผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2561	ปี 2562	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้าง	1,100.00	1,089.59	(10.41)	(0.95)
กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้าง	477.61	486.36	8.75	1.83
อื่นๆ	92.98	81.36	(11.62)	(12.50)
รวม	1,670.59	1,657.31	(13.28)	(0.79)

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,682.33 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 38.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.25 โดยบริษัทมีรายได้จากการขายสุทธิลดลงจำนวน 1.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.11 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ซึ่งถือว่าผลประกอบการในปี 2562 ใกล้เคียงกับปี 2561 แม้ว่าประเทศไทยจะได้รับผลกระทบที่มาจากจากการเลือกตั้งแล้ว แต่เศรษฐกิจไทยยังคงชะลอตัวมาก รอคติทางและนโยบายที่ชัดเจนของฝ่ายการเมืองและภาครัฐบาล เนื่องจากรัฐบาลชุดปัจจุบันยังไม่มีเสถียรภาพมากพอในการบริหารจัดการ ทำให้กำลังการซื้อภาคเอกชนไม่เติบโตและมีปัญหาหนี้เพิ่มขึ้นด้วย สำหรับการลงทุนของภาครัฐในหลายโครงการขนาดใหญ่ซึ่งเป็นโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ ยังไม่สามารถช่วยกระจายรายได้สู่ประชาชนทั่วไป ประกอบกับการเกิดภัยแล้งทำให้ผลิตผลทางการเกษตรเกิดปัญหาตามมาอีกด้วย

ในปีที่ผ่านมาบริษัทมีรายได้จากการรับจ้างประกอบ และการติดตั้งแผงโซลาร์ของบริษัทย่อย จำนวน 81.36 ล้านบาท และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 1.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.23 สำหรับรายได้อื่นลดลง จำนวน 38.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.25

ข) ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2562 บริษัทมีต้นทุนขาย และต้นทุนจากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง จำนวน 1,458.13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 39.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.64 เมื่อพิจารณาสัดส่วนต้นทุนขายและบริการต่อยอดขายปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 87.98 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1.67 แม้สัดส่วนมีการปรับลดลงจากบริษัทย่อยที่มียอดขายลดลงเล็กน้อย แต่ต้นทุนลดลงมากกว่าเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อันเป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรในส่วนงานติดตั้ง

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2562 เท่ากับ 195.92 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 8.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.41 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งสองแห่งอยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม โดยการลดลงสอดคล้องกับรายได้จากการขายและการรับจ้างประกอบและติดตั้ง

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินในปี 2562 เท่ากับ 20.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.72 เนื่องจากการชำระเงินกู้ยืมสถาบันการเงินแห่งหนึ่งที่บริษัทย่อย คือ บริษัท โซลาร์ ฟิฟตีเอ็ม จำกัด กู้ยืมเงินเพื่อก่อสร้าง และปรับปรุงโรงงานพร้อมติดตั้งเครื่องจักรแล้วเสร็จ สามารถดำเนินการได้สมบูรณ์แล้ว เมื่อพิจารณาอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยพบว่า ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัทในปี 2562 เท่ากับ 12.20 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งมีอัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 6.27 เท่า เนื่องจากปี 2562 บริษัทย่อยขาดทุนลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2562 บริษัทมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 3.81 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการกำไรจากการดำเนินงาน และบริษัทย่อยหนึ่งแห่งได้รับการส่งเสริมการลงทุน

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 9.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.59 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2561 ที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 22.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.31 ของรายได้รวม ส่งผลให้สัดส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้รวมลดลงร้อยละ 0.72 หรือกำไรสุทธิลดลงประมาณร้อยละ 56.19 เมื่อเทียบกับปีก่อน การที่กำไรสุทธิลดลง สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า รวมถึงผลขาดทุนของบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง แต่ในปีนี้มีบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการเงินรวม 199.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 15.22

ในขณะที่การลงทุนสู่ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจมาเป็นการบริหารจัดการด้วยตนเองเพื่อรองรับธุรกิจด้านการท่องเที่ยวและบริการนั้น ยังไม่สามารถสร้างรายได้เต็มที่ เนื่องจากการปรับปรุงโครงการยังไม่แล้วเสร็จ คาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการเต็มพื้นที่และรับรู้รายได้ดีขึ้นในต้นไตรมาส 3 ปี 2563

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

เมื่อพิจารณาถึงกำไรต่อหุ้นจะเห็นว่ากำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ของปี 2561 – 2562 เท่ากับ 0.0536 และ 0.0235 ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) จะเห็นว่าอัตราผลตอบแทนดังกล่าวปรับตัวลดลงตามกำไรสุทธิที่ลดลง โดยในปี 2561 – 2562 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 2.63 และ 1.15 ตามลำดับ และเช่นเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมของบริษัทก็ปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกัน โดยในปี 2561 – 2562 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 2.13 และร้อยละ 1.68 ตามลำดับ

ก. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินของบริษัท บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,762.60 ล้านบาท และ 1,601.98 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 160.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.11 ทั้งนี้ รายละเอียดของสินทรัพย์หลักที่สำคัญของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ในปี 2561 และ 2562 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 332.63 ล้านบาท และ 345.47 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 18.87 และ 21.57 ตามลำดับ โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 ประมาณ 78.53 วัน ซึ่งมากขึ้นเมื่อเทียบกับระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2561 ที่ประมาณ 10.35 วัน อย่างไรก็ตาม ยังคงสอดคล้องกับนโยบายในการให้เครดิตกับลูกค้าที่บริษัทกำหนดไว้ประมาณ 30 – 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของผลิตภัณฑ์และสถานะของลูกค้า โดยในปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 334.58 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้จากการขายและรายได้จากการรับจ้างประกอบและติดตั้ง เท่ากับร้อยละ 20.19 ในขณะที่สัดส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 18.56 ในปี 2561

ระยะเวลาค้างชำระ	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	208.23	67.14	192.20	57.44
เกินกำหนด :				
- น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	76.43	24.64	72.96	21.81
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	0.22	0.07	1.60	0.48
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	11.09	3.58	3.17	0.95
- มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	11.88	3.83	21.05	6.29
รวม	307.85		290.98	
มูลค่างานที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	2.28	0.74	43.60	13.03
รวม	310.13	100.00	334.58	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(16.58)		(21.48)	
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	293.55		313.10	

จากตารางข้างต้น จะเห็นได้ว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระของบริษัทมีสัดส่วนร้อยละ 67.14 และร้อยละ 57.44 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ตามลำดับ โดยลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดส่วนใหญ่แล้วแต่เป็นลูกหนี้ชั้นดี แต่บริษัทยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้เนื่องจากอยู่ระหว่างรอให้ถึงงวดการวางบิลของลูกค้า หรือเป็นการทยอยส่งสินค้าให้แก่ลูกค้า ทำให้บริษัทยังไม่สามารถวางบิลได้จนกว่าบริษัทจะส่งสินค้าจนครบตามจำนวนที่ลูกค้าได้สั่งซื้อไว้

ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี 2561 จำนวน 16.58 ล้านบาท และ 21.48 ล้านบาท ในปี 2562 โดยบริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ไม่มีมีการเคลื่อนไหวและค้างชำระเกินกว่า 360 วัน นอกจากนี้ บริษัทอาจพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ที่ไม่มีมีการเคลื่อนไหวและค้างชำระเกินกว่า 240 วัน แต่ไม่เกิน 360 วัน โดยฝ่ายบัญชีและฝ่ายการตลาดจะร่วมกันพิจารณาโดยแบ่งออกเป็น 2 กรณี คือ สำรองเพิ่มจำนวนสำหรับยอดหนี้ที่พิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีแนวโน้มจะเรียกเก็บหนี้ไม่ได้และจะตั้งสำรองครึ่งหนึ่งสำหรับยอดหนี้ที่พิจารณาแล้วเห็นว่ายังมีแนวโน้มที่จะสามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกค้าได้อีก

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 585.04 ล้านบาท และ 738.81 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินค้าคงเหลือต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 36.52 และ 41.92 ตามลำดับ เนื่องจากปลายปี 2562 ราคาแร่เริ่มผันผวน บริษัทจึงมีการชะลอการสั่งซื้อและการนำเข้าช่วงสิ้นปี ฝ่ายขายได้เร่งระบายสินค้าในคลังเพื่อส่งให้กับลูกค้าได้ตามแผนด้วย โดยอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือของบริษัทในปี 2562 เท่ากับ 2.10 ครั้ง หรือคิดเป็นระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยประมาณ 174.03 วัน ซึ่งน้อยลงเมื่อเทียบกับระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2561 ที่ประมาณ 6.00 วัน

การตั้งสำรองสำหรับสินค้าคงเหลือของบริษัทนั้น เนื่องจากบริษัทเป็นผู้จัดทำนายผลิตภัณฑ์โลหะซึ่งเป็นวัสดุพื้นฐานที่ใช้เป็นวัตถุดิบอุตสาหกรรมและวัสดุสำหรับงานระบบในการก่อสร้าง แม้ว่าสินค้าที่บริษัทจัดทำจำหน่ายส่วนใหญ่จะเป็นสินค้าที่ไม่มีมีการล้าสมัยและไม่มีส่วนสูญเสียจากการเก็บรักษา รวมทั้งสินค้าคงเหลือส่วนหนึ่งมีคำสั่งซื้อจากลูกค้ารองรับอยู่ เพียงรอกำหนดส่งมอบที่แน่นอน ทั้งนี้เนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าของบริษัทเป็นการสั่งซื้อตามยอดสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าบวกด้วยปริมาณสินค้าที่สำรองให้แก่ลูกค้าตามนโยบายของบริษัท ทำให้การบริหารจัดการในช่วงที่ผ่านมา บริษัทไม่มีนโยบายในการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือล้าสมัย อย่างไรก็ตามเมื่อพบว่าสินค้าจำนวนหนึ่งที่ไม่สามารถจำหน่ายได้รวดเร็วและหากจำหน่ายจะต้องลดราคาต่ำกว่าต้นทุนสินค้านั้นๆ ในปี 2562 บริษัทจึงได้พิจารณาตั้งสำรองมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ จำนวน 33.16 ล้านบาท

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สินทรัพย์ถาวรส่วนใหญ่ของบริษัท ประกอบด้วย ที่ดินและอาคารคลังสินค้าที่ตำบลศาลายา จังหวัดนครปฐม ที่ตำบลหนองช้างคอก จังหวัดชลบุรี ที่ดินและอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทย่อยทั้ง 2 แห่ง รวมถึงรถบรรทุกเพื่อใช้ในการขนส่งสินค้า โดยที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิของบริษัท ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวน 458.61 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 483.57 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 5.16

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเป็นที่ดินที่ยังไม่ได้ใช้ดำเนินงานของบริษัท จำนวน 2 แปลง มูลค่าราคาทุน 11.15 ล้านบาท โดยบริษัทได้ประเมินราคาที่ดินโดยผู้ประเมินอิสระใช้วิธีเปรียบเทียบกับราคาตลาด มีมูลค่าประเมินราคาที่ดินแปลงที่ 1 เป็นจำนวนเงิน 4.80 ล้านบาท และมูลค่าประเมินราคาที่ดินแปลงที่ 2 เป็นจำนวนเงิน 48.20 ล้านบาท รวมอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมีมูลค่าประเมินทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 53.00 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2561 บริษัทได้เปลี่ยนแปลงการดำเนินงานธุรกิจในส่วนงานโครงการเดอะสาขลา (คอมมูนิตี้ มอลล์) จากเดิมให้ผู้ถือหุ้นเช่าทรัพย์สินเพื่อดำเนินงาน เป็นบริษัทเข้าไปบริหารจัดการพื้นที่ดังกล่าวแทน ดังนั้นบริษัทจึงโอนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนทั้งจำนวนไปเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ด้วยมูลค่าสุทธิตามบัญชี 210.54 ล้านบาท และสิทธิการเช่า 40.48 ล้านบาท โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2561 เป็นต้นไป

ง. สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

	ปี 2561	ปี 2562
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	(143.68)	(221.14)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(61.23)	(41.49)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	180.91	(175.01)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(24.00)	4.64

สภาพคล่องของกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้นจำนวน 4.64 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2561 ลดลงจำนวน 24.00 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้นำเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 221.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 133.80 ล้านบาท ประกอบกับสินทรัพย์ดำเนินงานที่ลดลง จำนวน 119.53 ล้านบาท และหนี้สินดำเนินงานที่ลดลง จำนวน 17.21 ล้านบาท ไปใช้ในกิจกรรมลงทุน จำนวน 41.49 ล้านบาท เพื่อซื้อสินทรัพย์ในส่วนของการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รวมถึงใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 175.01 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้ระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาว และดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้ บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวดยกมาจำนวน 37.83 ล้านบาท เป็นผลทำให้กิจการมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 42.47 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562

อัตราส่วนสภาพคล่องและวงจรเงินสด (Cash Cycle)

ในปี 2561 – 2562 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.35 และ 1.40 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.43 เท่า และ 0.53 เท่า ตามลำดับ นอกจากนี้ ในปี 2562 บริษัทมีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย จำนวน 78.53 วัน และระยะเวลาในการขายสินค้า จำนวน 174.03 วัน ในขณะที่มีระยะเวลาในการชำระหนี้ จำนวน 37.90 วัน ซึ่งส่งผลให้วงจรเงินสดของบริษัทมีจำนวนเท่ากับ 214.65 วัน ซึ่งระยะเวลาวงจรเงินสดดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงช่วงเวลาที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจากแหล่งเงินทุนอื่นมาเสริมสภาพคล่อง เช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

จ. แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 740.78 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 689.03 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 51.75 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน จำนวน 150.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.88 เนื่องจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่ลดลง

เนื่องจากวงเงินกู้ยืมจากธนาคารส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเงินกู้ยืมประเภทวงเงิน LC/TR ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของวงเงินกู้ยืมรวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภท	วงเงิน (บาท)	หลักประกัน
วงเงินเบิกเกินบัญชี	72,000,000	- เงินฝากประจำของบริษัท - ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท ย่อย - เครื่องจักรและอุปกรณ์ และหุ้นสามัญของบริษัทย่อย
วงเงินกู้ในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน	420,000,000	- เงินฝากประจำของบริษัท - ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท
วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (LC/TR)	991,000,000	- เครื่องจักรและอุปกรณ์ และหุ้นสามัญของบริษัทย่อย
วงเงินการใช้สัญญาตกลงซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	520,000,000 US\$ 8,450,000	- เงินฝากประจำของบริษัท - ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท - เครื่องจักรและอุปกรณ์ และหุ้นสามัญของบริษัทย่อย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 861.20 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.17 ทั้งนี้ มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2562 ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.033 บาท จำนวน 422.00 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 13.93 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้วในวันที่ 29 พฤษภาคม 2562

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ในปี 2562 แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากหนี้สินหมุนเวียนเป็นหลัก โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 43.01 ของสินทรัพย์รวม โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.86 เท่า ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 518.09 ล้านบาท ลดลง 103.65 ล้านบาท จากปี 2561 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 16.67 และ

เช่นเดียวกัน ในปี 2562 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 133.25 ล้านบาท ลดลง 21.80 ล้านบาท จากปี 2561 อย่างไรก็ดี เนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 9.91 ล้านบาท ลดลง 12.71 ล้านบาท จากปี 2561 จึงส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2562 มีอัตราส่วนลดลงจากปี 2561 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงาน

ธุรกิจของบริษัทยังมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจำนวนที่มากพอเพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคต แม้ว่าปัจจุบันเศรษฐกิจโลกยังคงชะลอตัว ขณะที่การแข่งขันทวีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ผู้บริหารจึงมีนโยบายในการพัฒนาบุคลากร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และปรับปรุงองค์กรให้ก้าวทันเทคโนโลยีด้านต่างๆ โดยเฉพาะการขายและการตลาด บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถบริหารจัดการเพื่อตอบสนองกับเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศได้ภายใต้สถานการณ์ต่างๆ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจำหน่ายล้วนเป็นปัจจัยควบคู่กับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ทั้งในภาคการผลิตและธุรกิจก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

จากประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจมานานรวมระยะเวลากว่า 20 ปีของผู้บริหาร มีการติดตามข่าวสารและปรับปรุงให้ทันสมัย ทันต่อเหตุการณ์เสมอ รวมทั้งบริษัทมีทีมงานบริหารมืออาชีพที่มีความแข็งแกร่งจึงทำให้มีความเข้าใจเกี่ยวกับความต้องการพื้นฐานของภาคการผลิตต่างๆ เป็นอย่างดี ส่งผลให้บริษัทสามารถเลือกสรรผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพรวมถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าและบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 211,000,050 บาท โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งในปี 2562 บริษัทมีอัตรากำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (ขั้นพื้นฐาน) เท่ากับ 0.0235 บาท และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 1.15 ตามลำดับ