

ส่วนที่ 3

ฐานะและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

บริษัท พรพรหมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	37.83	2.15	42.47	2.65	65.63	4.47
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น						
- บริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- บริษัทอื่น	315.57	17.90	323.62	20.20	312.26	21.28
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	0.00	0.00	5.66	0.39
สินค้าคงเหลือ	738.81	41.92	585.04	36.52	410.15	27.95
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23.67	1.34	10.85	0.68	11.75	0.80
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,115.88	63.31	961.98	60.05	805.45	54.89
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน	0.00	0.00	0.00	0.00	30.98	2.11
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	77.14	4.38	81.16	5.07	76.17	5.19
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.00	0.00	11.15	0.70	11.15	0.76
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	483.57	27.44	460.05	28.72	447.52	30.50
สิทธิการเช่า	42.48	2.41	37.67	2.35	0.00	0.00
สินทรัพย์สิทธิการใช้	0.00	0.00	0.00	0.00	61.11	4.17
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.18	0.12	1.83	0.11	1.49	0.10
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.01	0.51	17.88	1.11	18.39	1.25
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	32.34	1.83	30.26	1.89	15.06	1.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	646.72	36.69	639.99	39.95	661.87	45.11
รวมสินทรัพย์	1,762.60	100.00	1,601.98	100.00	1,467.32	100.00



งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	621.74	35.27	518.09	32.34	468.18	31.91
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น						
- บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.68	0.04	0.60	0.04	0.50	0.03
- อื่นๆ	154.37	8.76	132.58	8.28	81.32	5.54
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.06	0.00	5.52	0.38
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	4.50	0.26	4.50	0.28	0.00	0.00
หนี้สินตามสัญญาส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.65	0.15	4.56	0.28	5.47	0.37
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	36.24	2.06	20.29	1.27	16.65	1.14
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	7.03	0.40	5.31	0.33	1.09	0.07
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.61	0.03	3.04	0.19	1.55	0.11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	827.82	46.97	689.03	43.01	580.28	39.55
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	5.24	0.30	7.46	0.46	28.75	1.96
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	47.64	2.70	29.19	1.82	12.32	0.84
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	7.33	0.41	11.95	0.75	12.75	0.87
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.15	0.18	3.15	0.20	0.15	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	63.36	3.59	51.75	3.23	53.97	3.68
รวมหนี้สิน	891.18	50.56	740.78	46.24	634.25	43.22



งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	211.00		211.00		211.00	
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	211.00	11.97	211.00	13.17	211.00	14.38
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	300.48	17.05	300.48	18.76	300.48	20.48
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุน ในบริษัทย่อย	0.13	0.01	0.13	0.01	0.13	0.01
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	21.60	1.23	21.60	1.35	21.60	1.47
- ยังไม่ได้จัดสรร	330.73	18.76	326.02	20.35	313.92	21.39
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	863.94	49.02	859.23	53.64	847.13	57.73
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7.48	0.42	1.97	0.12	(14.05)	(0.96)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	871.42	49.44	861.20	53.76	833.08	56.78
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,762.60	100.00	1,601.98	100.00	1,467.32	100.00



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
ขายสุทธิ	1,577.61	91.67	1,567.68	93.19	1,441.67	95.63
ขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์	92.98	5.40	89.63	5.33	42.72	2.83
รายได้อื่น						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	13.97	0.81	14.98	0.89	11.48	0.76
รายได้ดอกเบี้ย	0.00	0.00	0.80	0.05	0.46	0.03
อื่นๆ	36.45	2.12	9.24	0.55	11.27	0.75
รวมรายได้	1,721.01	100.00	1,682.33	100.00	1,507.61	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,387.47	80.62	1,419.08	84.35	1,278.86	84.83
ต้นทุนขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์	110.25	6.41	39.05	2.32	42.49	2.82
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	48.41	2.81	48.46	2.88	41.69	2.77
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	139.24	8.09	147.45	8.76	151.52	10.05
รวมค่าใช้จ่าย	1,703.84	99.00	1,654.04	98.32	1,514.56	100.46
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	17.17	1.00	28.29	1.68	(6.95)	(0.46)
รายได้ทางการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.57	0.04
ต้นทุนทางการเงิน	0.00	0.00	(20.08)	(1.19)	(14.90)	(0.99)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17.17	1.00	8.20	0.49	(21.28)	(1.41)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.46	0.55	(3.80)	(0.23)	(3.13)	(0.21)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	7.71	0.45	4.40	0.26	(24.41)	(1.62)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของ	0.46	0.03	(0.70)	(0.04)	0.74	0.05
ผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ - สุทธิ						
ภาษีเงินได้						
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิภาษีเงินได้	0.46	0.03	(0.70)	(0.04)	0.74	0.05
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	8.17	0.47	3.70	0.22	(23.67)	(1.57)



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563
บริษัท พรพรหมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	22.63	1.31	9.91	0.59	(8.37)	(0.56)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(14.91)		(5.51)		(16.03)	
	7.71		4.40		(24.41)	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	23.07		9.22		(7.65)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(14.90)		(5.51)		(16.02)	
	8.17		3.70		(23.67)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	0.0536		0.0235		(0.0198)	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	422,000		422,000		422,000	



งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	7.71	4.40	(24.41)
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิสำหรับปีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	6.15	4.79	(10.50)
ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง	2.71	34.85	9.36
ส่วนของค่าเช่าที่บันทึกตามมาตรฐานการบัญชีที่สูง (ต่ำ) กว่าสัญญาเช่า	(0.41)	0.53	0.00
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	0.76	1.10	0.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	53.29	58.26	62.73
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(0.34)	(0.32)	(0.58)
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	0.31
โอนสินทรัพย์ถาวรเป็นค่าใช้จ่าย	0.58	4.26	0.00
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(8.92)	0.16	(10.20)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่าชุดกรรมดราสารอนุพันธ์	0.57	(1.07)	5.46
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1.36	3.75	1.72
ดอกเบี้ยรับ	(0.71)	(0.80)	(1.03)
ดอกเบี้ยจ่าย	18.47	20.08	15.37
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.46	3.81	3.13
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	90.68	133.80	51.36
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(75.61)	(13.62)	21.52
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน	0.00	0.00	(36.63)
สินค้าคงเหลือ	(111.66)	118.92	165.53
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(7.04)	12.82	(0.89)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.99)	1.41	(6.09)



งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563

บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(29.87)	(19.63)	(46.21)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.10	2.42	(1.49)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	(3.00)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	(134.38)	236.12	144.09
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.70	0.75	0.57
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	0.19	0.00	22.58
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(10.19)	(15.73)	(10.13)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(143.68)	221.14	157.11
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.00	0.00	0.00
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพันเพิ่มขึ้น	(5.02)	(4.02)	4.99
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(19.60)	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(37.05)	(38.77)	(46.11)
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า	(0.12)	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.12)	0.00	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.68	1.30	0.40
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(61.23)	(41.49)	(40.72)



งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 - 2563
บริษัท พรพรมเม็ททอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(18.15)	(20.08)	(15.65)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	262.81	(103.64)	(39.73)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	20.40	1.40	0.00
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(33.60)	(1.40)	(4.50)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1.08)	(2.95)	(5.25)
เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(36.02)	(37.19)	(20.50)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1.32	2.78	0.00
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(14.77)	(13.93)	(7.60)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	180.91	(175.01)	(93.23)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(24.00)	4.64	23.17
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	61.83	37.83	42.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	37.83	42.47	65.63

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.38	1.40	1.39
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.43	0.53	0.65
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.20)	0.29	0.25
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	ครั้ง/รอบ	6.12	5.19	4.67
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	59.67	70.39	78.18
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง/รอบ	2.23	2.20	2.66
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	163.67	165.69	137.45
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	ครั้ง/รอบ	9.96	10.12	12.29
ระยะเวลารับหนี้	วัน	36.66	36.08	29.71
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	186.68	200.00	185.93
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	10.35	12.02	10.98
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(0.88)	0.20	(2.03)
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.81	0.89	0.76
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	เท่า	9.72	67.74	(5.21)
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.31	0.59	(0.56)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	2.63	1.15	(0.98)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.13	1.68	(0.42)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	19.98	14.45	11.98
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.03	1.00	0.98
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์รวม	เท่า	0.51	0.46	0.43
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.03	0.86	0.75
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	(6.27)	12.20	11.75
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.68	1.39	1.59
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	30.69	30.55	75.32

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

1) ภาพรวมการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบสำหรับอุตสาหกรรมและวัสดุเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง นอกจากนี้ยังได้ขยายการลงทุนสู่ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อให้เช่า แต่ปัจจุบันได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินงานธุรกิจมาเป็นการบริหารจัดการด้วยตนเองเพื่อรองรับธุรกิจด้านการท่องเที่ยวและบริการ รวมทั้งจัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งในปี 2556 และปี 2557 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อนตัว และธุรกิจรับจ้างประกอบแผงโซลาร์เซลล์ รวมถึงการรับเหมาดัดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ให้กับโครงการขนาดใหญ่ที่มีปริมาณการใช้ไฟฟ้าสูง โดยบริษัทมีผลงานจากโครงการต่างๆ ที่ติดตั้งแล้วเสร็จทั้งในประเทศและประเทศเพื่อนบ้านด้วย

ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทมีรายได้ลดลงจากเดิม จำนวน 172.92 ล้านบาท โดยปริมาณการขายในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม และในกลุ่มสินค้าวัสดุก่อสร้างลดลงทั้งจำนวนและมูลค่า สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากการระบาดของเชื้อไวรัสโควิด 19 ตั้งแต่ต้นปี ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจทุกภาคส่วน ทำให้เศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศเกิดความชะงักงันและชะลอตัว

สำหรับบริษัทย่อยแห่งหนึ่งผลิตสินค้ากลุ่มบรรจุภัณฑ์ ยอดขายเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.44 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า บริษัทได้รับผลในด้านดีจากการระบาดของโควิด 19 เนื่องจากอยู่ในธุรกิจบรรจุภัณฑ์กลุ่มอาหาร เวชภัณฑ์ และเครื่องสำอาง ซึ่งประชาชนมีความจำเป็นต้องบริโภคและอุปโภค โดยเฉพาะกลุ่มเวชภัณฑ์ที่มีความต้องการสูงเพื่อป้องกันการติดเชื้อ ประกอบกับลูกค้าไม่สามารถว่าจ้างผลิตกับผู้ผลิตในต่างประเทศ จึงทำให้บริษัทได้รับคำสั่งจ้างผลิตจำนวนมากขึ้น และมีลูกค้าเพิ่มขึ้นด้วย

สำหรับบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งรับจ้างประกอบแผงโซลาร์เซลล์ มียอดขายลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 41.78 เนื่องจากในช่วงต้นถึงกลางปี บริษัทอยู่ระหว่างการจบงานโครงการเดิม รวมถึงการเสนอและเจรจากับโครงการใหม่ ความล่าช้าในช่วงแรกเกิดจากสถานการณ์การระบาดของเชื้อโควิด 19 ทำให้ลูกค้าหลายบริษัทยังไม่สามารถดำเนินงานตามปกติ ส่งผลให้ยอดขายเกิดความไม่ต่อเนื่องและลดลง อย่างไรก็ตามในช่วงกลางถึงปลายปี บริษัทได้ลงนามสัญญาโครงการต่างๆ เป็นจำนวนมาก ประกอบกับการดำเนินการปรับปรุงพัฒนาโรงงานประกอบแผงที่มีอยู่ให้ทันสมัย เพื่อรองรับงานติดตั้งในโครงการใหม่ และการจำหน่ายแผงโซลาร์เซลล์ในประเทศ โดยมีการพัฒนาแผงรุ่นใหม่เพื่อขอการรับรองมาตรฐานสินค้า ตรา มอก. เพิ่มขึ้นด้วย ในปี 2564 บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถเติบโตได้ดีและมีกำไรที่ดี



2) ผลการดำเนินงาน

ก) รายได้

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	ปี 2562	ปี 2563	เพิ่ม / (ลด)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้ :				
ขายสุทธิ	1,567.68	1,441.67	(126.02)	(8.04)
ขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์	89.63	42.72	(46.90)	(52.33)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	14.98	11.48	(3.49)	(23.33)
รายได้ดอกเบี้ย	0.80	0.46	(0.33)	(42.04)
อื่นๆ	9.24	11.27	2.02	21.88
รวมรายได้	1,682.33	1,507.61	(174.72)	(10.39)
ค่าใช้จ่าย :				
ต้นทุนขาย	1,419.08	1,278.86	(140.22)	(9.88)
ต้นทุนขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์	39.05	42.49	3.43	8.79
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	48.46	41.69	(6.77)	(13.98)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	147.45	151.52	4.07	2.76
รวมค่าใช้จ่าย	1,654.04	1,514.56	(139.49)	(8.43)
รายได้ทางการเงิน	0.00	0.57	0.57	100.00
ต้นทุนทางการเงิน	(20.08)	(14.90)	(5.18)	(25.79)
รายได้สูงกว่า (ต่ำกว่า) ค่าใช้จ่าย	8.20	(21.28)	(29.48)	(359.34)

ผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2562	ปี 2563	เพิ่มขึ้น / (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้าง	1,081.33	1,045.89	(35.44)	(3.28)
กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้าง	486.36	395.78	(90.58)	(18.62)
อื่นๆ	89.63	42.72	(46.90)	(52.33)
รวม	1,657.31	1,484.39	(172.92)	(10.43)

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,507.61 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 174.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.39 โดยบริษัทมีรายได้จากการขายสุทธิลดลงจำนวน 126.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.04 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ทั้งรายได้รวมและยอดขายสุทธิลดลง สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากผลกระทบโควิด 19 โดยตรง ทำให้รัฐบาลจำเป็นต้องสั่งปิดสถานประกอบการหลายธุรกิจ และจำกัดบริเวณเพื่อป้องกันการแพร่ระบาด ในภาคประชาชนเกิดความไม่แน่นอนทางการเงินและการงาน ส่งผลให้ธุรกิจส่วนใหญ่และเศรษฐกิจโดยรวมหดตัวรุนแรง

ในปีที่ผ่านมาบริษัทมีรายได้จากการขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์ของบริษัทย่อย จำนวน 42.72 ล้านบาท และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 3.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.33 สำหรับรายได้ดอกเบี้ยและอื่นๆเพิ่มขึ้น จำนวน 1.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.82

ข) ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2563 บริษัทมีต้นทุนขาย และต้นทุนขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์ จำนวน 1,321.34 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 136.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.38 เมื่อพิจารณาสัดส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 89.02 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 1.04 โดยสัดส่วนดังกล่าวสอดคล้องกับยอดขาย และถือว่าอยู่ในเกณฑ์ปกติของธุรกิจและสภาพเศรษฐกิจ

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2563 เท่ากับ 193.21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 2.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.38 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งสองแห่งมีการลดลงซึ่งถือว่าอยู่ในเกณฑ์ที่รับได้ เนื่องจากต้นทุนคงที่ส่วนใหญ่ไม่สามารถลดลงได้แม้ยอดขายลดลง

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินในปี 2563 เท่ากับ 14.90 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 5.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.79 เนื่องจากบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง ปัจจุบันไม่มีการกู้ยืมเงินเพิ่ม โดยทั้งสองแห่งมีกระแสเงินสดดีขึ้น ในขณะที่บริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งสามารถชำระคืนเงินกู้ยืมได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ดี ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัทในปี 2563 เท่ากับ 11.75 เท่า ลดลงจากปีก่อนซึ่งมีอัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 12.20 เท่า เนื่องจากปี 2563 มีบริษัทย่อยแห่งหนึ่งขาดทุนเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2563 บริษัทมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 3.13 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีผลประกอบการกำไรจากการดำเนินงาน

กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 8.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.56 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 9.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.59 ของรายได้รวม ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลงประมาณร้อยละ 184.47 เมื่อเทียบกับปีก่อน การที่กำไรสุทธิลดลง สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีผลขาดทุนมาก และในปีนี้มีบริษัทที่มีกำไรขึ้นต้นจากงบการเงินรวม 163.05 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 18.14

ในขณะที่การลงทุนสู่ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ซึ่งได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินธุรกิจมาเป็นการบริหารจัดการด้วยตนเองเพื่อรองรับธุรกิจด้านการท่องเที่ยวและบริการนั้น ได้รับผลกระทบจากการหดตัวอย่างรุนแรงในภาคธุรกิจ

ท่องเที่ยว คาดว่าหลังสถานการณ์โควิด 19 เมื่อประชาชนได้รับวัคซีนและธุรกิจท่องเที่ยวกลับมาเป็นปกติแล้ว บริษัทจะสามารถรับรู้รายได้เป็นอย่างดี เนื่องจากสถานที่มีความพร้อมในด้านการบริการและสามารถรองรับการท่องเที่ยวเต็มที่

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

เมื่อพิจารณาถึงกำไรต่อหุ้นจะเห็นว่ากำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ของปี 2562 – 2563 เท่ากับ 0.0235 และ (0.0198) ตามลำดับ และเมื่อพิจารณาอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) จะเห็นว่าอัตราผลตอบแทนดังกล่าวปรับตัวลดลงตามกำไรสุทธิที่ลดลง โดยในปี 2562 – 2563 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 1.15 และ (0.98) ตามลำดับ และเช่นเดียวกันกับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมของบริษัทที่ปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกัน โดยในปี 2562 – 2563 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.68 และร้อยละ (0.42) ตามลำดับ

ก. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินของบริษัท บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,601.98 ล้านบาท และ 1,467.32 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 134.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.41 ทั้งนี้ รายละเอียดของสินทรัพย์หลักที่สำคัญของบริษัทสามารถสรุปได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ในปี 2562 และ 2563 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 345.47 ล้านบาท และ 324.59 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 21.57 และ 22.12 ตามลำดับ โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2563 ประมาณ 78.18 วัน ซึ่งมากขึ้นเมื่อเทียบกับระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 ที่ประมาณ 7.79 วัน อย่างไรก็ตาม ยังคงสอดคล้องกับนโยบายในการให้เครดิตกับลูกค้าที่บริษัทกำหนดไว้ประมาณ 30 – 120 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของผลิตภัณฑ์และสถานะของลูกค้า โดยในปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 313.35 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้จากการขายและรายได้จากการขายและติดตั้งหลังคาโซลาร์เซลล์ เท่ากับร้อยละ 21.11 ในขณะที่สัดส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 20.19 ในปี 2562

ระยะเวลาค้างชำระ	31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	192.20	57.44	233.55	74.53
เกินกำหนด :				
- น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	72.96	21.81	54.64	17.44
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	1.60	0.48	4.47	1.43
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	3.17	0.95	1.14	0.36
- มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	21.05	6.29	10.77	3.44
รวม	290.98		304.57	
มูลค่างานที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	43.60	13.03	8.78	2.80

ระยะเวลาค้างชำระ	31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวม	334.58	100.00	313.35	100.00
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(21.48)		(11.96)	
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	313.10		301.39	

จากรายข้างต้นจะเห็นได้ว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระของบริษัทมีสัดส่วนร้อยละ 57.44 และร้อยละ 74.53 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ตามลำดับ โดยลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกำหนดส่วนใหญ่ล้วนแล้วแต่เป็นลูกหนี้ชั้นดี แต่บริษัทยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้เนื่องจากอยู่ระหว่างรอให้ถึงงวดการวางบิลของลูกค้า หรือเป็นการทยอยส่งสินค้าให้แก่ลูกค้า ทำให้บริษัทยังไม่สามารถวางบิลได้จนกว่าบริษัทจะส่งสินค้าจนครบตามจำนวนที่ลูกค้าได้สั่งซื้อไว้

ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี 2562 จำนวน 21.48 ล้านบาท และ 11.96 ล้านบาท ในปี 2563 โดยบริษัทมีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยใช้วิธีการอย่างง่าย (Simplified Approach) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุหนี้และรับรู้ผลขาดทุนตั้งแต่การรับรู้รายการลูกหนี้การค้า ในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลูกหนี้การค้าจะถูกจัดกลุ่มตามวันที่ครบกำหนดชำระ อัตราความเสียหายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจะขึ้นอยู่กับประวัติการชำระเงินและข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตในอดีต ซึ่งมีการปรับเพื่อสะท้อนข้อมูลปัจจุบันและการคาดการณ์ล่วงหน้าเกี่ยวกับปัจจัยทางเศรษฐกิจมหภาคที่มีผลต่อความสามารถของลูกค้าในการชำระหนี้ ผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุนภายใต้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับนโยบายในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งถือปฏิบัติก่อนวันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ ติดตามสถานการณ์ปัจจุบันของลูกหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายจากบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 410.15 ล้านบาท และ 585.04 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินค้าคงเหลือต่อสินทรัพย์รวมทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 27.95 และ 36.52 ตามลำดับ เนื่องจากในปี 2563 ฝ่ายบริหารของบริษัทได้บรรลุข้อตกลงทางธุรกิจกับผู้ผลิตในต่างประเทศ ในการซื้อขายสินค้าที่มีระหว่างกัน โดยบริษัทได้ส่งออกสินค้ารายการที่ค้างนานไปจำหน่ายในต่างประเทศ ในขณะที่จะนำเข้าสินค้าหมุนเวียนเร็วและมีคำสั่งซื้อแล้วเข้ามาจำหน่าย เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือ โดยอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือของบริษัทในปี 2563 เท่ากับ 2.66 ครั้ง หรือคิดเป็นระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยประมาณ 137.45 วัน ซึ่งน้อยกว่าเมื่อเทียบกับระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2562 ที่ประมาณ 28.24 วัน

การตั้งสำรองสำหรับสินค้าคงเหลือของบริษัทนั้น เนื่องจากบริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะซึ่งเป็นวัสดุพื้นฐานที่ใช้เป็นวัตถุดิบอุตสาหกรรมและวัสดุสำหรับงานระบบในการก่อสร้าง แม้ว่าสินค้าที่บริษัทจัดจำหน่ายส่วนใหญ่จะเป็นสินค้าที่ไม่มีการล้าสมัยและไม่มีส่วนสูญเสียจากการเก็บรักษา รวมทั้งสินค้าคงเหลือส่วนหนึ่งมีคำสั่งซื้อจากลูกค้า

รองรับอยู่เพียงรอกำหนดส่งมอบที่แน่นอน ทั้งนี้เนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าของบริษัทเป็นการสั่งซื้อตามยอดสั่งซื้อล่วงหน้าจากลูกค้าบวกด้วยปริมาณสินค้าที่สำรองให้แก่ลูกค้าตามนโยบายของบริษัท ทำให้การบริหารจัดการในช่วงที่ผ่านมา บริษัทไม่มีนโยบายในการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือลำสมัย อย่างไรก็ตามเมื่อพบว่าสินค้าจำนวนหนึ่งที่ไม่สามารถจำหน่ายได้รวดเร็วและหากจำหน่ายจะต้องลดราคาต่ำกว่าต้นทุนสินค้านั้นๆ ในปี 2563 บริษัทจึงได้พิจารณาตั้งสำรองมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ จำนวน 40.71 ล้านบาท สำหรับบริษัทย่อยทั้ง 2 แห่งได้พิจารณาตั้งสำรองมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ จำนวน 17.40 ล้านบาท

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สินทรัพย์ถาวรส่วนใหญ่ของบริษัท ประกอบด้วย ที่ดินและอาคารคลังสินค้าที่ตำบลศาลาข่า จังหวัดนครปฐม ที่ตำบลหนองช้างคอก จังหวัดชลบุรี ที่ดินและอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทย่อยทั้ง 2 แห่ง รวมถึงรถบรรทุกเพื่อใช้ในการขนส่งสินค้า โดยที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิของบริษัท ณ สิ้นปี 2563 มีจำนวน 447.52 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มีจำนวน 460.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 2.72

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 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

ง. สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	221.14	157.11
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(41.49)	(40.72)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(175.01)	(93.22)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	4.64	23.17

สภาพคล่องของกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 23.17 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 เพิ่มขึ้นจำนวน 4.64 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้นำเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 157.11 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 51.36 ล้านบาท ประกอบกับสินทรัพย์ดำเนินงานที่ลดลง จำนวน 143.43 ล้านบาท และหนี้สินดำเนินงานที่ลดลง จำนวน 56.78 ล้านบาท ไปใช้ในกิจกรรมลงทุน จำนวน 40.72 ล้านบาท เพื่อซื้อสินทรัพย์ในส่วนของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รวมถึงใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 93.23 ล้านบาท เพื่อชำระหนี้ระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาว และดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวดยกมาจำนวน 42.47 ล้านบาท เป็นผลทำให้กิจการมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 65.63 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563

อัตราส่วนสภาพคล่องและวงจรเงินสด (Cash Cycle)

ในปี 2562 – 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.40 และ 1.39 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.53 เท่า และ 0.65 เท่า ตามลำดับ นอกจากนี้ ในปี 2563 บริษัทมีระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย จำนวน 78.18 วัน และระยะเวลาในการขายสินค้า จำนวน 137.45 วัน ในขณะที่มีระยะเวลาในการชำระหนี้ จำนวน 29.71 วัน ซึ่งส่งผลให้วงจรเงินสดของบริษัทมีจำนวนเท่ากับ 185.93 วัน ซึ่งระยะเวลาวงจรเงินสดดังกล่าวแสดงให้เห็นถึงช่วงเวลาที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจากแหล่งเงินทุนอื่นมาเสริมสภาพคล่อง เช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

จ. แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 634.25 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 580.28 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 53.97 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน จำนวน 106.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.38 เนื่องจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่ลดลง

เนื่องจากวงเงินกู้ยืมจากธนาคารส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นเงินกู้ยืมประเภทวงเงิน LC/TR ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของวงเงินกู้ยืมรวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์ ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ประเภท	วงเงิน (บาท)	หลักประกัน
วงเงินเบิกเกินบัญชี	67,000,000	- เงินฝากประจำของบริษัท - ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทย่อย
วงเงินกู้ยืมในรูปของตั๋วสัญญาใช้เงิน	420,000,000	- เงินฝากประจำของบริษัท
วงเงินเลตเตอร์ออฟเครดิตและทรัสต์รีซีท (LC/TR)	994,000,000	- ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท
วงเงินการใช้สัญญาตกลงซื้อขายเงินตราต่างประเทศ	574,000,000	- เงินฝากประจำของบริษัท
ถ่วงหน้า	US\$ 8,450,000	- ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 833.08 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 28.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.27 ทั้งนี้ ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 2/2563 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2563 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญจำนวน 422,000,100 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.018 บาท รวมเป็นจำนวนเงินปันผลจ่าย 7.60 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้วในวันที่ 8 พฤษภาคม 2563

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ในปี 2563 แหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากหนี้สินหมุนเวียนเป็นหลัก โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 39.55 ของสินทรัพย์รวม โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นประมาณ 0.75 เท่า ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมทั้งสิ้น 468.18 ล้านบาท ลดลง 49.91 ล้านบาท จากปี 2562 คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 9.63 และเช่นเดียวกัน ในปี 2563 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 81.82 ล้านบาท ลดลง 51.36 ล้านบาท จากปี 2562 อย่างไรก็ดี เนื่องจากในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 8.37 ล้านบาท ลดลง 18.28 ล้านบาท จากปี 2562 จึงส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2563 มีอัตราส่วนลดลงจากปี 2562 ซึ่งอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

14.2 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงาน

ธุรกิจของบริษัทยังมีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจำนวนที่มากพอเพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคต แม้ว่าปัจจุบันเศรษฐกิจโลกยังคงชะลอตัว ขณะที่การแข่งขันทวีความรุนแรงเพิ่มขึ้น ผู้บริหารจึงมีนโยบายในการพัฒนาบุคลากรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน และปรับปรุงองค์กรให้ก้าวทันเทคโนโลยีด้านต่างๆ โดยเฉพาะการขายและการตลาด บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถบริหารจัดการเพื่อตอบสนองกับเศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจภายในประเทศได้ภายใต้สถานการณ์ต่างๆ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจำหน่ายล้วนเป็นปัจจัยควบคู่กับการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ ทั้งในภาคการผลิตและธุรกิจก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์

อย่างไรก็ดีจากสถานการณ์โควิด 19 ซึ่งเป็นปรากฏการณ์เกิดความคาดหมายของโลก แม้ผู้บริหารจะมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจมานานรวมระยะเวลากว่า 20 ปี มีการติดตามข่าวสารและปรับปรุงให้ทันสมัยทันต่อเหตุการณ์เสมอ รวมทั้งบริษัทมีทีมงานบริหารมืออาชีพที่มีความแข็งแกร่ง มีความเข้าใจเกี่ยวกับความต้องการพื้นฐานของภาคการผลิตต่างๆ เป็นอย่างดี บริษัทสามารถเลือกสรรผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่มีคุณภาพรวมถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าและบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผู้บริหารตระหนักดีว่าในปัจจุบัน บริษัทจะต้องเพิ่มมาตรการและความระมัดระวังเป็นพิเศษในทุกด้าน โดยเฉพาะธุรกิจแบบใหม่และเศรษฐกิจยุคใหม่หลังโควิด 19 ซึ่งจะมาทั้งวิกฤตและโอกาสในคราวเดียวกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 211,000,050 บาท โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ซึ่งในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ เท่ากับ 0.0198 บาทต่อหุ้น และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ -0.98 ตามลำดับ