



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปฐานะทางการเงิน

	หน่วย: ล้านบาท					
	ปี 2561	+/- (%)	ปี 2560	+/- (%)	ปี 2559	+/- (%)
งบดุล						
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,922.84	+18.21	2,472.52	-12.81	2,835.65	+30.80
สินทรัพย์รวม	4,251.14	+14.77	3,704.14	-7.51	4,004.87	+21.99
หนี้สินหมุนเวียน	3,145.77	+21.33	2,594.86	-12.79	2,975.55	+11.69
หนี้สินรวม	3,276.77	+24.14	2,639.68	-12.43	3,014.36	+11.44
ส่วนของผู้ถือหุ้น	974.37	-8.46	1,064.46	+7.47	990.51	+71.67
งบกำไรขาดทุน						
รายได้จากการขาย	4,770.25	-10.79	5,347.15	+2.47	5,218.50	+13.97
รายได้อื่น	57.89	-29.91	82.61	+489.23	14.02	-12.38
รายได้รวม	4,828.15	-11.08	5,429.76	+3.77	5,232.50	+13.87
ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	4,578.73	-8.15	4,984.95	+12.10	4,447.01	-2.52
ค่าใช้จ่ายในการขายบริหาร	211.62	+13.83	185.91	-13.23	214.25	-8.05
ต้นทุนทางการเงิน	81.39	+7.56	75.67	+17.83	64.22	-34.47
	-					
กำไร(ขาดทุน) ก่อน ภาษี	43.59	-123.79	183.23	-63.86	507.02	+270.14
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-100
	-					
ภาษี	8.23	-123.24	35.41	-62.62	94.72	+149.26
กำไรสุทธิ	-	-135.06		-64.15		+256.77



	51.82		147.82		412.30	
อัตราส่วนทางการเงิน						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.93	-2.49	0.95	0	0.95	+17.65
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.36	+35.60	2.48	-18.51	3.04	-35.09
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	4.10	-39.44	6.77	-54.19	14.78	+248.85
	-					
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.09	-139.30	2.76	-65.01	7.90	+3.70
	-					
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.10	-134.55	0.30	-63.62	0.82	+87.48

**14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)**

บริษัท เพ็มสินสตีลเวิร์คส์ จำกัด (มหาชน) (PERM) มีผลการดำเนินงานโดยรวมปี 2561 โดยมีผลขาดทุนสุทธิ 51.84 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ลดลงจำนวน 199.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 135.06 โดยมีสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

ผลการประกอบการ	(ล้านบาท)			
	ปี 2561	ปี 2560	%	△
รายได้จากการขาย และบริการ	4,770.25	5,347.15	-10.80 %	
รายได้รวม	4,828.14	5,429.77	-11.10 %	
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	-51.84	147.82	-135.10 %	

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**ผลขาดทุนสุทธิ**

บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2561 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 51.84 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีที่ผ่านมาจำนวน 199.66 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 135.06 โดยมีสาเหตุดังนี้

1. รายได้

บริษัทมีรายได้รวม สำหรับ ปี 2561 สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 4,828.14 ล้านบาท ลดลงจากยอดขายในงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาจำนวน 5,429.77 ล้านบาท ลดลงจำนวน 601.63 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 135.06 รายได้จากการขายและบริการ จำนวน 4,770.25 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกัน ปีที่ผ่านมาจำนวน 5,347.15 ล้านบาท ลดลงจำนวน 576.89 ล้านบาทหรือคิด เป็นร้อยละ 10.8 โดยเป็นผลมาจาก ราคารับซื้อสินค้าลดลงอย่างมากแต่ต้นทุนสินค้าสูงเนื่องจากบริษัทได้มีการสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้าในช่วงที่ราคารับซื้อสินค้าสูง และเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ซบเซาและราคาดัชนีในตลาดต่างประเทศลดลง เนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ตกต่ำและซบเซา และยังมีปัญหาอุปทานส่วนเกิน

2. ค่าใช้จ่าย

2.1 ต้นทุนขายและบริการ สำหรับ ปี 2561 เป็นจำนวน 4,578.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 406.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.10 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจากราคาขายที่ลดลง แต่ต้นทุนจากสินค้าของบริษัทเป็นราคาสินค้าที่สูงเนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าต้องทำการสั่งซื้อล่วงหน้าจากต่างประเทศในช่วงที่ราคาที่สูงเมื่อเวลาที่ส่งมอบและจำหน่ายทำให้ต้นทุนขายและบริการที่สูงแต่ราคาขายลด ลดลงในเชิงราคาแต่ไม่ได้ลดลงในเชิงปริมาณ ทำให้บริษัทสามารถขายสินค้าได้น้อยลง ผันแปรตามยอดขาย จึงทำให้ต้นทุนสินค้าลดลงจากงวดเดียวกันปีที่ผ่านมา

2.2 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับ ปี 2561 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เป็นจำนวน 211.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 25.70 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 13.80 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกัน ปีที่ผ่านมา เนื่องจาก บริษัทได้ มี การตั้งสำรองค่างวดต่างๆของสินค้าจึงทำให้ มีค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้น

**ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย)**

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย) สำหรับปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 81.39 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนมีจำนวน 75.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกัน ปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการใช้เงินกู้ระยะสั้นมากขึ้นเนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าจากต่างประเทศโดยการเปิด LC และใช้ T/R จึงส่งผลทำให้ ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น

วิเคราะห์ฐานะการเงิน**สินทรัพย์**

สัดส่วนสินทรัพย์ ของบริษัท และบริษัทย่อย ประกอบด้วย

สินทรัพย์	ล้านบาท		
	ณ 31 ธันวาคม 2561	ณ 31 ธันวาคม 2560	△ %
ลูกหนี้การค้า	301.72	300.78	0.31%
สินค้าคงเหลือ	2,420.83	1,995.34	21.32%
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์	1,265.26	1,108.92	14.10%
อื่น ๆ	263.33	299.10	-11.13%
รวมสินทรัพย์	4,251.14	3,704.14	14.83 %

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ 4,253.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 0.931.ล้านบาทเปรียบเทียบกับจากปี 2559การลดลงของทรัพย์สินรวมส่วนใหญ่มีผลมาจาก ลูกหนี้การค้า และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2561 มีลูกหนี้การค้า 301.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.31 เมื่อเทียบกับปี 2560เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าที่มีประสิทธิภาพเพื่อส่งเสริมการขายมียอดขายเพิ่มขึ้น สินค้าคงเหลือ จำนวน 2,420.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 425.49 หรือคิดเป็นร้อยละ 21.32 เนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้าและเป็นการนำเข้าจากต่างประเทศซึ่งจะต้องสั่งซื้อจำนวนมาก ซึ่งสินค้าจะมาในช่วงสิ้นงวดบัญชี

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ รวมเป็นจำนวนเงิน 1,265.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 156.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.10 ส่วนใหญ่ เนื่องมาจากการสร้างอาคารโรงงาน

**หนี้สิน และแหล่งที่มาของเงินทุน**

สัดส่วนของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย

ล้านบาท

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ 31 ธันวาคม 2561	ณ 31 ธันวาคม 2560	Δ %
เงินกู้ยืมและสินเชื่อระยะสั้น	2,578.81	1,869.38	37.95%
เจ้าหนี้การค้า	437.92	602.34	-27.30%
เงินกู้ระยะยาว	176.65	88.61	99.35%
หนี้สินอื่น ๆ	83.39	79.35	8.23%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	974.36	1,064.46	-8.46%
รวมหนี้สิน และ ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,251.14	3,704.14	14.83 %

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัท มีจำนวนหนี้สินทั้งหมดเป็นจำนวนเงิน 3,279.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 639.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.23 สืบเนื่องมาจากบริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะสั้น เพิ่มขึ้นและเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้นด้วย เนื่องจากบริษัทได้ทำการเปิดแอลซีเพื่อซื้อสินค้าจากต่างประเทศ และมีการก่อสร้างอาคารโรงงานโดยขอสินเชื่อจาก ธนาคารพาณิชย์เป็นเงินกู้ระยะยาว จึงทำให้หนี้สินเพิ่มขึ้น

เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเจ้าหนี้ จำนวน 437.92 ล้านบาท ลดลง เป็นจำนวนเงิน 164.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.30 สืบเนื่องมาจากสาเหตุ ทางบริษัทมีการสั่งซื้อสินค้าลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 974.37 ล้านบาท ลดลง 90.09 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 8.46 เมื่อเทียบกับปี 2560 เนื่องจากสาเหตุดังต่อไปนี้

การเพิ่มขึ้นเนื่องจากผลขาดทุนสำหรับงวด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 51.84 ล้านบาท จึงส่งผลทำให้มี ส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง จากปี 2560