

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ

สรุปรายงานการตรวจสอบ/สอบทาน ของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2563

ผู้สอบบัญชี : นายเติมพงษ์ โปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ข้อสรุปของผู้สอบ : ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ
บัญชีต่อการเงิน วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท
รวมและงบการเงิน เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี
เฉพาะกิจการ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2562

ผู้สอบบัญชี : นายเติมพงษ์ โปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

การแสดงความเห็น : ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ
ของผู้สอบบัญชีต่อ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท
งบการเงินรวมและ เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี
งบการเงินเฉพาะ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
กิจการ

รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2561

ผู้สอบบัญชี : นายเติมพงษ์ โปนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4501
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

การแสดงความเห็น : ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ณ
ของผู้สอบบัญชีต่อ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท
งบการเงินรวมและ เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและเฉพาะของบริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี
งบการเงินเฉพาะ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
กิจการ

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – ปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 (ตรวจสอบแล้ว)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ตรวจสอบแล้ว)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	257.50	4.76	263.76	5.57	136.73	2.77
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	1,903.09	35.17	1,045.69	22.10	1,665.81	33.76
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	959.30	17.73	1,505.50	31.81	1,481.49	30.02
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.53	0.01	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	36.12	0.67	41.46	0.88	33.35	0.68
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,156.54	58.34	2,856.41	60.36	3,317.38	67.23
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	118.07	2.18	126.50	2.67	111.73	2.26
เงินลงทุนในการร่วมค้า	97.32	1.80	24.68	0.52	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	67.85	1.25	21.89	0.46	-	-
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	1,663.59	30.75	1,667.65	35.24	1,484.13	30.07
สินทรัพย์สิทธิการใช้	264.57	4.89	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.17	0.26	15.19	0.33	5.62	0.11
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	28.51	0.53	19.76	0.42	16.11	0.33
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,254.08	41.66	1,875.67	39.64	1,617.59	32.77
รวมสินทรัพย์	5,410.62	100.00	4,732.08	100.00	4,934.97	100.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,879.22	34.73	1,791.21	37.85	2,179.26	44.16
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	831.59	15.37	461.95	9.76	602.70	12.21
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่						
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	30.24	0.64	23.45	0.48
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่						
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	58.46	1.08	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบัน						
การเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	125.58	2.32	103.63	2.19	76.38	1.55
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	8.78	0.16	4.39	0.10	15.49	0.31
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	0.23	0.01	0.38	0.01	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28.90	0.53	8.18	0.17	19.88	0.40
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,932.76	54.20	2,399.98	50.72	2,917.16	59.11
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่						
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	79.07	1.67	46.24	0.94
หนี้สินตามสัญญาเช่า – สุทธิจากส่วนที่						
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	188.80	3.49	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ						
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	402.38	7.44	418.96	8.85	408.65	8.28
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	21.56	0.40	18.45	0.39	19.33	0.39

รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	612.74	11.33	516.48	10.91	474.22	9.61
รวมหนี้สิน	3,545.50	65.53	2,916.46	61.63	3,391.38	68.72

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ต่อ)

บริษัท เอเซีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – ปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 (ตรวจสอบแล้ว)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ตรวจสอบแล้ว)		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบแล้ว)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ทุนจดทะเบียน	483.45		483.45		453.23	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	483.45	8.94	483.45	10.22	453.23	9.18
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	483.46	8.94	483.46	10.22	483.46	9.80
สำรองตามกฎหมาย	48.34	0.89	48.34	1.02	45.32	0.92
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	847.20	15.65	799.26	16.89	559.87	11.35
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1.84	0.03	0.01	-	0.20	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.83	0.02	1.10	0.02	1.51	0.03
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,865.12	34.47	1,815.62	38.37	1,543.59	31.28
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,410.62	100.00	4,732.08	100.00	4,934.97	100.00

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ต่อ)

บริษัท เอเชีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – ปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

รายการงบกำไรขาดทุน	2563		2562		2661	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	7,897.52	99.57	6,196.23	99.79	7,900.78	99.87
ต้นทุนขายและบริการ	(7,000.57)	(88.27)	(5,389.25)	(86.79)	(7,182.51)	(90.79)
กำไรขั้นต้น	896.95	11.30	806.98	13.00	718.27	9.08
รายได้อื่น	33.77	0.43	13.30	0.21	9.95	0.12
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	930.72	11.73	820.28	13.21	728.22	9.20
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(437.24)	(5.51)	(308.82)	(4.97)	(337.89)	(4.27)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(205.37)	(2.59)	(185.87)	(2.99)	(220.62)	(2.79)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	20.36	0.26	25.74	0.41	45.75	0.58
รวมค่าใช้จ่าย	(622.25)	(7.84)	(468.95)	(7.55)	(512.76)	(6.48)
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน การร่วมค้า ต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้	308.47	3.89	351.33	5.66	215.46	2.72
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(1.98)	(0.03)	(0.70)	(0.01)	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	306.49	3.86	350.63	5.65	215.46	2.72
ต้นทุนทางการเงิน	(46.27)	(0.58)	(48.14)	(0.78)	(54.80)	(0.69)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	260.22	3.28	302.49	4.87	160.66	2.03
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(31.32)	(0.39)	(26.51)	(0.43)	(29.29)	(0.37)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(3.58)	(0.05)	(3.19)	(0.05)	(4.16)	(0.05)
กำไรสุทธิสำหรับปี	225.32	2.84	272.79	4.39	127.21	1.61
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	225.32	2.84	272.79	4.39	127.21	1.61
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.2330		0.2821 ¹⁾		0.1316 ¹⁾	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	966,894		966,894 ¹⁾		966,894 ¹⁾	
จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด (พันหุ้น)	966,894		966,894 ¹⁾		966,894 ¹⁾	

หมายเหตุ : 1) ปรับจำนวนหุ้นใหม่จากราคามูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท เป็น 0.50 บาท เพื่อการเปรียบเทียบ

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ต่อ)

บริษัท เอเซีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – ปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	260.22	302.50	160.66
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	141.94	84.39	65.70
หนี้สงสัยจะสูญ	10.98	12.32	5.40
ขาดทุนจากการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	0.83	3.60	6.79
กลับรายการการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	-	(4.67)	(9.60)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	-	4.67	9.60
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	1.98	0.70	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(5.44)	(0.10)	(3.59)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4.08	4.49	4.24
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.33	(1.07)	(1.67)
กำไรจากตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2.07)	(0.71)	-
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	0.87	0.81	-
ดอกเบี้ยรับ	(2.45)	(2.31)	(2.05)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	46.27	48.14	54.80
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	457.54	452.76	290.28
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(871.89)	607.78	(536.06)
สินค้าคงเหลือ	545.37	(27.61)	(230.14)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	16.62	1.74	(10.77)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(8.84)	(3.00)	(4.55)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	343.47	(172.90)	31.84
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.94	(18.29)	3.08
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(0.98)	(1.39)	-
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	490.23	839.09	(456.32)
จ่ายดอกเบี้ย	(50.49)	(57.27)	(56.14)
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(25.58)	(50.95)	(31.01)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	414.16	730.87	(543.47)

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ต่อ)

บริษัท เอเซีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสดรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 – ปี 2563 (ตรวจสอบแล้ว)

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	2563	2562	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	2.64	2.32	2.05
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	8.44	(14.77)	0.94
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	-	-	259.15
เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น	(74.63)	(25.37)	-
ซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์	(214.77)	(189.44)	(331.83)
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น	(0.68)	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.26)	(0.91)	(0.25)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	5.85	9.30	4.64
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(273.41)	(218.87)	(65.30)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น			
(ลดลง)	88.01	(388.05)	238.57
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	110.00	117.62	384.17
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(104.63)	(80.06)	(77.61)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	(27.34)	(17.67)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(64.38)	-	-
เงินปันผลจ่าย	(174.04)	(3.36)	(4.57)
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(3.80)	(3.60)	(3.30)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(148.84)	(384.79)	519.59
ผลต่างจากการแปลงค่าเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1.83	(0.18)	2.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(6.26)	127.03	(86.67)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	263.76	136.73	223.40
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	257.50	263.76	136.73

(ค) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	งบการเงินรวม		
		2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.08	1.19	1.14
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.75	0.56	0.63
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	68	79	64
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	64	101	70
ระยะเวลารับหนี้	วัน	33	36	29
วงจรเงินสด	วัน	98	144	104
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	11.36	13.02	9.09
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	3.91	5.66	2.73
อัตรากำไรสุทธิ	%	2.84	4.39	1.61
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.25	16.25	8.60
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์รวม	%	6.08	7.25	4.73
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร	%	22.05	22.66	14.59
อัตราการใช้หมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.56	1.28	1.73
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ¹⁾	เท่า	1.90	1.61	2.20
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	6.67	7.28	3.93

หมายเหตุ : 1) หนี้สิน หมายถึง หนี้สินรวมในงบการเงินรวม

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

สำหรับการดำเนินงานในปี 2563 เป็นอีกปีที่บริษัท เอเซีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) เผชิญกับความท้าทายจากการผันผวนของเศรษฐกิจและการเงินของโลก จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อสภาพเศรษฐกิจในวงกว้างทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัท ยังคงยืนหยัดในความมุ่งมั่นและมุ่งมั่น เพื่อจุดประสงค์ในการสร้างความเติบโตและสร้างผลตอบแทนสม่ำเสมอและยั่งยืนในระยะยาว ด้วยความเชื่อมั่นในการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ควบคู่กับการพัฒนาชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยกลุ่มบริษัทตั้งใจดำเนินงานให้สามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง และสามารถที่จะจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้ตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างสม่ำเสมอ

กลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญและเร่งขยายตลาดทั้งในและต่างประเทศต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมาแม้จะมีการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีปริมาณการขายในประเทศรวม 3.76 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 1.07 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.52 มีปริมาณการขายในตลาดต่างประเทศ 0.65 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 0.52 ล้านตัน หรือคิดเป็นร้อยละ 408.04 โดยมีปริมาณขายเพิ่มขึ้นจากการส่งออกไปยัง เวียดนาม กัมพูชา จีน ไต้หวัน และพม่า เป็นต้น ทำให้ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีปริมาณขายถ่านหินรวมทั้งสิ้น 4.41 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 1.59 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.37 โดยมีสัดส่วนระหว่างการขายถ่านหินในประเทศต่อต่างประเทศ เท่ากับ 85:15 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทขยายธุรกิจโลจิสติกส์ครบวงจรมาตั้งแต่ปี 2560 อย่างต่อเนื่อง อันประกอบด้วย การให้บริการขนส่งทางน้ำโดยเรือลำเลียง การให้บริการขนส่งทางบกโดยรถบรรทุก การให้บริการท่าเรือและคลังสินค้า การให้บริการคัดร่อนสินค้า และการจำหน่ายน้ำมัน

ดังนั้น ทำให้ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและบริการโดยรวมดีกว่าปีที่ผ่านมาอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีรายได้จากการขายและบริการ 7,897.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 1,701.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นอัตราร้อยละ 27.46 การเพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากธุรกิจถ่านหิน โดยมีรายได้จากธุรกิจถ่านหิน 7,549.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,745.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นอัตราร้อยละ 30.09 ในขณะที่รายได้จากธุรกิจโลจิสติกส์จำนวน 348.38 ล้านบาท ลดลง 44.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.35 โดยมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจโลจิสติกส์คิดเป็นร้อยละ 4.41 ของรายได้จากการขายและบริการ เทียบกับสัดส่วนร้อยละ 6.33 ของปีที่ผ่านมา

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ 896.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.15 โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 11.36 ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้าซึ่งเป็นร้อยละ 13.02 ในปีที่แล้ว อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากระดับราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงจากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลก

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทในปี 2563 จำนวน 33.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 20.47 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษี เป็นเงิน 308.47 ล้านบาท น้อยกว่าปีที่ผ่านมา อันเนื่องมาแต่อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงดังกล่าว รวมถึงกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 46.27 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1.87 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัท มีรายการกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 20.36 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 12.25 ต่ำกว่าปีที่แล้วที่อยู่ในระดับร้อยละ 16.25

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,410.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 678.54 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 300.13 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 857.40 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ในขณะที่สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 546.20 ล้านบาท ตามยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลงเป็นสุทธิเป็นจำนวน 11.07 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้น 378.41 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 264.57 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 72.64 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนประเภทอื่นเพิ่มขึ้นรวมเป็นจำนวนเงิน 41.20 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,545.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 629.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.57 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 369.64 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 247.26 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก ในขณะที่หนี้สินประเภทอื่นเพิ่มขึ้นรวมเป็นจำนวนเงิน 12.14 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,865.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 49.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.73 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- เพิ่มขึ้นด้วยผลกำไรสุทธิและ กำไรเบ็ดเสร็จอื่นประจำปี 2563 จำนวน 228.90 ล้านบาทและ 1.84 ล้านบาท ตามลำดับ
- ลดลงจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเรื่องการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 และ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก จำนวน 3.39 ล้านบาท
- ลดลงจากการจ่ายเงินปันผล จำนวน 174.04 ล้านบาทและ บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 3.80 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ก. รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการ	2563		2562		การเปลี่ยนแปลง ปริมาณ เพิ่มขึ้น(ลดลง)		การเปลี่ยนแปลง ยอดขาย เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านต้น	ล้านบาท	ล้านต้น	ล้านบาท	ล้านต้น	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายในประเทศ	3.76	6,651.84	2.69	5,629.78	1.07	39.52	1,022.06	18.15
รายได้จากการขายต่างประเทศ	0.65	897.30	0.13	173.45	0.52	408.04	723.85	417.33
รวมรายได้จากการขาย	4.41	7,549.14	2.82	5,803.23	1.59	56.37	1,745.91	30.09
รายได้จากการให้บริการ		348.38		393.00			(44.62)	(11.35)
รายได้จากการขายและบริการ		7,897.52		6,196.23			1,701.29	27.46

ในปี 2563 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการขายและบริการรวม 7,897.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 1,701.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.46 เนื่องจาก

1. รายได้จากการจำหน่ายถ่านหินในปี 2563 เท่ากับ 7,549.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95.59 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,745.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.09 ซึ่งที่มาของรายได้ส่วนใหญ่ยังคงมาจากรายได้จากการขายถ่านหินในประเทศ โดยมีสัดส่วนร้อยละ 84.23 โดยกลุ่มบริษัทยังคงมีกลยุทธ์ให้ความสำคัญกับการขยายตลาดไปยังต่างประเทศต่อเนื่อง จะเห็นได้ว่าในปี 2563 กลุ่มบริษัทมียอดขายและมีส่วนแบ่งตลาดต่างประเทศในสัดส่วนที่มากขึ้น และมีการเติบโตในต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 417.33 จากปี 2562
2. รายได้จากการให้บริการในปี 2563 เท่ากับ 348.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.41 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากปีก่อน 44.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 11.35 ซึ่งเป็นรายได้จากธุรกิจโลจิสติกส์ของบริษัทย่อย ประกอบด้วย รายได้ค่าบริการขนส่งทั้งทางน้ำและทางบก รายได้ค่าบริการท่าเรือ และคลังสินค้า รายได้บริการคัดร่อนสินค้า และรายได้จากการขายน้ำมัน เป็นต้น

ข. รายได้อื่น

รายได้อื่น	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละต่อยอดขาย	ล้านบาท	ร้อยละต่อยอดขาย	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	33.77	0.43	13.30	0.21	20.47	153.91

รายได้อื่นๆ ในปี 2563 มีจำนวน 33.77 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากค่าชดเชยสินไหมทดแทน รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สินและอื่นๆ

ค. ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
		ต่อรายได้ รวม		ต่อรายได้ รวม		
ต้นทุนขาย	7,000.57	88.27	5,389.25	86.79	1,611.32	29.90
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	437.24	5.51	308.82	4.97	128.42	41.58
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	205.37	2.59	185.87	2.99	19.50	10.49
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	20.36	0.26	25.74	0.41	(5.38)	(20.90)
ต้นทุนทางการเงิน	46.27	0.58	48.14	0.78	(1.87)	(3.88)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	31.32	0.39	26.51	0.43	4.81	18.14

1. ต้นทุนขายในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,611.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.90 โดยมีสัดส่วนต้นทุนขายเทียบกับรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 88.27 สูงกว่าปีที่ผ่านมา ตามการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
2. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 128.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.58 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้า โดยสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น
3. ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 19.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.49 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าบริการที่ปรึกษา เป็นต้น
4. กลุ่มบริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2563 จำนวน 20.36 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาล่วงหน้า และค่าเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาค่อนข้างอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินบาท
5. ต้นทุนทางการเงินในปี 2563 ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 1.87 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 3.88 เกิดจากกลุ่มบริษัทสามารถหาแหล่งเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำลง และเกิดจากการปรับลดลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด
6. ภาษีเงินได้นิติบุคคลในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.81 ล้านบาท

ง. กำไรขั้นต้น

หน่วย: ล้านบาท	ธุรกิจด้านหิน		ธุรกิจโลจิสติกส์		รวมส่วนงาน		รายการ		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
							ปรับปรุงและ	ตัดรายการ				
	2563	2562	2563	2562	2563	2562	ระหว่างกัน	ระหว่างกัน	2563	2562	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากบุคคลภายนอก	7,549.14	5,803.23	348.38	393.00	7,897.52	6,196.23	-	-	7,897.52	6,196.23	1,701.29	27.46
รายได้ระหว่างส่วนงาน	886.29	143.60	1,082.30	811.38	1,968.59	954.98	(1,968.59)	(954.98)	-	-		
ต้นทุนขายและบริการ	(7,872.60)	(5,380.49)	(1,109.17)	(976.24)	(8,981.77)	(6,356.73)	1,981.20	967.48	(7,000.57)	(5,389.25)	1,611.32	29.90
กำไรขั้นต้นตามส่วนงาน	562.83	566.34	321.51	228.14	884.34	794.48			896.95	806.98	89.97	11.15
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	6.67	9.52	22.47	18.94	8.96	11.11			11.36	13.02		(1.66)

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2563 เท่ากับ 896.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.15 หรือคิดเป็นสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 11.36 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.02 อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากกระดับราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงจากปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจโลก

จ. กำไรสุทธิ

รายการ	2563		2562		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละต่อ	ล้านบาท	ร้อยละต่อ	ล้านบาท	ร้อยละ
	รายได้รวม		รายได้รวม			
กำไรสุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	225.32	2.84	272.79	4.39	(47.47)	(17.40)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.2330		0.2821		(0.0491)	

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมสำหรับปี 2563 เท่ากับ 225.32 ล้านบาท ลดลงจากปีที่แล้ว 47.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.40 โดยคิดเป็นสัดส่วนอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.84 เทียบกับ ร้อยละ 4.39 ในปี 2562

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (EPS) เท่ากับ 0.2330 บาทต่อหุ้น ลดลงจากปีก่อน 0.0491 บาทต่อหุ้น

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ก. สินทรัพย์

สรุปงบแสดงฐานะการเงิน	หน่วย : ล้านบาท		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2563	2562	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	5,410.62	4,732.08	678.54	14.34
หนี้สินรวม	3,545.50	2,916.46	629.04	21.57
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,865.12	1,815.62	49.50	2.73

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,410.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 678.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.34 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยรายละเอียดดังนี้

1 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 3,156.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 300.13 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญได้แก่

1.1 ลูกหนี้การค้า(สุทธิ) เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 845.49 ล้านบาท

รายละเอียดลูกหนี้การค้า	หน่วย : ล้านบาท		ร้อยละ	
	2563	2562	2563	2562
<u>ลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	20.78	1.23	1.10	0.12
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	0.59	0.04	0.03	n/a
มากกว่า 12 เดือน	-	0.18	n/a	0.02
<u>ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,355.58	865.87	71.73	83.34
เกินกำหนดชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	497.82	153.42	26.34	14.77
เกินกว่า 3 – 6 เดือน	0.90	3.97	0.05	0.38
เกินกว่า 6-12 เดือน	0.69	2.96	0.04	0.29
เกินกว่า 12 เดือน	13.35	11.25	0.71	1.08
รวม	1,889.71	1,038.92	100.00	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(17.53)	(12.23)	(0.93)	(1.18)
สุทธิ	1,872.18	1,026.69	99.07	98.82

ลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.20 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้ารายใหญ่ที่มีความสัมพันธ์และการค้ามานาน และลูกหนี้การค้ารายใหญ่ต่างประเทศ ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระเกินกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน 6 เดือนมีสัดส่วนร้อยละ 0.05 ส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 6 เดือน มีสัดส่วนร้อยละ 0.75

กลุ่มบริษัทมีนโยบายกำหนดระยะเวลาการให้เครดิตเทอม (Credit Term) แก่ลูกค้าในประเทศโดยเฉลี่ย 30-90 วัน สำหรับลูกค้าต่างประเทศมีเงื่อนไขตามทีระบุใน L/C (Letter Of Credit) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายๆ ประการที่นำมาประกอบในการพิจารณา เช่น ประวัติการซื้อขายที่ผ่านมาในอดีต ปริมาณการสั่งซื้อ เป็นต้น นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับลูกหนี้การค้า และจะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้การค้า โดยอ้างอิงจากข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต ปรับปรุงด้วยข้อมูลการคาดการณ์ไปในอนาคตเกี่ยวกับลูกหนี้และสภาพแวดล้อมทางด้านเศรษฐกิจ

1.2 สินค้าคงเหลือ (สุทธิ) ลดลงจากปี 2562 จำนวน 546.20 ล้านบาท และกลุ่มบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นจำนวนเงิน 6.55 ล้านบาท

1.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์ และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นสุทธิจากปี 2562 จำนวน 0.84 ล้านบาท

2 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 2,254.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 378.41 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 264.57 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก เงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 72.64 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนประเภทอื่นเพิ่มขึ้นรวมเป็นจำนวนเงิน 41.20 ล้านบาท

ข. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 3,545.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 629.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.57 โดยรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

1. เพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 369.64 ล้านบาท จากการสั่งซื้อสินค้าเพื่อรองรับปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
2. หนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 247.26 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก
3. หนี้สินประเภทอื่นเพิ่มขึ้นรวมเป็นจำนวนเงิน 12.14 ล้านบาท

ค. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1,865.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 49.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.73 โดยมีกำไรสะสมเท่ากับ 895.54 ล้านบาท

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

สรุปงบกระแสเงินสดรวม	หน่วย : ล้านบาท	
	2563	2562
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	457.54	452.75
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(871.89)	607.78
สินค้าคงเหลือ	545.37	(27.61)
สินทรัพย์ดำเนินงานอื่นๆ	7.77	(1.26)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	343.47	(172.90)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.94	(18.29)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(0.97)	(1.39)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	490.23	839.08
จ่ายดอกเบี้ย	(50.49)	(57.26)
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	(25.58)	(50.95)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	414.16	730.87

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 457.54 ล้านบาท กลุ่มบริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น โดยพิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงสุทธิของสินทรัพย์ดำเนินงานและหนี้สินดำเนินงานเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 32.69 ล้านบาท และมีการจ่ายดอกเบี้ยและชำระภาษีระหว่างปีรวม 76.07 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 414.16 ล้านบาท

กระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2563 – 2562 มีดังนี้

สรุปงบกระแสเงินสด	หน่วย : ล้านบาท	
	2563	2562
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	414.16	730.87
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(273.41)	(218.88)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(148.84)	(384.79)
ส่วนต่างจากการแปลงค่าบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	1.83	(0.17)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(6.26)	127.03
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	263.76	136.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	257.50	263.76

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีการใช้กระแสเงินสดเพื่อการลงทุนไปทั้งสิ้นจำนวน 273.41 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายการสำคัญ ได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นท่าเรือขนถ่ายสินค้า โรงคัดแยกถ่านหิน เรือลำเลียงรถบรรทุกและอื่นๆ เพิ่มขึ้น 214.77 ล้านบาท การลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น 74.63 ล้านบาท เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง 8.44 ล้านบาท และรายการอื่นๆ ลดลง 7.55 ล้านบาท ส่วนเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2563 ทั้งสิ้น 148.84 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการมาจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 177.84 ล้านบาท ในขณะที่กลุ่มบริษัทมีเงินสดรับสุทธิจากกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 29.00 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

ก. อัตราส่วนสภาพคล่อง

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) เท่ากับ 1.08 เท่า และ 0.75 เท่า ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องที่ลดลงจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 1.19 เท่า เป็นผลมาจากกลุ่มบริษัทมีสัดส่วนของเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจากการสั่งซื้อสินค้าเพื่อรองรับปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 0.56 เท่า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ข. อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 11.36 เปรียบเทียบกับปี 2562 เท่ากับร้อยละ 13.02 ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit) ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 2.84 เปรียบเทียบกับปี 2562 เท่ากับร้อยละ 4.39 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity) ในปี 2563 เท่ากับร้อยละ 12.25 เปรียบเทียบกับปี 2562 เท่ากับร้อยละ 16.25 ซึ่งลดลงตามอัตรากำไรที่ลดลง

ค. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรหมุนเวียนของสินทรัพย์รวมในปี 2563 เท่ากับ 1.56 เท่า เปรียบเทียบกับปี 2562 เท่ากับ 1.28 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (Return on Assets) ลดลงจากร้อยละ 7.25 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 6.08 ในปี 2563

ง. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงินและความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 1.61 เท่าในปี 2562 เป็น 1.90 เท่า ในปี 2563 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 369.64 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 247.26 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติครั้งแรก