

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ผู้สอบบัญชี สรุปรายงานผู้สอบบัญชี และคำตอบแทนผู้สอบบัญชี
ผู้สอบบัญชี

ปี 2560 นางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3970 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ปี 2561 นางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3970 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ปี 2562 นางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3970 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี ปี 2560 – 2562

ปี 2560 ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2561 ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2562 ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวม

ฐานะการเงิน และ ผลการดำเนินงานที่เสนอประกอบด้วย ผลการดำเนินงานจากงบการเงิน สำหรับปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว
บริษัท สาลี คัลเลอร์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560

งบแสดงฐานะการเงิน	2562	2561	2560
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	9.76	7.22	6.84
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	231.09	235.03	225.63
สินค้าคงเหลือ	248.56	290.21	240.80
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	25.20	24.64	21.29
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.93	2.24	1.66
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	515.54	559.33	496.23
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	713.81	731.31	760.19
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14.53	2.77	2.97
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6.26	3.67	1.54
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10.16	7.70	4.54
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	744.76	745.45	769.24
รวมสินทรัพย์	1,260.30	1,304.78	1,265.47

งบแสดงฐานะการเงิน	2562	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	300.09	290.98	218.61
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	149.36	193.55	205.26
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	19.25	19.25	28.81
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1.53	0.85	1.69
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.99	4.79	3.58
รวมหนี้สินหมุนเวียน	473.22	509.42	457.95
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	25.57	44.81	64.06
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	3.92	0.65	1.50
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	15.77	11.44	7.19
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	45.26	56.90	72.75
รวมหนี้สิน	518.48	566.32	530.70
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 588,964,618 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	588.96	588.96	587.90
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	110.33	110.33	109.54
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	4.87	4.87	5.23
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว สรรองตามกฎหมาย	8.90	7.70	6.30
ยังไม่ได้จัดสรร	28.76	26.60	25.80
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	741.82	738.46	734.77
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,260.30	1,304.78	1,265.47

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2562	2561	2560
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	1,049.55	1,127.68	1,052.99
รายได้อื่น	9.02	8.08	7.54
รวมรายได้	1,058.57	1,135.76	1,060.53
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและบริการ	861.01	951.00	882.15
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	80.65	78.62	78.16
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	77.78	67.85	68.24
รวมค่าใช้จ่าย	1,019.44	1,097.47	1,028.54
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	39.13	38.28	31.98
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(13.40)	(13.27)	(10.77)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	25.73	25.01	21.21
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2.21	(1.08)	(3.24)
กำไรสำหรับปี	27.94	23.93	17.97
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(1.02)	(1.15)	(1.94)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	26.92	22.78	16.03
กำไรต่อหุ้น	0.047	0.041	0.031

งบกระแสเงินสด	2562	2561	2560
กำไรสุทธิก่อนภาษี	25.73	25.01	21.21
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	94.27	16.34	25.89
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(43.35)	(25.49)	(88.95)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(48.38)	9.53	58.65
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2.54	0.38	(4.41)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7.22	6.84	11.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	9.76	7.22	6.84

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ(งบการเงินรวม) ในรอบปี 2562 – 2560

อัตราส่วนทางการเงิน	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	1.09	1.10	1.08
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว(เท่า)	0.51	0.48	0.51
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด(เท่า)	0.19	0.03	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า(เท่า)	4.51	4.91	5.06
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย(วัน)	79.86	73.37	71.21
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ(เท่า)	6.78	7.37	9.41
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย(วัน)	53.07	48.87	38.26
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้(เท่า)	6.26	5.48	5.72
ระยะเวลาชำระหนี้(วัน)	57.46	65.73	62.93
วงจรเงินสด(วัน)	75.46	56.51	46.55
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น(%)	17.96	15.67	16.22
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(%)	2.87	2.68	2.32
อัตรากำไรอื่น(%)	0.85	0.71	0.71
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร(%)	313.08	54.09	105.90
อัตรากำไรสุทธิ(%)	2.64	2.01	1.51
ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น(%) ROE	3.78	3.25	2.45
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	2.18	1.86	1.50
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร(%)	11.69	10.47	9.63
อัตราการหมุนของสินทรัพย์(เท่า)	0.83	0.88	0.89
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.70	0.77	0.72
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย(เท่า)	7.87	2.31	3.70
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(เท่า)	1.08	0.21	0.14
อัตราการจ่ายเงินปันผล(%)	84.32	98.44	114.51

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมาและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

กลุ่มบริษัทได้จำแนกประเภทของธุรกิจจากคุณลักษณะสินค้าที่ผลิต ออกเป็น 5 ประเภท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภทสีขาวและสีดำ เป็นสินค้าที่มีการใช้อย่างแพร่หลาย และสม่ำเสมอในทุกกลุ่มลูกค้าหลากหลายประเภทผลิตภัณฑ์ กลุ่มบริษัทได้ตัดสินใจที่จะเลือกใช้เครื่องจักรที่มีเทคโนโลยีที่ทันสมัยจากยุโรป และมีความเฉพาะในการผลิตโดยมีความสามารถในการผลิตสีขาว 2,000 ตัน และสีดำ 15,000 ตันต่อปี กลุ่มบริษัทมียอดขายในการผลิต และขายสินค้าประเภทนี้สร้างรายได้คิดเป็นร้อยละ 48 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเพิ่มมากขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 41 ในปี 2561 ที่ผ่านมา

ประเภทฟิลเลอร์ เป็นกลุ่มสินค้าหลักของกลุ่มบริษัทที่ได้รับการยอมรับในมาตรฐานคุณภาพ มีการใช้งานหลักในกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตชิ้นงานประเภทแผ่นแก้วทั้งชนิดบาง และชนิดหนา และกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตหีบห่อบรรจุภัณฑ์ชนิดถุงบรรจุหิ้ว ตลอดจนกลุ่มลูกค้าผู้ผลิตงานประเภทรีดเป็นท่อ และ Profile ต่างๆ เพราะนอกจากความเป็นมาตรฐานด้านคุณภาพแล้ว สินค้าประเภทนี้สามารถช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตซึ่งเป็นการลดต้นทุนไปในเวลาเดียวกัน กลุ่มบริษัทได้คัดสรรวัตถุดิบที่มีความเฉพาะ และเป็นพิเศษและได้ตัดสินใจเลือกใช้เทคโนโลยีเครื่องจักรขั้นสูงที่ทันสมัยที่สุดจากประเทศอเมริกามีความสามารถในการผลิตฟิลเลอร์ 16,000 ตันต่อปี กลุ่มบริษัทมียอดขายในการผลิต และขายสินค้าประเภทนี้สร้างรายได้คิดเป็นร้อยละ 20 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งลดลงจากสัดส่วนร้อยละ 26 ของรายได้รวมในปี 2561 ที่ผ่านมา

ประเภทสีต่าง ๆ เป็นสินค้าที่มีการใช้งานในกลุ่มเฉพาะ มีขั้นตอนในการออกแบบและกระบวนการผลิต การตรวจสอบควบคุมคุณภาพที่ซับซ้อน เป็นปัจจัยที่ส่งผลให้ต้นทุนในการผลิตค่อนข้างสูง เมื่อเปรียบเทียบกับสินค้าประเภทอื่น ๆ ลูกค้าหลักจะกระจายตัวอยู่ในกลุ่มผู้ผลิตบรรจุภัณฑ์ต่าง ๆ ที่ต้องการคุณสมบัติด้านความแตกต่างด้านสี สัน บริษัทมีความสามารถในการผลิตสินค้าประเภทแม่สีต่าง ๆ 1,200 ตันต่อปี มียอดขายในการผลิต และขายสินค้าประเภทนี้ สร้างรายได้ คิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเพิ่มจากสัดส่วนร้อยละ 11 ในปี 2561

ประเภทสารเติมแต่ง เป็นสินค้าที่มีการใช้งานในกลุ่มเฉพาะเช่นกัน แต่มีขั้นตอนในการออกแบบ และกระบวนการผลิต การตรวจสอบควบคุมคุณภาพที่ไม่ซับซ้อนเท่ากับสินค้าประเภทสี ลูกค้าหลักจะกระจุกตัวอยู่ในกลุ่มผู้ผลิตผลิตภัณฑ์เฉพาะพิเศษที่ต้องการการเสริมคุณสมบัติด้านความแตกต่างในการใช้งาน บริษัทมีความสามารถในการผลิตสินค้าประเภทนี้ 3,000 ตันต่อปี มียอดขายในการผลิตและขายสินค้าประเภทนี้ สร้างรายได้ คิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 11 ในปี 2561 ที่ผ่านมา

ประเภทอื่น ๆ รวมทั้งวัตถุดิบและการบริการ เป็นประเภทธุรกิจที่พิจารณาและดำเนินการในด้านการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับการทำงานของลูกค้า ด้วยเหตุอันเนื่องมาจากความไม่สมดุลระหว่างกำลังการผลิตและการขาย การขยายกำลังการผลิตของบริษัทนี้ ก่อให้เกิดกำลังการผลิตในส่วนของสายการสนับสนุนการผลิตที่เหลือ (Free Available Capacity) พร้อมให้บริการที่จะเป็นการเพิ่มมูลค่าต่อการทำงานของลูกค้า อาทิ การบด-ย่อยเพื่อลดขนาดวัตถุดิบ และการจำหน่ายวัตถุดิบบางรายการที่เกินกว่าประมาณการการใช้งานในสภาวะที่ตลาดมีการเปลี่ยนแปลง เกิดยอดขายสร้างรายได้คิดเป็นร้อยละ 9 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งลดลงจากสัดส่วนร้อยละ 11 ของรายได้รวมในปี 2561 ที่ผ่านมา

การเปลี่ยนแปลงต่าง ๆ ที่สำคัญในปีที่ผ่านมา

ในปี 2562 บริษัทฯ มีเหตุการณ์ที่สำคัญต่าง ๆ ซึ่งได้รายงานต่อสาธารณชนผ่านทางตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วเมื่อคณะกรรมการมีมติอนุมัติในวาระนั้น ๆ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตลอดจนการเปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทด้วย โดยสรุปได้ดังนี้

เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 พระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ.2562 ได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษาซึ่งได้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้างสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วันกฎหมายดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวถือเป็นการแก้ไขโครงการสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และมีผลกระทบให้กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 2.0 ล้านบาท (เฉพาะของบริษัทฯ: 1.6 ล้านบาท) กลุ่มบริษัทฯ ได้บันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว โดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายทันทีในส่วนของการขาดทุนของปีปัจจุบัน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

ก. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มใน หรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้น เพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชี และการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้งานมาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทฯ อย่างไรก็ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ – รายการแลกเปลี่ยน เกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อบการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

ข. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่จะมผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวที่ได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้น เพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มเครื่องมือทางการเงินประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐานจำนวน 5 ฉบับได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิ
ในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสาร
ทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่าย โดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงิน โดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัท อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการ และการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์ และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานฉบับนี้มาถือปฏิบัติ

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้

ในปี 2562 กลุ่มบริษัท มีรายได้รวมเท่ากับ 1,059 ล้านบาท เป็นรายได้จากการขายสินค้าและบริการ 1,050 ล้านบาทและเป็นรายได้อื่น 9 ล้านบาท ลดลงเป็นมูลค่า 77 ล้านบาท จากปี 2561 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 7 โดยเกิดการเปลี่ยนแปลงทั้งเพิ่มขึ้นและลดลงของรายได้จากการขายสินค้าในแต่ละประเภทสินค้า รายละเอียดเป็นดังนี้

ประเภทสีขาวและสีดำ มีรายได้รวมเป็นมูลค่า 501 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48 ของรายได้รวมในปี 2562 นี้ ซึ่งเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 9 เนื่องจากการขยายส่วนแบ่งตลาด เพิ่มขึ้นในกลุ่มสีดำและสีขาว โดยเป็นผลจากการพัฒนาการใช้งานทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศและการปรับกระบวนการผลิตในกลุ่มสีดำและขาวทำให้ต้นทุนการผลิตลดลง

ประเภทฟิลเลอร์ มีรายได้รวมเป็นมูลค่า 209 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเป็นมูลค่าลดลงจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 30 เนื่องจากการปรับการใช้ของผู้บริโภคลดลงประกอบกับเริ่มมีคู่แข่งจากต่างประเทศ นำสินค้าเกรดต่ำเข้ามาแย่งส่วนแบ่งในตลาด

ประเภทสีต่าง ๆ มีรายได้เป็นมูลค่า 125 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเป็นมูลค่าลดลงจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 5 เป็นผลจากการกำลังซื้อในตลาดหดตัวลงและมีคู่แข่งในตลาดเพิ่มมากขึ้น

ประเภทสารเติมแต่ง มีรายได้เป็นมูลค่า 123 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมในปี 2562 ซึ่งเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 3 เป็นผลจากการตอบรับการพัฒนาคุณภาพ และการใช้งานมาตรฐานเบตซีในผู้ผลิตเม็ดพลาสติกที่เพิ่มมากขึ้นมาก และบริษัทเน้นการพัฒนาการใช้งานสินค้าประเภทนี้เพิ่มมากขึ้นในตลาดฟิล์มและหีบห่อบรรจุภัณฑ์

ประเภทอื่นๆ รวมทั้งวัตถุดิบและบริการ มีรายได้เป็นมูลค่า 91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 ของรายได้รวม ในปี 2562 ซึ่งเป็นมูลค่าลดลงจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 23 เป็นผลจากการกำลังซื้อในตลาดหดตัวลง

รายได้อื่น มีรายได้เป็นมูลค่า 9 ล้านบาท ในปี 2562 ซึ่งเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจากปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 12 ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายเศษวัสดุ

ค่าใช้จ่าย

ผลการดำเนินงานธุรกิจในปี 2562 ของกลุ่มบริษัท โดยรวมเกิดกำไรขั้นต้นเป็นมูลค่า 189 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 จากรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาทจากปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2 ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมูลค่า 158 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท จากปี 2561 หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8

เมื่อพิจารณาต้นทุนสินค้าที่เกิดจากการผลิตรวมในปี 2562 มีมูลค่า 861 ล้านบาท ลดลง 90 ล้านบาท จากเดิม 951 ล้านบาท ในปี 2561 ลดลงคิดเป็นร้อยละ 9 อันเนื่องมาจากยอดขายที่ลดลงปริมาณขายและรายได้ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานธุรกิจ สามารถแยกวิเคราะห์ตามรายประเภทสินค้าดังนี้

ประเภทสีขาวและสีดำ ต้นทุนผลิตเฉลี่ยของสินค้าประเภทนี้ คิดเป็นร้อยละ 82 ของมูลค่าขาย ลดลงร้อยละ 4 จากต้นทุนเฉลี่ยต่อยอดขายร้อยละ 86 ในปี 2561 เนื่องจากได้พัฒนากระบวนการผลิตให้ดีขึ้น ปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9

ประเภทฟิลเลอร์ ต้นทุนผลิตเฉลี่ยของสินค้าประเภทนี้ คิดเป็นร้อยละ 83 ของมูลค่าขาย เท่ากับต้นทุนเฉลี่ยต่อยอดขายในปี 2561 ส่วนปริมาณขายลดลงร้อยละ 31

ประเภทสีต่าง ๆ ต้นทุนผลิตเฉลี่ยของสินค้าประเภทนี้ คิดเป็นร้อยละ 82 ของมูลค่าขาย ลดลงร้อยละ 5 จากต้นทุนเฉลี่ยต่อยอดขายที่คิดเป็นร้อยละ 87 ในปี 2561 จากการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต ปริมาณขายลดลงร้อยละ 7

ประเภทสารเติมแต่ง ต้นทุนผลิตเฉลี่ยของสินค้าประเภทนี้ คิดเป็นร้อยละ 77 ของมูลค่าขาย เท่ากับต้นทุนเฉลี่ยต่อยอดขายในปี 2561 ปริมาณขายเพิ่มมากขึ้นร้อยละ 6 จากการพัฒนาการใช้งานในตลาดหีบห่อบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น

ประเภทอื่น ๆ รวมทั้งวัตถุดิบและการบริการ ต้นทุนผลิตเฉลี่ยของสินค้าประเภทนี้ คิดเป็นร้อยละ 85 ของมูลค่าขาย ลดลงร้อยละ 5 จากต้นทุนเฉลี่ยต่อยอดขายที่คิดเป็นร้อยละ 90 ในปี 2561

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ปริมาณเงินกู้ยืมรวมของบริษัทฯ ลดลงจาก 355 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 345 ล้านบาท เมื่อสิ้นปี 2562 โดยลดลง 10 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้มีการชำระเงินกู้ระยะยาวตามงวดปกติไปอีกส่วนหนึ่ง แต่ในระหว่างปีมีการกู้วงเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยทำให้บริษัทต้องจ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเป็น 13.4 ล้านบาท จากเดิม 13.3 ล้านบาทในปี 2561 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากปีที่แล้ว

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจเกิดผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จเป็นมูลค่า 27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.5 ของรายได้รวม และกำไรเพิ่มขึ้นจากปี 2561 เป็นมูลค่า 4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 อันเป็นผลจากการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตให้ดีขึ้น และได้พยายามควบคุมค่าใช้จ่ายไม่ให้เพิ่มขึ้นมากนักจึงทำให้สามารถทำกำไรให้สูงขึ้นได้

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทลดลง 45 ล้านบาท จากมูลค่า 1,305 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นมูลค่า 1,260 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยเป็นการลดลงในส่วนของลูกค้าหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ ส่วนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากค่าเสื่อมราคา

กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราหมุนของสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (Total assets turnover) ในปี 2562 อยู่ที่ 0.83 เท่า ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับอัตราหมุนของสินทรัพย์รวมเฉลี่ยในปี 2561 ที่ 0.88 เท่า

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทฯ มียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เป็นมูลค่า 231 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 2 จากมูลค่า 235 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จากยอดขายที่ลดลง

กลุ่มบริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 อยู่ที่ประมาณ 80 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่อยู่ที่ 73 วันเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้บางรายยอดรวมกันประมาณ 6 ล้านบาท ที่เกินกำหนดไปมากซึ่งบริษัทได้พยายามติดตามอย่างใกล้ชิด กลุ่มบริษัทไม่มีหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนและไม่มีค่าเผื่อหนี้สูญ ซึ่งนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สูญของกลุ่มบริษัทฯ คือจะตั้งเมื่อลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนทั้งจำนวนบริษัทฯ ได้ปรับระบบการควบคุมการปล่อยสินเชื่อให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เพื่อป้องกันการเกิดหนี้สูญในอนาคต

สินค้าคงเหลือ

กลุ่มบริษัทมียอดสินค้าคงเหลือที่ไม่รวมวัตถุดิบและสินค้าระหว่างทาง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 110 ล้านบาท และเท่ากับ 144 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

กลุ่มบริษัทฯ มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2562 อยู่ที่ประมาณ 53 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2561 จำนวน 4 วัน เป็นผลจากการคงนโยบายลดต้นทุนในการผลิต โดยการเดินสายผลิตแบบต่อเนื่อง เพื่อลดการสูญเสียและให้ได้สินค้าในปริมาณมาก เพื่อเพิ่มอำนาจการต่อรองราคาวัตถุดิบ และความสามารถในการรับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากกลุ่มลูกค้าประจำได้ดีมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น อีกทั้งเป็นการป้องกันปัญหาวัตถุดิบขาดแคลนอีกด้วย

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมี ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (รวมถึงเงินมัดจำค่าเครื่องจักร) เฉลี่ยเป็นมูลค่า 728 ล้านบาท ซึ่งลดลง 6 ล้านบาท จากมูลค่าเฉลี่ย 734 ล้านบาท ในปี 2561 ซึ่งลดลงจากค่าเสื่อมราคาและบริษัทได้ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรในปี 2562 เท่ากับร้อยละ 13 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรในปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 12

เจ้าหนี้การค้า

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าเป็นมูลค่า 106 ล้านบาท ซึ่งลดลง 62 ล้านบาทจากมูลค่า 168 ล้านบาท ในปี 2561 เป็นผลจากการที่บริษัทฯ พยายามลดการซื้อวัตถุดิบ เพื่อควบคุมสินค้าคงคลัง

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 518 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนมูลค่า 473 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนมูลค่า 45 ล้านบาท ซึ่งลดลง 48 ล้านบาทจากหนี้สินรวม มูลค่า 566 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2561 เป็นผลจากกลุ่มบริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ระยะยาวออกไปบางส่วนและลดการซื้อวัตถุดิบเพื่อควบคุมสินค้าคงเหลือไม่ไห่มากจนเกินไป เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 พบว่ากลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ 0.70 เท่า ซึ่งลดลงจาก 0.77 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2561 และยังคงสอดคล้องตามเงื่อนไขการกู้ยืมกับสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนผู้ถือหุ้นจำนวน 742 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่มีส่วนผู้ถือหุ้นจำนวน 738 ล้านบาท โดยเพิ่มมาจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จระหว่างปี 27 ล้านบาท และจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 24 ล้านบาท รวมทั้งตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มอีก 1.2 ล้านบาท

2. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

1. แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับ สินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนที่อัตรา 1.1 เท่า ซึ่งเท่ากับอัตรา 1.1 เท่า ณ สิ้นปีก่อน

กลุ่มบริษัทมีสภาพคล่องของกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 3 ล้านบาท สำหรับเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 94 ล้านบาท เป็นผลจากการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตทำให้ผลการดำเนินงานมีกำไรเพิ่มขึ้นและการพยายามควบคุมสินค้าคงเหลือไม่ให้สูงเกินไป ในขณะที่กลุ่มบริษัทมีการใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 43 ล้านบาท กับปรับปรุงกำลังการผลิต และกลุ่มบริษัทยังได้ใช้เงินสดสุทธิในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนประมาณ 48 ล้านบาท จากการชำระเงินกู้ระยะยาวตามงวดและการจ่ายปันผลและการจ่ายดอกเบี้ย

2. รายจ่ายลงทุน

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้ลงทุนการปรับปรุงเครื่องจักรใหม่เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตให้เพียงพอกับปริมาณการขายในปัจจุบัน

3. ความเพียงพอของสภาพคล่อง

ในปี 2562 ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้ลงทุนปรับปรุงเครื่องจักร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตให้ดีขึ้น โดยใช้เงินไปเพียงเล็กน้อย และบริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ระยะยาวไปตามงวด รวมทั้งพยายามควบคุมสินค้าคงคลังไม่ให้สูงเกินไป ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงมาอยู่ที่ 0.70 เท่า ลดลงจากปีก่อนที่อยู่ 0.77 เท่า กลุ่มบริษัทยังคงสามารถรักษาโอกาสที่จะใช้ช่องทาง การกู้ยืมเงินในการขยายธุรกิจจากวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่ง โดยบริษัทมีวงเงินเหลือที่ไม่รวมวงเงิน OD และ LG อยู่อีกจำนวนหนึ่ง

4. ความสามารถในการหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

กลุ่มบริษัทมีวงเงินกู้ยืมคงเหลือกับสถาบันการเงินที่ไม่ได้ใช้อีกมากพอ ซึ่งจะสามารถสนับสนุนการขยายธุรกิจและ/ หรือการลงทุนเพิ่มเติมของกลุ่มบริษัทฯ ได้โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของเงินกู้ยืม	ระยะเวลาครบกำหนด	วงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ได้ใช้ (ล้านบาท)
P/N (Promissory Note)	ไม่มี	158
L/C, T/R (Letter of Credit or Trust Receipt)	ไม่มี	213
OD (Overdraft)	ไม่มี	79
LG (Letter of Guarantee)	ไม่มี	9
Total		459

5. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อ Credit Rating

กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีการออกตราสารใดๆ ที่ต้องจัดให้มีการทำ Credit Rating

6. ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม (Covenant) และภาระผูกพัน

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) กับสถาบันการเงินที่กู้ยืมไม่เกิน 3.00 และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ต่ำกว่า 1.1 จากผลการดำเนินงานในปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ สามารถปรับลดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ให้อยู่ที่ 0.70 ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขของธนาคาร และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) อยู่ที่ 2.8 โดยอยู่ในเกณฑ์ตามเงื่อนไขของธนาคาร

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการนอกงบดุล

ณ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีภาระผูกพันด้านหนี้สิน ตามรายละเอียดที่เปิดเผยในงบการเงินประจำปี 2562 ในส่วนของหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 15 เงินกู้ยืมระยะยาว ข้อ 16 หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ข้อ 17 สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน และข้อ 26 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

7. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจุบันปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคตโดยตรงอย่างมีนัยสำคัญ ล้วนแล้วแต่เป็นปัจจัยภายนอกที่อยู่นอกเหนืออำนาจการบริหารควบคุม อันเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งปัจจัยทางด้านโรคระบาดใหม่ Covid-19 ที่ยังไม่สามารถควบคุมได้ อาจส่งผลกระทบต่ออัตราการเติบโตของผลผลิตมวลรวม (GDP) ของประเทศ ทำให้กลุ่มลูกค้าและนักลงทุนที่กำลังพิจารณาการเพิ่มการลงทุน การดำเนินโครงการใหม่ หรือส่วนขยายงานต่างๆ ยังคงชะลอการตัดสินใจตามสถานการณ์ดังกล่าวต่อไปอีกระยะหนึ่ง และนอกจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจนี้แล้ว ปัจจัยทางด้านต้นทุนผันผวนอันเป็นผลจากระดับราคาน้ำมันดิบ และปิโตรเคมีที่ผันผวน ส่งผลให้ระดับอุปสงค์และอุปทาน เกิดความไม่สมดุลกันมากยิ่งขึ้น ส่วนทางด้านปัจจัยภายใน เนื่องด้วยกำลังการผลิตรวมที่เพิ่มขึ้นจากการสร้างโรงงานแห่งใหม่นี้ กลุ่มบริษัทฯ สามารถผลิตสินค้าได้ 45,000 ตันต่อปี ซึ่งจากการคำนวณพบว่า การเพิ่มกำลังการผลิตนี้จะส่งผลให้ค่าเสียหุ้ยและค่าใช้จ่ายในการผลิตสินค้ามีมูลค่าลดลงเฉลี่ย ร้อยละ 10-15 และอาจสูงมากขึ้นถึงร้อยละ 25 ในบางกลุ่มผลิตภัณฑ์ โดยบริษัทจำเป็นต้องวางแผนดำเนินการผลิตให้เต็มตามกำลังการผลิตที่ออกแบบไว้ การลดต้นทุนจะถูกพิจารณาควบคู่ไปพร้อมกับการเพิ่มประสิทธิภาพในทุกๆ กระบวนการทำงานของทั้งองค์กร ในปี 2562 นี้ บริษัทฯ ใช้กำลังการผลิตไปประมาณร้อยละ 60 ของกำลังการผลิตรวม อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ พยายามลด

ความเสี่ยงจากปัจจัยดังกล่าว โดยการกระจายตลาด การสรรหาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพิ่มสัดส่วนการส่งออกไปยังตลาดภูมิภาค และตลาดต่างประเทศให้มากยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มศักยภาพในการผลิต ทำให้สามารถเดินเครื่องจักรได้เต็มกำลังการผลิต นับเป็นการลดต้นทุนในการผลิต และเพิ่มอัตราการรองรับด้านการจัดหาวัตถุดิบที่หลากหลายมากขึ้น เพื่อแสวงโอกาสในการทำกำไรเพิ่มเติม เพื่อพัฒนาเทคโนโลยีในการผลิต และคัดสรรเครื่องจักรเพื่อกำลังการผลิตเพิ่มเติมในอนาคต เป็นการเสริมความสามารถในการแข่งขันได้ทั้งในระยะกลางและระยะยาวอย่างมีประสิทธิภาพ