

### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

#### 13.1 ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานการสอบบัญชี

(ก) ผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ 3 รอบปีบัญชีที่ผ่านมา สามารถสรุปได้ดังนี้

งบการเงิน	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	นายวัชร ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6669 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	นายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8509 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	นายวัชร ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6669 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

#### (ข) สรุปรายงานการสอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
งบการเงินรวมและงบการเงิน เฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุข้อ 3 ซึ่งได้อธิบายถึงผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทและบริษัทจากการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ทั้งนี้ ความเห็นของข้าพเจ้าไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากเรื่องนี้
งบการเงินรวมและงบการเงิน เฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ 1/	จำนวน	ร้อยละ 1/
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	340.6	16.4	227.4	11.2	202.8	9.6
ลูกหนี้การค้า	467.8	22.6	465.6	23.0	228.2	10.8
ลูกหนี้อื่น	17.5	0.8	27.7	1.4	21.2	1.0
สินค้าคงเหลือ	658.4	31.8	779.0	38.4	1,039.6	49.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	19.2	0.9	20.6	1.0	32.9	1.5
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,503.6</b>	<b>72.5</b>	<b>1,520.2</b>	<b>75.0</b>	<b>1,524.7</b>	<b>71.9</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
อาคารและอุปกรณ์	457.7	22.1	501.8	24.8	590.8	27.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้	105.6	5.1	0.0	0.0	0.0	0.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	5.5	0.3	5.3	0.3	5.7	0.3
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>569.0</b>	<b>27.5</b>	<b>507.2</b>	<b>25.0</b>	<b>596.5</b>	<b>28.1</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,072.6</b>	<b>100.0</b>	<b>2,027.4</b>	<b>100.0</b>	<b>2,121.2</b>	<b>100.0</b>
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	238.9	11.5	347.9	17.2	366.0	17.3
เจ้าหนี้การค้า	175.4	8.5	175.0	8.6	157.7	7.4
เจ้าหนี้อื่น	72.1	3.5	53.7	2.6	57.6	2.7
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	11.5	0.6	9.4	0.5	18.3	0.9
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.1	0.2	0.0	0.0	0.0	0.0
ภายในหนึ่งปี	11.8	0.6	12.9	0.6	1.5	0.1
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>513.8</b>	<b>24.8</b>	<b>599.0</b>	<b>29.5</b>	<b>601.0</b>	<b>28.3</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	92.7	4.5	0.0	0.0	0.0	0.0
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9.7	0.5	9.2	0.5	9.6	0.5
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>102.4</b>	<b>4.9</b>	<b>9.2</b>	<b>0.5</b>	<b>9.6</b>	<b>0.5</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>616.2</b>	<b>29.7</b>	<b>608.2</b>	<b>30.0</b>	<b>610.6</b>	<b>28.8</b>
<b>ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว</b>						
ทุนจดทะเบียน	1,012.0	48.8	1,012.0	49.9	1,012.0	47.7
ทุนที่ชำระแล้ว	1,012.0	48.8	1,012.0	49.9	1,012.0	47.7
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	60.4	2.9	60.4	3.0	60.4	2.8
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว-ทุนสำรองตามกฎหมาย	44.4	2.1	40.6	2.0	37.9	1.8
ยังไม่ได้จัดสรร	420.7	20.3	381.2	18.8	390.7	18.4
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-81.0	-3.9	-74.9	-3.7	9.7	0.5
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,456.4</b>	<b>70.3</b>	<b>1,419.2</b>	<b>70.0</b>	<b>1,510.6</b>	<b>71.2</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,072.6</b>	<b>100.0</b>	<b>2,027.4</b>	<b>100.0</b>	<b>2,121.2</b>	<b>100.0</b>
<b>มูลค่าตามบัญชี (บาท/หุ้น)</b>		<b>14.4</b>		<b>14.0</b>		<b>14.9</b>

## บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวน	ร้อยละ <sup>1/</sup>	จำนวน	ร้อยละ 1/	จำนวน	ร้อยละ 1/
รายได้จากการขาย	2,782.8	98.2	2,820.5	97.8	2,715.6	97.7
รายได้จากการให้บริการ	50.3	1.8	62.2	2.2	63.6	2.3
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,833.1</b>	<b>100.0</b>	<b>2,882.7</b>	<b>100.0</b>	<b>2,779.2</b>	<b>100.0</b>
ต้นทุนขาย	2,391.4	84.4	2,498.4	86.7	2,374.8	85.4
ต้นทุนการให้บริการ	42.9	1.5	53.3	1.8	59.6	2.1
<b>รวมต้นทุน</b>	<b>2,434.3</b>	<b>85.9</b>	<b>2,551.7</b>	<b>88.5</b>	<b>2,434.3</b>	<b>87.6</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>398.8</b>	<b>14.1</b>	<b>331.0</b>	<b>11.5</b>	<b>344.9</b>	<b>12.4</b>
รายได้อื่น	1.4	0.0	2.5	0.1	4.1	0.1
ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	13.6	0.5	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>413.8</b>	<b>14.6</b>	<b>333.5</b>	<b>11.6</b>	<b>349.0</b>	<b>12.6</b>
ค่าใช้จ่ายในการขาย	195.1	6.9	168.2	5.8	194.9	7.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	76.6	2.7	77.0	2.7	86.3	3.0
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	0.0	0.0	11.4	0.4	9.0	0.3
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>271.7</b>	<b>9.6</b>	<b>256.6</b>	<b>8.9</b>	<b>290.3</b>	<b>10.4</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>142.1</b>	<b>5.0</b>	<b>76.9</b>	<b>2.7</b>	<b>58.7</b>	<b>2.1</b>
ต้นทุนทางการเงิน	22.8	0.8	14.6	0.5	5.8	0.2
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>119.3</b>	<b>4.2</b>	<b>62.3</b>	<b>2.2</b>	<b>52.9</b>	<b>1.9</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	25.5	0.9	18.2	0.6	15.2	0.5
<b>กำไรสุทธิสำหรับปี</b>	<b>93.8</b>	<b>3.3</b>	<b>44.1</b>	<b>1.5</b>	<b>37.7</b>	<b>1.4</b>
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	0.0	0.0	(0.0)	(0.0)	0.0	0.0
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	(6.1)	(0.2)	(84.9)	(2.9)	7.4	0.3
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>87.8</b>	<b>3.1</b>	<b>(40.8)</b>	<b>(1.4)</b>	<b>45.1</b>	<b>1.6</b>

## บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรสุทธิสำหรับปี	93.8	44.1	37.7
<b>ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)</b>			
ค่าเสื่อมราคา	73.8	64.1	67.3
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.0	0.0	0.0
ต้นทุนทางการเงิน	22.8	14.6	5.8
ภาษีเงินได้	25.5	18.2	15.2
(กำไร) ขาดทุนสุทธิจากการจำหน่ายอาคาร อุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.1)	(0.1)	(0.1)
ตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.3	0.2	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.6	8.1	0.8
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง	(10.1)	1.8	8.2
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	0.8	0.7	1.2
ดอกเบี้ยรับ	(0.9)	(1.5)	(1.1)
	<b>206.5</b>	<b>150.1</b>	<b>135.0</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>			
ลูกหนี้การค้า	2.2	(260.9)	43.0
ลูกหนี้อื่น	(8.0)	(8.2)	(3.6)
สินค้าคงเหลือ	123.1	194.9	(312.4)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.1	10.1	3.7
เจ้าหนี้การค้า	1.5	33.8	(60.1)
เจ้าหนี้อื่น	14.6	(0.1)	(28.0)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	2.1	(7.8)	12.0
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(0.3)	(0.6)	(1.0)
เงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	343.9	111.3	(211.2)
จ่ายภาษีเงินได้	(27.5)	(5.9)	(25.9)
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>316.4</b>	<b>105.4</b>	<b>(237.1)</b>

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(11.3)	(14.2)	(29.8)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.3)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.2	0.1	0.1
ดอกเบี้ยรับ	0.9	1.5	1.1
<b>เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ใน กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(10.5)</b>	<b>(12.5)</b>	<b>(28.5)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	679.7	837.3	889.9
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(787.8)	(830.0)	(628.9)
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น	(50.6)	(50.6)	(101.2)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(4.0)	-	-
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(22.8)	(14.6)	(5.8)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ใน กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(185.4)</b>	<b>(57.9)</b>	<b>154.0</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>120.4</b>	<b>35.0</b>	<b>(111.6)</b>
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน	(7.2)	(10.4)	7.5
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(0.0)	(0.0)	(0.2)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	227.4	202.8	307.1
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>340.6</b>	<b>227.4</b>	<b>202.8</b>
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
โอนสินทรัพย์สิทธิการใช้	18.0	-	-
เจ้าหนี้ค่าซื้ออาคารและอุปกรณ์	4.6	-	-

**บริษัท พีเอ็ม โทรีเซน เอเชีย โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย**  
**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

		สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.9	2.5	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.6	1.2	0.7
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.6	0.2	(0.5)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.1	8.3	11.0
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	60.1	43.9	33.2
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	12.4	11.7	12.4
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	107.7	129.9	132.7
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	13.6	15.0	12.6
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	26.3	23.8	28.2
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	141.5	150.0	137.8
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratios)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	14.1	11.5	12.4
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	5.0	2.7	2.1
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	222.7	137.2	(403.7)
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	3.3	1.5	1.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	6.5	3.0	2.4
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratios)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	4.6	2.1	1.8
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	34.9	19.8	17.2
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.4	1.4	1.3
<b>อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratios)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.4	0.4	0.4
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	15.1	7.6	(36.3)
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.9	1.6	(1.8)

**สูตรการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้างเหลือ	:	ต้นทุนขาย/สินค้างเหลือ(เฉลี่ย) *เอาเฉพาะสินค้างสำเร็จรูป ไม่รวมสินค้างระหว่างทาง และวัตถุดิบ
อัตรากำไรขั้นต้น	:	กำไรขั้นต้น/รายได้หลักจากการดำเนินงาน ไม่รวมรายได้อื่นและกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
อัตรากำไรสุทธิ	:	กำไรสุทธิ/รายได้หลักจากการดำเนินงาน ไม่รวมรายได้อื่นและกำไรหรือขาดทุน
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	:	กำไรสุทธิ/สินทรัพย์รวม(เฉลี่ย)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	:	กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน/ (การจ่ายชำระหนี้สินสุทธิ + รายจ่ายลงทุนสุทธิจากเงินรับจากการขายหุ้นทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)



#### 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

##### ข้อมูลสำคัญประจำปี 2563

- PMTA รายงานผลกำไรสุทธิที่ 93.8 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการประจำปี 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 112 จากปีที่ผ่านมาที่ 44.1 ล้านบาท
- ปริมาณการขายปุ๋ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เป็น 206,636 ตันในปีนี้ จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของการส่งออกสินค้าไปยังต่างประเทศ
- อัตรากำไรขั้นต้น (spread) เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 19.7 ในปี 2562 เป็น ร้อยละ 22.2 ในปีนี้ กำไรขั้นต้นสำหรับปีเติบโตร้อยละ 11 เป็น 618.6 ล้านบาท
- ส่งผลให้ EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เป็น 202.3 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการปี 2563

##### ภาพรวมธุรกิจ

ในปี 2563 PMTA มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นมากจากปีที่ผ่านมาแม้ว่าจะเป็นปีที่ยากลำบาก ทั้งนี้ความต้องการปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK ระดับพรีเมียมภายในประเทศในปี 2563 ยังคงอยู่ในระดับเดียวกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากปัญหาภัยแล้งและภาวะน้ำเค็มรุกฉ่ำพื้นที่เพาะปลูกแถบสามเหลี่ยมปากแม่น้ำโขงในช่วงครึ่งแรกของปี 2563 อีกทั้งยังมีปัญหาด้านการขนส่งภายในประเทศเนื่องจากมาตรการปิดเมือง (lock down) จากการแพร่ระบาดของ Covid-19 รายงานของสำนักงานสถิติทั่วไปของประเทศเวียดนาม ระบุว่าพื้นที่เพาะปลูกข้าวในประเทศมีอัตราลดลงร้อยละ 2.8 อย่างไรก็ตามพื้นที่การเกษตรที่เหลืออยู่ดังกล่าวถูกนำมาใช้ประโยชน์ได้ดีขึ้น โดยเฉพาะการปลูกข้าวสายพันธุ์ใหม่

สำหรับผลประกอบการปี 2563 รายได้จากการขายใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยลดลงเล็กน้อยหรือร้อยละ 1 เป็น 2,782.8 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการขายปุ๋ยเคมี 2,625.5 ล้านบาทซึ่งใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา ในขณะที่รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นอยู่ที่ 157.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24 จากปีก่อนเนื่องจากการห้ามใช้ผลิตภัณฑ์ไกลโฟเสต (Glyphosate) ตั้งแต่วางขึ้นปี 2563 ในส่วนของกำไรขั้นต้นเติบโตขึ้นร้อยละ 11 เป็น 618.6 ล้านบาทและอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เป็นร้อยละ 22.2 จากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับราคาลง การจัดการวัตถุดิบอย่างเคร่งครัดและมุ่งเน้นสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มมากขึ้นในปี 2563 EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เป็น 202.3 ล้านบาท ดังนั้น PMTA รายงานผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2563 ที่ 93.8 ล้านบาทเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 112 จากปีที่ผ่านมา

Table 1: Performance Summary

in Million Baht	FY19	FY20	% YoY	4Q/19	3Q/20	4Q/20	% YoY	% QoQ
Revenue from sales	2,820.5	2,782.8	-1%	788.8	775.6	687.3	-13%	-11%
Gross Profit*	555.4	618.6	11%	199.7	157.3	173.3	-13%	10%
Gross Margin (%)	19.7%	22.2%		25.3%	20.3%	25.2%		
EBITDA	152.4	202.3	33%	86.4	50.9	76.9	-11%	51%
EBITDA Margin (%)	5.4%	7.3%		10.9%	6.6%	11.2%		
Net Profit	44.1	93.8	113%	54.3	24.2	38.7	-29%	60%
Net Profit Margin (%)	1.6%	3.4%		6.9%	3.1%	5.6%		
Basic earnings per share (in Baht)	0.44	0.93	113%	0.54	0.24	0.38	-29%	60%

Remark \*Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

## ธุรกิจปุ๋ยและธุรกิจการให้เข้าพื้นที่โรงงาน

ปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK ในไตรมาส 4/2563 ลดลงร้อยละ 21 จากปีที่ผ่านมาเป็น 36,535 ตัน ความต้องการปุ๋ยเคมีเชิงผสม NPK ระดับพรีเมียมภายในประเทศอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้ยอดขายปุ๋ยในประเทศลดลงร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปีก่อนเป็น 38,280 ตัน ในไตรมาส 4/2563 ทางด้านส่งออกมีการชะลอตัวลง เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์และอัตราค่าขนส่งที่ปรับเพิ่มขึ้นมากในแถบพื้นที่เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ อันเนื่องมาจากการฟื้นตัวอย่างกะทันหันของภาคการผลิตและส่งออกของประเทศจีนและเวียดนาม

ในปี 2563 ปริมาณการขายปุ๋ยโดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เป็น 206,636 ตัน ส่วนใหญ่มาจากปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 เป็น 65,317 ตัน ปริมาณการขายในประเทศใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาโดยปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1 เป็น 141,319 ตัน ในส่วนของปริมาณการขายปุ๋ยเคมีเชิงเดี่ยวอยู่ที่ 53,569 ตันหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปีก่อน

Table 2: Sales Volume

Unit: Tons	FY19	FY20	% YoY	4Q/19	3Q/20	4Q/20	% YoY	% QoQ
NPK Fertilizer	144,472	153,067	6%	46,377	37,921	36,535	-21%	-4%
Single Fertilizer	45,356	53,569	18%	9,165	23,356	9,731	6%	-58%
Total	189,829	206,636	9%	55,542	61,277	46,265	-17%	-24%

Table 3: Sales Volume Breakdown

Unit: Tons	FY19	FY20	% YoY	4Q/19	3Q/20	4Q/20	% YoY	% QoQ
Domestic	142,866	141,319	-1%	41,261	45,501	38,280	-7%	-16%
Export	46,962	65,317	39%	14,281	15,776	7,985	-44%	-49%
Total	189,829	206,636	9%	55,542	61,277	46,265	-17%	-24%

ช่วงไตรมาส 4/2563 ยอดขายของผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นของบริษัท เริ่มฟื้นตัวโดยมียอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 59.9 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่น สำหรับปี 2563 อยู่ที่ 157.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 24 จากปีก่อน ในขณะที่บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นนอกเหนือจากผลิตภัณฑ์ประเภทไกลโฟเสตซึ่งมีสัดส่วนยอดขายมากกว่าร้อยละ 50 ในปีที่ผ่านมา

รายได้จากบริการจัดการพื้นที่โรงงานและรายได้อื่นๆลดลงร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากปริมาณการเคลื่อนไหวกของสินค้าลดลง รวมถึงอัตราการนำเข้าสินค้าที่ลดลงในช่วงไตรมาส 4/2563 พื้นที่ให้บริการรวมทั้งหมด 66,420 ตร.ม. โดยมีประมาณ 15,000 ตร.ม. ถูกนำไปใช้งานภายในสำหรับการจัดเก็บปุ๋ยของบริษัทเอง ส่วนที่เหลือถูกใช้อย่างเต็มที่โดยลูกค้าของบาคองโก

## สรุปผลการดำเนินงาน

Table 4: Income Statement

<i>in Million Baht</i>	FY19	FY20	% YoY	4Q/19	3Q/20	4Q/20	% YoY	% QoQ
<b>Revenue from sales</b>	2,820.5	2,782.8	-1%	788.8	775.6	687.3	-13%	-11%
Fertilizer	2,612.9	2,625.5	0%	733.4	744.8	627.4	-14%	-16%
Pesticide	207.6	157.3	-24%	55.4	30.8	59.9	8%	94%
<b>Raw Material Costs</b>	(2,265.1)	(2,164.2)	-4%	(589.2)	(618.2)	(514.0)	-13%	-17%
<b>Gross Profit*</b>	555.4	618.6	11%	199.7	157.3	173.3	-13%	10%
Service & Other Income	64.7	51.6	-20%	15.1	11.7	11.7	-23%	-1%
Operating Cost	(197.2)	(187.6)	-5%	(50.7)	(50.3)	(48.3)	-5%	-4%
Cost of providing services	(27.2)	(14.9)	-45%	(5.6)	(3.2)	(2.9)	-49%	-12%
SG&A	(243.3)	(265.4)	9%	(72.1)	(64.7)	(56.8)	-21%	-12%
<b>EBITDA</b>	152.4	202.3	33%	86.4	50.9	76.9	-11%	51%
Depreciation & Amortization	(64.1)	(73.8)	15%	(15.6)	(18.6)	(17.7)	13%	-5%
<b>EBIT</b>	88.3	128.4	45%	70.8	32.3	59.2	-16%	84%
Financial Cost	(14.6)	(22.8)	56%	(3.5)	(6.3)	(4.8)	36%	-24%
Gain/(Loss) from Foreign Exchange	(11.4)	13.6	219%	(0.3)	6.4	(4.0)	-1239%	-163%
Profit before income tax	62.3	119.3	92%	66.9	32.3	50.5	-25%	56%
Income Tax Expense	(18.2)	(25.5)	40%	(12.6)	(8.1)	(11.7)	-7%	44%
<b>Net Profit</b>	44.1	93.8	113%	54.3	24.2	38.7	-29%	60%

Remark \*Gross Profit = Sales Revenue - Raw Material Cost

สำหรับรอบปีบัญชี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,782.8 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาโดยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1 สาเหตุหลักเนื่องจากยอดขายของผลิตภัณฑ์เคมีเพื่อการเกษตรอื่นลดลง ต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลงการจัดการวัตถุดิบอย่างเคร่งครัดและสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มขึ้น ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเติบโตร้อยละ 11 เป็น 618.6 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายโดยรวมใกล้เคียงกับปีก่อน ส่งผลให้ EBITDA เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เป็น 202.3 ล้านบาท ดังนั้น PMTA รายงานผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2563 ที่ 93.8 ล้านบาทเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 112 จากปีที่ผ่านมา

## งบแสดงฐานะทางการเงิน

Financial Position	As of 31 Dec 19	As of 31 Dec 20
<b>Asset</b>	<b>2,027.4</b>	<b>2,072.6</b>
Cash and Cash Equivalent	227.4	340.6
Other Current Asset	1,292.9	1,163.0
Property, Plant and Equipment	501.8	457.7
Right-of-use assets	-	105.6
Other non Current Asset	5.3	5.7
<b>Liabilities and Equity</b>	<b>2,027.4</b>	<b>2,072.6</b>
Interest Bearing Debt	347.9	238.9
Lease liabilities	-	96.8
Other Liability	260.3	280.5
Shareholder's Equity	1,419.2	1,456.4

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 PMTA มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 2,072.6 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 45.2 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 1,503.6 ล้านบาท ลดลง 16.7 ล้านบาทจากปีที่ผ่านมา เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นร้อยละ 50 เป็น 340.6 ล้านบาทในขณะที่สินทรัพย์ถาวรลดลง 120.5 ล้านบาท เป็น 658.4 ล้านบาท อาคารและอุปกรณ์ลดลง 44.1 ล้านบาทเป็น 457.7 ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคาโดยไม่มีการลงทุนในอาคารและอุปกรณ์อย่างเป็น

สาระสำคัญในระหว่างปี PMTA ได้ปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเรื่องสัญญาเช่า (IFRS 16) เป็นครั้งแรก ทำให้บริษัท มีการรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 105.5 ล้านบาทในงบการเงิน ณ สิ้นปี 2563 นี้

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 616.7 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 608.1 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 หนี้สินหมุนเวียนลดลง 85.2 ล้านบาท จากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 109.0 ล้านบาท คงเหลือ 238.9 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 นอกจากนี้บริษัทได้รับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าจากมาตรฐานการรายงานทางการเงินเรื่องสัญญาเช่า จำนวน 96.8 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563

### งบกระแสเงินสด

จากผลการดำเนินงานปี 2563 PMTA มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 295.7 ล้านบาท มาจากกำไรที่เป็นเงินสด 206.5 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 102.4 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 10.5 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการซื้อทดแทนและปรับปรุงเครื่องมืออุปกรณ์เพื่อการผลิตสินค้า นอกจากนี้ยังมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 185.4 ล้านบาท ดังนั้นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำหรับปีเพิ่มขึ้นสุทธิ 113.2 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของ PMTA ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 340.6 ล้านบาท

### อัตราส่วนทางการเงิน

Key Financial Ratio	2019	2020
Current Ratio	2.5	2.9
EBITDA to Sales Revenue (%)	5%	7%
Net Profit to Sales Revenue (%)	2%	3%
Return on Total Asset (%)	4%	7%
Return on Equity (%)	3%	6%
Interest Bearing Debt to Equity (Times)	0.2	0.2
Net Interest Bearing Debt to Equity (Times)	0.1	(0.1)
Net Interest Bearing Debt to EBITDA (Times)	0.8	(0.5)

## สูตรการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง	:	สินทรัพย์หมุนเวียน หาร หนี้สินหมุนเวียน
Current ratio		Current assets divided by current liabilities
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้จากการขาย	:	EBITDA หาร รายได้จากการขาย
EBITDA to sales revenue		EBITDA divided by sales revenue
อัตราส่วนกำไรสุทธิต่อรายได้จากการขาย	:	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ หาร รายได้จากการขาย
Net profit on sale revenue		Net profit divided by sales revenue
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	:	กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ หาร สินทรัพย์รวมเฉลี่ย
Return on total assets		EBIT divided by average total assets
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	:	กำไร(ขาดทุน) สุทธิ หาร ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (เฉลี่ย)
Return on equity		Net profit divided by average total shareholder's equity
อัตราส่วนหนี้สินที่มีการระดมเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	:	หนี้สินที่มีการระดมเงิน หาร รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
Interest Bearing Debt to Shareholders' Equity		Interest Bearing Debt divided by shareholder's equity
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	:	หนี้สินที่มีการระดมเงินหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว หาร รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
Net Interest Bearing Debt to Shareholders' Equity		Interest Bearing Debt net from cash and cash equivalent and current investments divided by shareholder's equity
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA	:	หนี้สินที่มีการระดมเงินหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว หาร EBITDA
Net Interest Bearing Debt to EBITDA		Interest Bearing Debt net from cash and cash equivalent and current investments divided by EBITDA