

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบโดยบริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด ซึ่งมี นายณรินทร์ จูระมงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8593 เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้แสดงความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับการนำเสนอ งบการเงินนั้น เป็นการนำเสนอข้อมูลจากงบการเงินรวม ซึ่งเกิดจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ที่สะท้อนให้เห็นถึงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของทั้งกลุ่มบริษัทได้แก่ บริษัท เอ็น.ดี. รับเบอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เอ็น.ดี. อินเทอร์เน็ต จำกัด และ บริษัท แมสเคซี เทคคิง จำกัด โดยมีข้อมูลทางการเงินที่สำคัญดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน

	งบการเงินรวม					
	ณ 31 ธ.ค. 2557		ณ 31 ธ.ค. 2558		ณ 31 ธ.ค. 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7.86	1.23	51.84	7.72	55.67	7.46
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	-	0.00	2.87	0.43	23.38	3.13
ลูกหนี้การค้า - ลูกหนี้ทั่วไป - สุทธิ	84.89	13.30	82.84	12.34	93.60	12.54
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้อง	1.27	0.20	1.18	0.18	1.13	0.15
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	66.08	10.36	66.08	9.84	63.38	8.49
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	11.70	1.83	4.54	0.68	6.87	0.92
สินทรัพย์รอการขาย	0.34	0.05	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.77	0.75	3.65	0.54	3.47	0.46
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	176.91	27.72	212.99	31.72	247.50	33.15

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	งบการเงินรวม					
	ณ 31 ธ.ค. 2557		ณ 31 ธ.ค. 2558		ณ 31 ธ.ค. 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	5.35	0.84	5.35	0.80	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมทุน	-	-	-	-	0.44	0.06
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	450.09	70.53	448.01	66.71	494.39	66.21
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	5.63	0.88	5.13	0.76	4.22	0.57
สินทรัพย์ภายในได้รับการตัดบัญชี	0.10	0.02	0.07	0.01	0.13	0.02
เงินมัดจำ	0.04	0.01	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	461.21	72.28	458.56	68.28	499.18	66.85
รวมสินทรัพย์	638.12	100.00	671.55	100.00	746.68	100.00
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	299.85	69.32	57.28	20.55	71.93	23.16
เจ้าหนี้การค้า - ผู้ค้าทั่วไป	98.37	22.74	106.14	38.08	86.93	27.99
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้อง	0.14	0.03	0.11	0.04	0.09	0.03
เจ้าหนี้ซื้อสินทรัพย์	10.45	2.42	1.97	0.71	0.16	0.05
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.11	0.49	0.23	0.08	9.01	2.90
เงินกู้ระยะยาวถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	21.45	7.70	21.45	6.91
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.70	0.62	0.69	0.25	5.31	1.71
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9.66	2.23	7.68	2.76	12.76	4.11
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.87	0.43	1.80	0.65	1.14	0.37
รวมหนี้สินหมุนเวียน	425.15	98.28	197.35	70.80	208.78	67.22
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	0.20	0.05	-	-	38.13	12.28
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3.10	0.72	3.17	1.14	3.66	1.18
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4.12	0.95	6.28	2.25	7.89	2.54
เงินกู้ระยะยาว-สุทธิ	-	-	71.95	25.81	52.15	16.79
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	7.42	1.72	81.40	29.20	101.83	32.78
รวมหนี้สิน	432.57	100.00	278.75	100.00	310.61	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	งบการเงินรวม					
	ณ 31 ธ.ค. 2557		ณ 31 ธ.ค. 2558		ณ 31 ธ.ค. 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท						
ทุนจดทะเบียน	150.00	72.97	215.00	54.73	215.00	49.30
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	-	104.81	26.68	104.81	24.04
กำไร(ขาดทุน)สะสม	55.55	27.03	73.00	18.58	116.26	26.66
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	205.55	100.00	392.81	100.00	436.07	100.00

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	งบการเงินรวม					
	ณ 31 ธ.ค. 2557		ณ 31 ธ.ค. 2558		ณ 31 ธ.ค. 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้						
ขายสุทธิ	787.26	98.89	791.71	99.33	844.32	98.70
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	3.90	0.49	-	-	5.09	0.59
รายได้อื่น	4.97	0.62	5.32	0.67	6.06	0.71
รวมรายได้	796.13	100.00	797.03	100.00	855.46	100.00
ต้นทุนขาย	-661.32	83.07	-676.83	84.92	-713.01	83.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-13.34	1.68	-15.32	1.92	-18.29	2.14
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-54.62	6.86	-53.76	6.75	-48.13	5.63
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-0.13	0.02	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม	N/A	N/A	N/A	N/A	-0.06	0.01
ต้นทุนทางการเงิน	-8.16	1.02	-7.73	0.97	-6.54	0.76
รวมค่าใช้จ่าย	-737.44	92.63	-753.77	94.57	-786.03	91.88
กำไรก่อนภาษีเงินได้	58.69	7.37	43.26	5.43	69.43	8.12
ภาษีเงินได้	-12.42	1.56	-8.88	1.11	-13.07	1.53
กำไรสำหรับงวด	46.27	5.81	34.38	4.31	56.36	6.59
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	45.66	5.74	34.19	4.29	56.05	6.55
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	0.61	0.08	0.19	0.02	0.31	0.04
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	45.66	5.74	34.63	4.34	56.05	1102.04
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	0.61	0.08	0.20	0.03	0.31	6.10
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (บาทต่อหุ้น)	0.32	-	0.16	-	0.26	-
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	141,657,534	-	212,328,767	-	215,000,000	-

งบกระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม		
	ณ 31 ธ.ค. 2557	ณ 31 ธ.ค. 2558	ณ 31 ธ.ค. 2559
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	3.71	43.98	3.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	4.16	7.86	51.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	7.87	51.84	55.67
เงินสดสุทธิที่ได้จากการดำเนินงาน	79.14	80.28	71.49
เงินสดสุทธิที่ได้จากกิจกรรมลงทุน	-187.09	-37.76	-45.31
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	111.66	1.46	-22.35

อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน

	งบการเงินรวม		
	ณ 31 ธ.ค. 2557	ณ 31 ธ.ค. 2558	ณ 31 ธ.ค. 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.42	1.08	1.19
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.26	0.74	0.88
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	7.13	9.30	9.45
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	51.19	39.23	38.64
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	11.48	10.24	11.01
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	31.78	35.64	33.14
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	4.31	4.46	4.76
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	84.60	81.77	76.67
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	-1.62	-6.91	-4.89
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.00	14.51	15.55
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.88	4.34	6.68
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	22.51	8.75	12.93
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7.25	5.12	7.55
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	10.28	7.67	11.40
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.25	1.19	1.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.10	0.71	0.71
อัตรากำไรจ่ายปันผลกำไรประจำปี (%)	39.13	39.30	N/A

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลประกอบการโดยรวมในปี 2559 ดีกว่าปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการต้นทุนการผลิตที่ลดลง ทำให้มีกำไรต่อหน่วยที่ดีกว่าปี 2558 สำหรับผลประกอบการของไตรมาส 4 ปี 2559 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปีเดียวกัน เนื่องมาจากยอดขายที่ปรับตัวลดลงและต้นทุนวัตถุดิบที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงเป็นช่วงสิ้นปีซึ่งเป็นช่วงที่มีการให้ส่วนลดกับลูกค้าที่ปิดปีการซื้อสินค้าได้ แต่ในไตรมาส 4 ปี 2559 บริษัทเริ่มได้ประโยชน์จากการยกเว้นภาษีนิติบุคคลตามสิทธิที่ได้จาก BOI จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิหลังภาษีลดลงในสัดส่วนที่น้อยกว่าอัตรากำไรขั้นต้น แต่ถ้าเปรียบเทียบผลประกอบการไตรมาส 4 ปี 2559 กับไตรมาส 4 ปี 2558 จะเห็นว่ามียอดขาย และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น แม้ว่ากำไรขั้นต้นจะใกล้เคียงกันก็ตาม ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ในขณะที่ปี 2558 นั้นบริษัทฯ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงในปี 2559 บริษัทเริ่มใช้สิทธิการยกเว้นภาษีนิติบุคคลจากสิทธิของ BOI

ในปี 2559 นั้นบริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น 7.35% เมื่อเทียบกับ ปี 2558 อย่างไรก็ตาม โดยในปี 2559 บริษัทมีรายได้รวม 855.47 ล้านบาท ถึงแม้จะมีรายได้เพิ่มขึ้น แต่ยังไม่บรรลุตามเป้าหมายที่ตั้งไว้คือ 1,000 ล้านบาท ทั้งที่ปริมาณขายเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาขายต่อหน่วยโดยเฉลี่ยนั้นต่ำกว่า ราคาขายในปี 2558 แต่อย่างไรก็ดีบริษัทฯ สามารถทำให้ผลกำไรเติบโตขึ้นได้แม้ราคาขายเฉลี่ยจะต่ำลงก็ตาม

	2558	2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 4/2559
รายได้รวม	796,892,371	855,465,251	211,461,491	221,389,341	216,433,963
กำไรสุทธิหลังภาษี	34,380,602	56,360,207	9,378,810	18,308,231	15,380,087
อัตรากำไรขั้นต้น	14.51%	15.55%	14.50%	17.15%	14.25%
อัตรากำไรสุทธิ	4.43%	6.68%	4.52%	8.42%	7.25%

ในไตรมาส 4 ปี 2559 บริษัทเริ่มใช้งาน Solar rooftop ซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายด้านไฟฟ้าลดลงมากกว่า 1 ล้านบาทในไตรมาส 4

ในปี 2559 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้น 44.5 ล้านบาท โดยหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการลงทุนในโครงการ Solar Rooftop ซึ่งจะชำระคืนหมดภายในปี 2564