

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด โดยนายสง่า โชคนิธิสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11251 เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของ บริษัท สาลี พรินท์ติ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การประกอบธุรกิจหลักของบริษัท คือ การรับพิมพ์สติ๊กเกอร์ เพื่อนำไปติดตามผลิตภัณฑ์ต่างๆ งบการเงินได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564

รายงานของผู้สอบบัญชี ที่ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่ตรวจสอบและให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และงบกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เหตุการณ์สำคัญในระหว่างปีที่รายงาน เมื่อเกิดการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 เมื่อต้นปี พ.ศ. 2563 ได้เกิดการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (“การระบาดของ COVID-19”) ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวไม่ได้ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 เนื่องจากยอดการใช้สินค้าอุปโภคบริโภคยังคงมีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ปริมาณการสั่งซื้อสินค้าคงคลังมีต่อเนื่องเช่นเดียวกัน อย่างไรก็ตามการแพร่ระบาดของ COVID-19 และมาตรการการป้องกันยังมียังอยู่ ซึ่งบริษัทได้ให้ความใส่ใจกับเหตุการณ์การระบาดของ COVID-19 เป็นพิเศษ และได้ประเมินผลกระทบต่อการดำเนินงาน รวมทั้งการวางแผนเพื่อรับมือกับเหตุการณ์ดังกล่าว

13.1.2 สรุปตารางงบแสดงฐานะทางการเงินตารางสรุปงบแสดงฐานะทางการเงิน สำหรับงบการเงินงวดบัญชีปี 2561 - 2563

งบแสดงฐานะการเงิน	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	34.42	3.43	13.27	1.40	188.35	18.67
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินฝากประจำธนาคาร	428.80	42.77	419.41	44.26	100.00	9.91
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	105.00	10.47	103.60	10.93	99.87	9.90
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	82.52	8.23	60.18	6.35	57.56	5.70
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย - สุทธิ	0.00	0.00	7.98	0.84	0.00	0.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.82	0.18	1.03	0.11	2.94	0.29
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	652.56	65.09	605.47	63.89	448.72	44.47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีระยะค้ำประกัน	0.93	0.09	0.94	0.10	0.94	0.09
เงินลงทุนระยะยาว - เงินฝากประจำธนาคาร	69.95	6.98	0.00	0.00	100.00	9.91
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	0.00	0.00	0.00	0.00	79.99	7.93
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.00	0.00	79.97	8.44	0.00	0.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เครื่องจักรและอุปกรณ์ - สุทธิ	257.00	25.64	214.78	22.66	266.31	26.39
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.99	0.10	8.11	0.86	8.83	0.88
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	3.68	0.37	0.00	0.00	67.66	6.71
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	4.75	0.47	19.29	2.04	17.75	1.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12.62	1.26	19.09	2.01	18.90	1.87
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	349.93	34.91	342.19	36.11	560.38	55.53
รวมสินทรัพย์	1,002.5	100.00	947.66	100.00	1,009.1	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	0.00	0.00	1.02	0.11	0.00	0.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	33.10	3.30	31.18	3.29	35.26	3.49
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระในปี	0.19	0.02	0.09	0.01	20.56	2.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.09	0.11	0.78	0.08	1.10	0.11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	34.38	3.43	33.07	3.49	56.93	5.64
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.17	0.02	0.08	0.01	57.89	5.74
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.41	0.24	5.27	0.56	7.91	0.78
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.58	0.26	5.35	0.56	65.80	6.52
รวมหนี้สิน	36.96	3.69	38.41	4.05	122.73	12.16
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	300.00	29.93	300.00	31.66	300.00	27.19
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท						
(2557: หุ้นสามัญ 900,000,000 หุ้น @ หุ้นละ 0.25 บาท)	300.00	29.93	300.00	31.66	300.00	27.19
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	619.16	61.76	619.16	65.34	619.16	56.11
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	30.00	2.99	30.00	3.17	30.00	2.97
ยังไม่ได้จัดสรร	16.37	1.63	(39.92)	-4.21	(62.79)	-6.22
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	965.53	96.31	909.25	95.95	886.37	87.84
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,002.5	100.00	947.66	100.00	1,009.1	100.00

13.1.3 ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับงบการเงินงวดบัญชีปี 2561 – 2563

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	439.36	97.28	375.55	97.13	411.19	97.47
รายได้อื่น	12.28	2.72	11.10	2.87	10.69	2.53
รวมรายได้	451.64	100.00	386.65	100.00	421.89	100.00
ต้นทุนขาย	342.38	75.81	346.19	89.53	343.95	81.53
ค่าใช้จ่ายในการขาย	19.07	4.22	18.44	4.77	23.17	5.49
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	56.45	12.50	79.23	20.49	70.74	16.77
รวมค่าใช้จ่าย	417.90	92.53	443.86	114.79	437.86	103.79
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	33.74	7.47	(57.20)	(14.79)	(15.97)	(3.79)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(0.03)	(0.01)	(0.00)	0.00	(3.97)	(0.94)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	33.71	7.46	(57.20)	(14.79)	(19.94)	(4.73)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3.33)	(0.74)	14.22	3.68	(1.82)	(0.43)
กำไรสำหรับปี	30.38	6.73	(42.99)	(11.12)	(21.76)	(5.16)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธจากภาษีเงินได้	0.18	0.00	(1.30)	(0.34)	(1.12)	(0.27)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.18	0.00	(1.30)	(0.34)	(1.12)	(0.27)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	30.57	6.77	(44.29)	(11.45)	(22.88)	(5.42)
ขาดทุนต่อหุ้น (บาท)						
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.025		(0.036)		(0.018)	

13.1.4 ตารางสรุปงบกระแสเงินสด สำหรับงบการเงินงวดบัญชีปี 2561 - 2563

งบกระแสเงินสด	2561	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	33.71	(57.20)	(19.94)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	53.38	49.73	69.23
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ (โอนกลับ)	(0.01)	0.32	0.25
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	5.63	20.10	11.55
ค่าเผื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	8.09	-
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(3.14)	(1.38)	(2.45)
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	0.14	(0.06)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.11	1.23	1.23
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.03	0.02	(0.02)
รายได้ดอกเบี้ย	(8.72)	(9.47)	(8.13)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	0.03	-	3.97
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	82.02	11.59	55.64
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	16.41	2.20	1.96
สินค้าคงเหลือ	(13.88)	2.24	(8.93)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.53	0.03	(1.91)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(8.33)	0.00	0.00
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4.77	(0.16)	(1.20)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3.38)	(0.31)	0.40
จ่ายสำรองผลประโยชน์พนักงาน	(6.11)	-	-
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	80.04	15.59	45.96
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(13.18)	(10.75)	(8.52)
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	4.28	8.33
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	66.87	9.12	45.76
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	3.14	1.38	2.55
จ่ายชำระหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์	-	-	-
เงินสดจ่ายค่ามัดจำเครื่องจักร	(0.99)	(7.37)	-
เงินสดจ่ายซื้อเครื่องจักรอุปกรณ์และอุปกรณ์	(50.57)	(26.09)	(76.39)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1.62)	(1.81)	(2.21)
เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะสั้นสุทธิ	49.95	9.39	319.41
เงินสดจ่ายเงินลงทุนระยะยาวสุทธิ	69.95	(10.02)	(100.00)
ดอกเบี้ยรับ	11.87	9.08	9.60
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(58.18)	(18.07)	152.96

งบกระแสเงินสด	2560	2561	2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	(1.02)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1.34)	(0.19)	(22.62)
เงินปันผลจ่าย	(36.00)	(12.00)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(37.37)	(12.19)	(23.64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28.69)	(21.14)	175.08
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	63.11	34.42	13.27
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	34.42	13.27	188.35

ตารางอัตราส่วนทางการเงิน สำหรับงบการเงินงวดบัญชีปี 2561 - 2563

อัตราส่วนทางการเงิน	2561	2562	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	18.98	18.31	7.88
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	16.53	16.22	6.82
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.00	0.27	1.02
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.89	3.72	4.16
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	93	97	87
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	3.49	3.56	4.02
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	103	101	90
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	31.10	25.68	27.77
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	12	14	13
Cash Cycle (วัน)	184	184	163
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	22.07	7.82	16.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	4.88	(18.19)	(6.48)
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	2.72	2.87	2.53
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	198.17	-	-
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	6.77	(11.45)	(5.42)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.16	-	-
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.04	-	-
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	33.8	4.6	9.3
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.45	0.40	0.43

อัตราส่วนทางการเงิน	2561	2562	2563
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.04	0.04	0.14
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2,068.21	-	12
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	0.54	0.23	0.58
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	117.80	-	-
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio)*	2,674.15	-	9.25
ข้อมูลต่อหุ้น			
กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.03	(0.04)	(0.02)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.80	0.76	0.74

หมายเหตุ : * คำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย, ภาษีเงินได้, ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA : Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)หารด้วยส่วนหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนั้น (CPLTD : Current Portion of Long Term Debt) รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทที่ผ่านมา

บริษัท สาลี พรินท์ติ้ง จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลัก คือ รับผลิตฉลากสินค้าและงานพิมพ์คุณภาพสูง ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถแบ่งออกเป็น 4 ประเภท คือ 1) ฉลากสินค้าที่มีกาวในตัว (Self-Adhesive Label) 2) ฉลากสินค้าแบบผนึกในแม่พิมพ์บรรจุภัณฑ์ (In-Mold Label) 3) ฉลากพิเศษแบบมีแผ่นพับ (Booklet Label) 4) ฉลากแบบหดรัด (Shrink Label)

โครงสร้างรายได้ของบริษัท ในปี 2561 - 2563 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 451.64 ล้านบาท 386.65 ล้านบาท และ 421.88 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีรายได้จากผลิตภัณฑ์ประเภทฉลากสินค้าที่มีกาวในตัว เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีสัดส่วนการขายมากที่สุดในการดำเนินงานทั้งหมดของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทจำแนกตามสายผลิตภัณฑ์ ในปี 2561 - 2563 สรุปได้ดังนี้

สายผลิตภัณฑ์	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1) ฉลากสินค้าที่มีกาวในตัว (Self-Adhesive Label)	428.10	94.78	366.88	94.89	393.41	93.25
2) ฉลากสินค้าแบบผนึกในแม่พิมพ์บรรจุภัณฑ์ (In-Mold Label)	8.11	1.80	3.53	0.91	6.92	1.64
3) ฉลากพิเศษแบบมีแผ่นพับ (Booklet Label)	3.15	0.70	1.31	0.34	2.89	0.69
4) ฉลากแบบหดรัด (Shrink Label)	-	-	3.83	0.99	7.96	1.89
รวมรายได้แยกตามผลิตภัณฑ์	439.36	97.28	375.55	97.13	411.19	97.47
รายได้อื่น*	12.28	2.72	11.10	2.87	10.69	2.53
รวมรายได้ทั้งหมด	451.64	100	386.65	100	421.88	100

หมายเหตุ : *รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ, กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน, กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และ รายได้จากการขายเศษวัสดุเหลือใช้จากการผลิต เป็นต้น

รายได้

รายได้รวม

รายได้รวมของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายและรายได้อื่นในปี 2561 - 2563 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 451.64 ล้านบาท 386.65 ล้านบาท และ 421.90 ล้านบาทตามลำดับ ลดลงร้อยละ 10.94 ลดลงร้อยละ 14.39 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.11 ตามลำดับ

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในปี 2561 – 2563 จำนวน 439.36 ล้านบาท 375.55 ล้านบาท และ 411.19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.84 ลดลงร้อยละ 14.52 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.49 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ สำหรับปี 2563 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นเนื่องจากการมีการปรับกลยุทธ์การขาย การตลาด การเพิ่มลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ จึงส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าใหม่มากขึ้น

สัดส่วนรายได้จากการขายในช่วงปี 2561 – 2563 แบ่งเป็นรายได้จากลูกค้าในประเทศและลูกค้าต่างประเทศ

(หน่วย:ล้านบาท)	2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ในประเทศ	416.51	94.80	354.03	94.27	394.85	96.03
ต่างประเทศ	22.85	5.20	21.52	5.73	16.34	3.97
รวมรายได้จากการขาย	439.36	100	375.55	100	411.19	100

รายได้อื่น

รายได้อื่นประกอบไปด้วยรายได้จากดอกเบี้ยรับ, จากการจำหน่ายทรัพย์สิน, และรายได้จากการขายเศษวัสดุเหลือใช้จากการผลิต เป็นต้น ในปี 2561 – 2563 บริษัทมีรายได้อื่นเท่ากับ 12.28 ล้านบาท 11.1 ล้านบาท และ 10.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.72 ร้อยละ 2.87 และร้อยละ 2.53 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายหลักของบริษัทประกอบไปด้วย ค่าวัตถุดิบ ค่าแรง และค่าเสียโอกาสการผลิต โดยในปี 2561 – 2563 บริษัทมีต้นทุนขายเท่ากับ 342.38 ล้านบาท 346.19 ล้านบาท และ 343.94 ล้านบาท หรือลดลงจำนวน 2.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.81 ล้านบาท และลดลงจำนวน 2.24 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 3.64 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.11 และลดลงร้อยละ 0.65 จากปีก่อนตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2563 บริษัทมีการปรับนโยบายวิธีการทำงาน การควบคุมการผลิต การลดของเสียในกระบวนการพิมพ์ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้สามารถลดการสูญเสียในกระบวนการผลิต จึงทำให้ต้นทุนขายสินค้าลดลงและได้ปริมาณงานสูงขึ้น

ตารางแสดงอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2561 – 2563

(หน่วย : ล้านบาท)	2561	2562	2563
รายได้จากการขาย	439.36	375.55	411.19
ต้นทุนขาย	342.38	346.19	343.95
กำไรขั้นต้น	96.98	29.36	67.24
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	22.07	7.82	16.35

ในปี 2561 – 2563 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 96.98 ล้านบาท 29.36 ล้านบาท และ 67.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.07 ร้อยละ 7.82 และร้อยละ 16.35 ตามลำดับ

สำหรับ ปี 2561 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 96.98 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 46.08 ล้านบาท บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในอัตราร้อยละ 22.07 ลดลงจากปี 2560 เนื่องจากการตลาดมีการแข่งขันสูงทางการตลาด ทำให้บริษัทมียอดขายลดลง จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปีก่อน

สำหรับ ปี 2562 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 29.36 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 67.62 ล้านบาท บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในอัตราร้อยละ 22.07 ลดลงจากปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมปรับปรุงประสิทธิภาพเครื่องจักร

และอุปกรณ์และบริษัทมีกลุ่มลูกค้าใหม่มากขึ้นจึงทำให้ต้นทุนเริ่มต้นของกลุ่มลูกค้าใหม่สูงขึ้น จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปีก่อน

สำหรับ ปี 2563 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 67.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 37.88 ล้านบาท บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในอัตราร้อยละ 16.35 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทมีกลุ่มลูกค้าใหม่มากขึ้นและมีการควบคุมกระบวนการผลิตเพื่อให้ต้นทุนลดลง จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นจากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้รวม	451.64	386.65	421.90
ค่าใช้จ่ายในการขาย	19.07	18.44	23.17
อัตรา (%) ของรายได้รวม	4.22%	4.77%	5.49%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	56.45	79.23	70.18
อัตรา (%) ของรายได้รวม	12.50%	20.49%	16.64%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายหลัก ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย เช่น เงินเดือน สวัสดิการของฝ่ายขายและการตลาด ค่านายหน้าพนักงานขายบริษัท ค่าขนส่ง ค่าน้ำมัน ค่ารับรองลูกค้า เป็นต้น ในปี 2561 - 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 19.07 ล้านบาท 18.44 ล้านบาท และ 23.17 หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.22 ร้อยละ 4.77 และร้อยละ 5.49 ของรายได้รวม ตามลำดับ

สำหรับปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการขายมีจำนวน 19.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 59.31 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายและค่าใช้จ่ายด้านส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการขายมีจำนวน 18.44 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.63 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 3.30 จากปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพจึงทำให้ค่าใช้จ่ายลดลง

สำหรับปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการขายมีจำนวน 23.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 25.66 จากปี 2562 เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักจะประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน สวัสดิการพนักงาน ค่าเช่าสำนักงาน ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำ และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ในปี 2561 - 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 56.45 ล้านบาท 79.23 ล้านบาท และ 70.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.50 ร้อยละ 20.49 และร้อยละ 16.63 ของรายได้รวมตามลำดับ

สำหรับปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 56.45 ล้านบาท ลดลงจำนวน 21.70 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 27.77 จากปี 2560 โดยสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลง

สำหรับปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 79.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 22.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 40.37 จากปี 2561 โดยสาเหตุหลักมาจากบริษัทมีการปรับย้ายประเภทรายการค่าใช้จ่ายของผู้บริหารสายการผลิตมายังค่าใช้จ่ายฝ่ายบริหาร การตั้งค่าน้ำเครื่องจักรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการวิเคราะห์และบริหารงาน

สำหรับปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 70.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8.49 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 10.72 จากปี 2562 ทั้งนี้บริษัทมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้อยู่ในงบที่เหมาะสม จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง

กำไรจากการดำเนินงาน

สำหรับ ปี 2561 บริษัทมีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 33.74 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.03 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 3.33 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสำหรับปีจำนวน 30.38 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 21.47 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 27.47 จากปี 2560 สาเหตุหลักที่กำไรสุทธิลดลงเนื่องจากการแข่งขันทางการตลาดสูง

สำหรับ ปี 2562 บริษัทขาดทุนสุทธิจำนวน 43 ล้านบาท ลดลงจำนวน 73 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 241 จากปี 2561 ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทมีการปรับปรุงค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย จำนวน 1.3 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี เท่ากับ 44.3 ล้านบาท

สำหรับ ปี 2563 บริษัทขาดทุนสุทธิจำนวน 21.76 ล้านบาท ลดลงจำนวน 21.23 ล้านบาท หรือลดลงประมาณร้อยละ 49 จากปี 2562 ทั้งนี้ในปี 2563 บริษัทมีการปรับปรุงค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย จำนวน 1.1 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี เท่ากับ 22.88 ล้านบาท

ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทสำหรับปี **2561 - 2563** บริษัทมีอัตราค่าไว้ดังนี้

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร	2561	2562	2563
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	22.07	7.82	16.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	4.88	(18.19)	(6.48)
อัตรากำไรอื่น (%)	2.72	2.87	2.53
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	198.17	-	-
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.77	(11.45)	(5.42)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	3.16	-	-

เงินปันผลจ่ายและการจัดสรรกำไร

เงินปันผลสำหรับปี 2560 จำนวน 72 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้ ครั้งที่ 1) อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2560 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2559 (กรกฎาคม - ธันวาคม) และจากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.035 บาท (สามจุดห้าสตางค์) รวมเป็นเงิน 42 ล้านบาท ครั้งที่ 1) เงินปันผลระหว่างกาล อนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2560 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2560 (มกราคม - มิถุนายน) และจากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนในอัตราหุ้นละ 0.025 บาท (สองจุดห้าสตางค์) รวมเป็นเงิน 30 ล้านบาท

เงินปันผลสำหรับปี 2561 จำนวน 36 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้ ครั้งที่ 1) อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรของปี 2560 และจากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ในอัตราหุ้นละ 0.015 บาท (หนึ่งจุดห้าสตางค์) รวมเป็นเงิน 18 ล้านบาท ครั้งที่ 2) เงินปันผลระหว่างกาล อนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2561 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2561 (มกราคม - มิถุนายน) และจากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ในอัตราหุ้นละ 0.015 บาท (หนึ่งจุดห้าสตางค์) รวมเป็นเงิน 18 ล้านบาท

เงินปันผลสำหรับปี 2562 จำนวน 12 ล้านบาท อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรของปี 2561 และจากกำไรสะสมของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน ในอัตราหุ้นละ 0.010 บาท (หนึ่งจุดศูนย์สตางค์) รวมเป็นเงิน 12 ล้านบาท และพิจารณาจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2562

เงินปันผลสำหรับปี 2563 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบจ่ายเงินปันผล เนื่องจากผลประกอบการสำหรับปีขาดทุน ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ในวันที่ 23 เมษายน 2564 เพื่อขออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรของปี 2563 และจากกำไรสะสมของบริษัท

14.2 ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เครื่องจักรและอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,002.49 ล้านบาท 947.66 ล้านบาท และ 1,009.10 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัทลดลงจำนวน 8.85 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560 หรือลดลงร้อยละ 0.87 จากสิ้นปี 2560 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของลูกหนี้คงเหลือจำนวน 19.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.95 จากสิ้นปี 2560

ณ สิ้นปี 2562 สินทรัพย์รวมของบริษัทลดลงจำนวน 54.83 ล้านบาท จากสิ้นปี 2561 หรือลดลงร้อยละ 5 จากสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือ อุปกรณ์ จำนวน 61.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.10

ณ สิ้นปี 2563 สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 61.44 ล้านบาท จากสิ้นปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.48 จากสิ้นปี 2562 สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีการลงทุนซื้อเครื่องจักรใหม่ และมีการปรับปรุงสินทรัพย์สิทธิการใช้ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (TFRS16) เรื่องสัญญาเช่ามาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 105 ล้านบาท 102.85 ล้านบาทและ 98.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.47 ร้อยละ 10.85 และร้อยละ 8.96 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายการให้เครดิตแก่ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศในช่วง 30 - 120 วัน โดยขึ้นอยู่กับลักษณะและคุณภาพของลูกค้า

ตารางสรุปอายุลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	87.55	82.50	77.38
ลูกหนี้ที่ค้างชำระ			
- น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	13.90	15.67	19.75
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	0.82	0.87	0.20
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	0.09	-	0.42
- มากกว่า 12 เดือน	0.14	0.51	0.55
รวม	102.49	99.54	98.30
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	0.19	0.51	0.76
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน สุทธิ	102.31	99.03	97.55
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.15	0.16	0.20
ลูกหนี้อื่น - และ ดอกเบี้ยค้างรับ	2.55	3.66	1.11
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	105.00	102.85	98.86

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 105.01 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 19.58 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 15.71 จากสิ้นปี 2560 ตามการลดลงของรายได้จากการขายที่ลดลงจำนวน 59.02 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 11.84 จากสิ้นปี 2560 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 87.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 83.24 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน มีจำนวน 13.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.96 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560 หรือคิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 7.59 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในส่วนของลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน มีจำนวน 0.82 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.57 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน จำนวน 0.09 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.06 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป มีจำนวน 0.14 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.10 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว จากตารางสรุปอายุลูกหนี้การค้าสำหรับปี 2559 - 2561 จะพบว่าลูกหนี้ส่วนใหญ่จะอยู่ในช่วงของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ในช่วงสิ้นปี

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 102.85 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 2.16 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.06 จากสิ้นปี 2561 ตามการลดลงของรายได้จากการขายที่ลดลงจำนวน 63.81 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.52 จากสิ้นปี 2561 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 82.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.82 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน มีจำนวน 15.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.77 ล้านบาท จากสิ้นปี 2561 หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.71 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในส่วนของลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน มีจำนวน 0.87 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.84 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป มีจำนวน 0.51 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.49 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว จากตารางสรุปอายุลูกหนี้การค้าสำหรับปี 2560 - 2562 จะพบว่าลูกหนี้ส่วนใหญ่จะอยู่ในช่วงของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ในช่วงสิ้นปี

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 98.86 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 3.98 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 3.87 จากสิ้นปี 2562 ตามการลดลงของรายได้จากการขายที่ลดลงจำนวน 35.64 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8.67 จากสิ้นปี 2562 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 77.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.68 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน มีจำนวน 19.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.08 ล้านบาท จากสิ้นปี 2562 หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.10 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ในส่วนของลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน มีจำนวน 0.20 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.20 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป มีจำนวน 0.55 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.55 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นก่อนหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวนแล้ว จากตารางสรุปอายุลูกหนี้การค้าสำหรับปี 2561 - 2563 จะพบว่าลูกหนี้ส่วนใหญ่จะอยู่ในช่วงของลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ในช่วงสิ้นปี

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี **2561 - 2563** ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยประมาณ 93 วัน 97 วัน และ 87 วัน ตามลำดับ โดยระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยในปี **2561 - 2563** ประมาณ 92 วัน ทั้งนี้บริษัทมีระยะเวลาเกินหนี้เป็นไปตามกำหนดเงื่อนไขในการนำส่งใบแจ้งหนี้และการชำระเงินที่ทำให้ระยะเวลาการนำส่งใบแจ้งหนี้และการชำระเงินจึงทำให้ระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยอยู่ในช่วง 92 วัน อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยกำหนดให้ลูกหนี้ที่มีอายุการค้างชำระหนี้เกินกว่า 180 วัน บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 จากยอดหนี้คงค้างทั้งหมด และกรณีที่มีลูกหนี้ที่มีอายุการค้างชำระหนี้เกินกว่า 365 วัน บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 จากยอดหนี้คงค้างทั้งหมด ทั้งนี้ระยะเวลาการตั้งค่าเผื่อ

หนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวจะเริ่มพิจารณาตั้งแต่วันที่บริษัทออกไปแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้า

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีสินค้าคงเหลือจำนวน 82.52 ล้านบาท 60.18 ล้านบาทและ 57.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.23 ร้อยละ 6.35 และร้อยละ 5.70 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ ลดลงจำนวน 2.62 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.36

อย่างไรก็ดี บริษัทมีการใช้นโยบายการบริหารสินค้าคงเหลือในเรื่อง การตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงและการตั้งสำรองสินค้าเสื่อมคุณภาพไว้เป็นลายลักษณ์อักษรให้ชัดเจน โดยกำหนดให้ตั้ง ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (NRV) และการตั้งสำรองสินค้า/วัตถุดิบเสื่อมคุณภาพ เป็นดังนี้

1. การตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (NRV) โดยใช้วิธีการราคาสินค้าคงเหลือจากการเปรียบเทียบราคาทุนกับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าแต่ละรายการแล้วใช้ราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับที่ต่ำกว่าในการคำนวณกับปริมาณสินค้าคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด ซึ่งจะมีการปรับปรุงบัญชี การตั้งค่าเผื่อดังกล่าวในทุกสิ้นเดือน
2. การตั้งสำรองสินค้าสำเร็จรูปเสื่อมคุณภาพ จะมีการตั้งสำรองตามอายุสินค้าโดยสินค้าสำเร็จรูปที่มีอายุเกิน 1 ปี ตั้งสำรองในอัตราร้อยละ 100% และจะมีการปรับปรุงบัญชีตามอายุของสินค้าในทุกสิ้นเดือน สำหรับปี 2562 บริษัทมีปรับปรุงนโยบายการตั้งสำรองสินค้าเพิ่มเติม โดยสินค้าที่มีอายุเกิน 4 เดือน ถึง 12 เดือน จะตั้งสำรองสินค้าเสื่อมคุณภาพไว้ 50 % (โดยการตั้งสำรองตามข้อนี้ จะยกเว้นลูกค้าที่ตกลงจะรับผิดชอบสต็อกสินค้าให้) เพื่อให้เกิดการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจริงในงวดบัญชี
3. การตั้งสำรองวัตถุดิบเสื่อมคุณภาพ จะมีการตั้งสำรองตามอายุของวัตถุดิบคงเหลือที่มีอายุเกิน 1 ปี ตั้งสำรองในอัตราร้อยละ 50 เนื่องจากวัตถุดิบบางรายการอายุการใช้งานมากกว่า 1 ปี โดยจะมีการปรับปรุงบัญชีตามอายุของวัตถุดิบในทุกๆ สิ้นเดือน

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อของสินค้าคงเหลือ 22.46 ล้านบาท 29.08 ล้านบาท และ 24.35 ล้านบาท ตามลำดับ

ตารางแสดงรายละเอียดสินค้าคงเหลือปี 2561 - 2563

รายละเอียดสินค้าคงเหลือ (หน่วย: ล้านบาท)	2561	2562	2563
สินค้าสำเร็จรูป	75.97	61.84	57.52
วัตถุดิบ	29.01	27.43	24.39
รวม	104.98	89.27	81.91
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ*	22.46	29.08	24.35
สินค้าคงเหลือสุทธิ	82.52	60.19	57.56

หมายเหตุ : * ตั้งตามนโยบายการตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้ว

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย ภาษีมูลค่าเพิ่ม, ลูกหนี้เงินทดรองจ่าย, รายได้ค้างรับ, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า, ขาดทุนรอตัดบัญชี, เงินมัดจำ และบัญชีตั้งพักอื่นๆ ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 1.82 ล้านบาท 1.03 ล้านบาท และ 2.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.18 ร้อยละ 0.11 และร้อยละ 0.29 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

เนื่องจากบริษัทได้มีการทำสัญญาการใช้ไฟฟ้า โดยใช้เงินฝากออมทรัพย์เป็นหลักประกันตามเงื่อนไขการขอใช้ไฟฟ้า ซึ่ง ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน 0.94 ล้านบาท เท่ากันทุกปี หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.09 ของสินทรัพย์รวม

เครื่องจักรและอุปกรณ์

อุปกรณ์ของบริษัทประกอบด้วยอาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร เครื่องจักร เครื่องมือเครื่องใช้และอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ สินทรัพย์ระหว่างรอการติดตั้งและก่อสร้าง ระบบสาธารณูปโภค

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีอุปกรณ์จำนวน 257.00 ล้านบาท 214.78 ล้านบาท และ 266.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.64 ร้อยละ 22.66 และร้อยละ 26.39 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 0.1 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาในระหว่างงวด ทั้งนี้บริษัทมีการลงทุนเพื่อซื้ออุปกรณ์เพิ่มระหว่างงวดจำนวน 33.89 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีอุปกรณ์ลดลงจากปี 2561 จำนวน 38.84 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาในระหว่างงวด และตัดจำหน่ายสินทรัพย์บางรายการเพื่อรอจำหน่าย

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2562 จำนวน 51.52 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลงทุนเครื่องจักรใหม่และการต่อเติมปรับปรุงอาคารโรงงาน เพื่อให้สามารถรองรับการขยายกำลังการผลิตในอนาคตได้

สินทรัพย์สิทธิการใช้

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (TFRS 16) เรื่อง สัญญาเช่า มาถือปฏิบัติเป็นครั้งแรก โดยนโยบายการบัญชีใหม่นี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุ หมายเหตุประกอบงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ทั้งนี้ บริษัทใช้วิธีรับรู้ผลกระทบสะสมจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกับกำไรสะสมต้นงวด (Modified retrospective) โดยไม่ปรับปรุงข้อมูลเปรียบเทียบ ดังนั้น การจัดประเภทรายการใหม่และรายการปรับปรุงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 67.66 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทคือ คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เป็นคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์ จำนวน 3.7 ล้านบาท 8.1 ล้านบาท และ 8.8 ล้านบาท ตามลำดับหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.37 ร้อยละ 0.86 และร้อยละ 0.88 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 4.75 ล้านบาท 19.29 ล้านบาท และ 17.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.47 ร้อยละ 2.04 และร้อยละ 1.76 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัท ประกอบด้วย เงินมัดจำ, ลูกหนี้กรมสรรพากรและเงินวางประกัน ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 12.62 ล้านบาท 19.10 ล้านบาท และ 18.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.26 ร้อยละ 2.01 และร้อยละ 1.87 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 – 2563 มีจำนวน 36.96 ล้านบาท 38.42 ล้านบาทและ 122.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน ประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ สิ้นปี 2563 หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงผลประโยชน์พนักงานและ หนี้สินตามสัญญาเช่า

ตารางแสดงหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (หน่วย : ล้านบาท)	ณ 31 ธ.ค. 2561		ณ 31 ธ.ค. 2562		ณ 31 ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	0.19	52.78	0.09	52.94	20.56	26.21
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	0.17	47.22	0.08	47.06	57.89	73.79
รวมหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย	0.36	100.00	0.17	100.00	78.45	100.00

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทลีสซิ่งเพื่อเช่าเครื่องใช้สำนักงานและสัญญาเช่าพื้นที่อาคารโรงงานบริษัท สาธุอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ในการดำเนินงานของกิจการโดยมีกำหนดการชำระค่าเช่าเป็นรายเดือน โดยอายุของสัญญามีระยะเวลา 10 ปี

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเป็นเงินกู้ยืมที่ไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน คือ เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทจากการสั่งซื้อเครื่องจักรต่างประเทศ

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นรวมกันจำนวน 33.10 ล้านบาท 31.18 ล้านบาทและ 35.26 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2561 – 2563 จำนวน 14.22 ล้านบาท 12.74 ล้านบาทและ 12.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.96 ร้อยละ 40.86 และร้อยละ 34.15 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยของบริษัทฯ ในปี 2561 – 2563 อยู่ที่ 12 วัน 14 วัน และ 13 วัน ตามลำดับ ซึ่งนโยบายเครดิตเทอมที่เจ้าหนี้การค้าให้กับบริษัทฯ ประมาณ 15-90 วัน ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 0.71 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.57 จากปี 2562

เจ้าหนี้อื่นของบริษัทฯ ประกอบไปด้วย เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และเจ้าหนี้อื่นที่มีใช้เจ้าหนี้การค้า ซึ่ง ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้อื่นจำนวน 18.88 ล้านบาท 18.44 ล้านบาทและ 23.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.08 ร้อยละ 59.14 และร้อยละ 65.82 ของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นรวมกัน ตามลำดับ

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทฯ ไม่มีภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่นของบริษัท ประกอบไปด้วย ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย, ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย, และรายได้รับล่วงหน้า โดย ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 1.09 ล้านบาท 0.78 ล้านบาท และ 1.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.11 ร้อยละ 0.08 และร้อยละ 0.11 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน

ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อเกษียณอายุ จำนวน 2.41 ล้านบาท 5.27 ล้านบาท และ 7.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.24 ร้อยละ 0.56 และร้อยละ 0.78 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 บริษัทได้นำมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ และมีการปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่สิ้นปี 2554 ซึ่งหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่บริษัทต้องจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี สำหรับปี 2561 – 2563 บริษัทไม่มีหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีค้างแต่อย่างใด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 – 2563 มีจำนวน 965.53 ล้านบาท 909.25 ล้านบาทและ 886.37 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 5.43 ล้านบาท ลดลงจำนวน 26.29 ล้านบาท และลดลงจำนวน 22.88 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนในปี 2562 และ 2563 จึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ณ สิ้นปี 2561 – 2563 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.04 เท่า 0.04 เท่า และ 0.14 เท่า ตามลำดับ

กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	66.87	9.12	45.76
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(58.18)	(18.07)	152.96
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(37.38)	(12.19)	(23.64)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28.69)	(21.14)	175.08

ในปี 2561 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 66.87 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากผลกำไรก่อนภาษีเงินได้จำนวน 33.71 ล้านบาท, การบวกกลับค่าเสื่อมราคาจำนวน 53.38 ล้านบาท และเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.77 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 13.18 ล้านบาท, สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 8.53 ล้านบาท, ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 16.41 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือลดลง 13.88 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการนำกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรมลงทุน โดยการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์จำนวนรวม 50.57 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 58.18 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้มีการใช้กระแสเงินสดไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 37.38 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 9.12 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้จำนวน 57.20 ล้านบาท, ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 49.73 ล้านบาท และการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือจำนวน 20.10 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 10.75 ล้านบาท, และค่าเผื่อการด้อยค่าของอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 8.09 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการนำกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรม

ลงทุน โดยการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์จำนวนรวม 27.90 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวน 18.07 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้มีการใช้กระแสเงินสดไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 12.19 ล้านบาท

ในปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 45.76 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้จำนวน 19.94 ล้านบาท, ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 69.23 ล้านบาท, การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือจำนวน 11.55 ล้านบาท, รายได้ดอกเบี้ย 8.13 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าดำเนินงาน 3.97 ล้านบาท, สำรองผลประโยชน์พนักงาน 1.23 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการนำกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรมลงทุน โดยการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์จำนวนรวม 76.39 ล้านบาท, สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 2.21 ล้านบาท, เงินลงทุนชั่วคราว 319.14 ล้านบาท, เงินลงทุนระยะยาว 100 ล้านบาท และมีดอกเบี้ยรับ 9.60 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวน 152.96 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้มีการใช้กระแสเงินสดไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 23.64 ล้านบาท

สภาพคล่องและวงจรเงินสด

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 18.98 เท่า 18.31 เท่า และ 7.88 เท่า ตามลำดับ และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วประมาณ 16.53 เท่า 16.22 เท่าและ 6.82 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทนั้นมีอัตราส่วนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 อัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทมีการปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากสิ้นปี 2562 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องส่วนใหญ่อยู่นำของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ สามารถสรุปเหตุผลได้ในวงจรเงินสดของบริษัท ดังนี้

ระยะเวลาเฉลี่ย	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2563
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	93	97	87
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	103	101	90
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	18	14	13
วงจรเงินสด (วัน)	184	184	163

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 วงจรเงินสดของบริษัทมีระยะเวลาประมาณ 184 วัน 184 วัน และ 163 วัน ตามลำดับ จากตารางข้างต้นบริษัทมีวงจรเงินสดที่เพิ่มสูงขึ้นมาโดยตลอด เนื่องจากบริษัทมีระยะเวลารายสินค้าเฉลี่ยที่สูงจากการสำรองสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบไว้ในปริมาณที่สูงเพื่อรองรับความต้องการใช้งานของลูกค้าประกอบกับบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยที่ค่อนข้างสูงจากการที่บริษัทมีการให้เครดิตเพิ่มเติมให้แก่ลูกค้าในช่วง 30-120 วันโดยมีลูกค้าบางรายที่มีการกำหนดขั้นตอนและเงื่อนไขการชำระหนี้ที่ยาวนานขึ้น จึงทำให้วงจรเงินสดอยู่ในระดับสูงมาโดยตลอด อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมามีปัญหาเกี่ยวกับสภาพคล่องทางการเงินแต่อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานในปริมาณที่เพียงพอต่อการบริหารสภาพคล่องทางการเงิน

ในปี 2563 ระยะวงจรเงินสดของบริษัทมีระยะเวลาประมาณ 163 วัน ซึ่งระยะเวลาลดลง 21 วัน เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีสาเหตุมาจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสั้นลงจากสัดส่วนลูกค้าที่เปลี่ยนไป ส่วนระยะเวลารายสินค้าเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2563 นั้นลดลงจำนวน 11 วัน เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีการบริหารจัดการสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม สภาพคล่องและสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทยังอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ซึ่งที่ผ่านมามีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง เนื่องจากมีกระแสเงินสดในปริมาณที่เพียงพอ

ทั้งนี้ หากวิเคราะห์ถึงความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัท บริษัทมีอัตราส่วนในการชำระดอกเบี้ยอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดย ณ สิ้นปี 2562 - 2563 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยประมาณ 2,068.21 เท่า 12 เท่า ตามลำดับ

14.3 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

สำหรับรอบบัญชี 2561 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 จำนวนไม่เกิน 1,120,000 บาท ทั้งนี้ไม่รวมค่าบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบบัญชี (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด)

สำหรับรอบบัญชี 2562 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 จำนวนไม่เกิน 1,120,000 บาท ทั้งนี้ไม่รวมค่าบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบบัญชี (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด)

สำหรับรอบบัญชี 2563 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 ได้มีมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีประจำปี 2563 จำนวนไม่เกิน 1,070,000 บาท ทั้งนี้ไม่รวมค่าบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบบัญชี (บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์เปอร์ส เอบีเอส จำกัด)

14.4 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินในอนาคต

การพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของบริษัท

บริษัทมีรายได้หลักมาจากการผลิตสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่ที่เป็นองค์กรภาคเอกชน โดยในปี **2561 - 2563** บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการให้แก่ลูกค้ารายใหญ่รวมกัน โดยมีสัดส่วนรวมกันคิดเป็นร้อยละ 59.03 ร้อยละ 52.83 และร้อยละ 46.40 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงได้พยายามขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มขึ้น มีการวางแผนการตลาด เพิ่มสินค้าบริการ รวมทั้งกระจายกลุ่มลูกค้าให้หลากหลายไปในหลายๆธุรกิจ เพื่อลดการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ลง ตลอดจนเสนองานบริการที่มีประสิทธิภาพ ตรงตามกำหนดเวลาของลูกค้า และการให้บริการหลังการขาย เพื่อสร้างความสัมพันธ์อย่างต่อเนื่องเพื่อให้สามารถรักษฐานลูกค้าเดิมไว้ได้