

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงิน	ตรวจสอบแล้ว							
	งบการเงินแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	235.42	52.42	199.55	47.44	235.42	54.05	199.55	48.21
สินทรัพย์รวม	449.10	100.00	420.68	100.00	435.51	100.00	413.89	100.00
หนี้สินหมุนเวียน	101.21	22.54	100.62	23.92	101.21	23.24	100.62	24.31
หนี้สินรวม	112.06	24.95	109.49	26.03	112.06	25.73	109.49	26.45
ส่วนของผู้ถือหุ้น	337.04	75.05	311.19	73.97	323.45	74.27	304.40	73.55

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ตรวจสอบแล้ว							
	งบการเงินแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	474.95	98.92	405.40	98.49	474.95	98.92	405.40	98.49
รายได้อื่น	5.20	1.08	6.23	1.51	5.20	1.08	6.23	1.51
รายได้รวม	480.14	100.00	411.64	100.00	480.14	100.00	411.64	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	344.50	71.75	296.20	71.96	344.50	71.75	296.20	71.96
ค่าใช้จ่ายในการขาย	54.80	11.41	47.95	11.65	54.80	11.41	47.95	11.65
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	45.26	9.43	42.72	10.38	45.26	9.43	42.72	10.38
ต้นทุนทางการเงิน	0.03	0.01	0.01	0.00	0.03	0.01	0.01	0.00
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6.89	1.44	4.98	1.21	6.89	1.44	4.98	1.21
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี (NP Margin)	35.45	7.38	26.56	6.45	28.65	5.97	19.77	4.80

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ตรวจสอบแล้ว			
		แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.33	1.98	2.33	1.98
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	66.90	65.79	66.90	65.79
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	66.99	70.68	66.99	70.68
อัตรากำไรขั้นต้น (GP Margin)	ร้อยละ	27.47	26.94	27.47	26.94
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	7.38	6.45	5.97	4.80
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	10.94	-	9.13	6.55
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	8.15	-	6.75	4.84
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	เท่า	1.10	-	1.13	1.01
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	0.33	0.35	0.35	0.36
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(172.61)	1,800.89	(172.61)	1,800.89
อัตรากำไรเงินปันผล	ร้อยละ	-	-	48.51	40.06

14.การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจจัดหาและจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรมใน 4 กลุ่มได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบปั๊ม กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุอุตสาหกรรม และกลุ่มผลิตภัณฑ์บริการ โดยมีสินค้าหลากหลายมากกว่า 3,500 รายการ ภายใต้ตราสินค้าที่มีชื่อเสียงมากกว่า 40 ตราสินค้า และให้บริการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องแก่โรงงานอุตสาหกรรม ความสามารถในการสร้างรายได้ของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับการขายตัวของโรงงานอุตสาหกรรม การลงทุนของผู้ประกอบการในเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการเติบโตของแต่ละภาคอุตสาหกรรม ซึ่งจะขึ้นอยู่กับตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวมและการลงทุนในภาคเอกชน รวมถึงการขยายพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมในภาคตะวันออกซึ่งเป็นจุดยุทธศาสตร์หลักของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี ความหลากหลายของสินค้าทำให้บริษัทฯ สามารถรองรับความต้องการของลูกค้าในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็นการรักษาระดับรายได้ของบริษัทฯ ให้มีความสม่ำเสมออย่างต่อเนื่อง

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา 26 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มุ่งเน้นการจัดหาและจำหน่ายสินค้าที่มีคุณภาพและให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์อันดีระหว่างคู่ค้าทางธุรกิจได้แก่ ผู้ผลิตสินค้า ผู้จำหน่ายสินค้า ลูกค้า และบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันมาโดยตลอด ในปี 2558 บริษัทฯ ได้รับมาตรฐาน ISO 9001:2008 และในปี 2561 เดือนกันยายน ได้รับมาตรฐาน ISO 9001:2015 ซึ่งรับรองคุณภาพในด้านการออกแบบ จำหน่าย ประกอบ ติดตั้ง และบริการหลังการขายสำหรับสินค้าอุตสาหกรรมที่ใช้ในกระบวนการผลิตและงานซ่อมบำรุงได้แก่ ปั๊ม สูบส่งน้ำและของเหลว ระบบท่อ และวัสดุสิ้นเปลือง ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจเพื่อให้เป็นที่ยอมรับในมาตรฐานสากล บริษัทฯ จึงได้รับความเชื่อมั่นและไว้วางใจจากคู่ค้าทางธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่จังหวัดระยอง เพื่อจัดหาและจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรมและให้บริการด้านวิศวกรรมที่ใกล้ชิดกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เนื่องจากกระยะเป็นศูนย์กลางของภาคตะวันออกที่มีพื้นที่อุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศ อีกทั้ง บริษัทฯ ได้จัดตั้งสำนักงานกรุงเทพฯ เพื่อนำเสนอและจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรมทั้ง 4 กลุ่มผลิตภัณฑ์โดยจะเสริมสร้างศักยภาพในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑล และภูมิภาคต่างๆ ทั่วประเทศไทย รวมถึงการจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้าในต่างประเทศ ซึ่งเป็นโอกาสทางธุรกิจให้แก่บริษัทฯ ในการสร้างรายได้ที่เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

14.1.1.ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

จากผลการดำเนินงานของปี 2562 บริษัทฯมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 474.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 69.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.15 แบ่งเป็น รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบปั๊ม 163.51 ล้านบาท กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ 142.57 ล้านบาท กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุอุตสาหกรรม 113.43 ล้านบาท กลุ่มผลิตภัณฑ์บริการ 55.44 ล้านบาท ในปี 2562 บริษัทฯ รายได้เพิ่มขึ้นเกิดจากมีรายได้ของกลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบปั๊ม และ กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ ที่ได้รับงานที่มีมูลค่าสูงหลายงานเช่นงานของบริษัท พีทีที ฟีนอล จำกัด และ พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯมีสินค้าและงานบริการที่ได้รับใบสั่งซื้อแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบ(Backlog) จำนวน 188.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 28.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.80 ซึ่งคาดว่าจะทยอยส่งมอบ และครบถ้วน ภายในปี 2563

ในปี 2562 บริษัทฯยังรับรู้กำไรสุทธิของบริษัทฯรวม คือ บริษัท ยูทิลิตี้บิซิเนส อัลลายแอนซ์ จำกัด ในอัตรา 39.99% ตามสัดส่วนการถือหุ้น ปี 2562 บริษัทฯ รับรู้กำไรสุทธิ เท่ากับ 6.80 ล้านบาท

14.1.2.การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวมของบริษัทฯ ในปี 2562 ประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น เป็นจำนวน 480.14 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

รายได้รวม	ปี 2561		ปี 2562 แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย		ปี 2562 งบการเงินเฉพาะ กิจการ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	405.40	98.49	474.95	98.92	474.95	98.92
รายได้อื่น ¹	6.23	1.51	5.20	1.08	5.20	1.08
รวมรายได้	411.64	100.00	480.14	100.00	480.14	100.00

หมายเหตุ 1. รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่านายหน้า รายได้ส่งเสริมการขาย และดอกเบี้ยรับ เป็นต้น

รายได้จากการขายและบริการ

โครงสร้างรายได้จากการขายและบริการของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ 4 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์และ
เทคโนโลยีระบบป้อน กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุวิศวกรรม และกลุ่มผลิตภัณฑ์บริการ
รายละเอียดดังนี้

รายได้จากการขายและบริการ	ปี 2561		ปี 2562 แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย		ปี 2562 งบการเงินเฉพาะ กิจการ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบป้อน	127.50	31.45	163.51	34.43	163.51	34.43
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ	106.44	26.25	142.57	30.02	142.57	30.02
3. กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุวิศวกรรม	126.84	31.29	113.43	23.88	113.43	23.88
4. กลุ่มธุรกิจงานบริการ	44.62	11.01	55.44	11.67	55.44	11.67
รวมรายได้จากการขายและบริการ	405.40	100.00	474.95	100.00	474.95	100.00

หมายเหตุ 1 ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 474.95 ล้านบาท โดยการวิเคราะห์รายได้จากการขายและบริการ
แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ รายละเอียดดังนี้

1. รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบป้อน

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบป้อน จำนวน 163.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.43 ของ
รายได้จากการขายและบริการ ทั้งนี้รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบป้อนในปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 36.01 ล้านบาท
หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.24 การเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบป้อนเนื่องจากมีงานที่มีมูลค่าจะเกิดขึ้นภายในปี 2562

2. รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ จำนวน 142.57 ล้านบาท คิดเป็น
ร้อยละ 30.02 ของรายได้จากการขายและบริการ ทั้งนี้รายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 36.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.94 การ
เพิ่มขึ้นของรายได้ที่สำคัญมาจากบริษัทฯ ได้รับงานที่มีมูลค่าสูงหลายงาน ในปี 2562

3. รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุวิศวกรรม

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุวิศวกรรมจำนวน 113.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.88 ของรายได้
จากการขายและบริการ ทั้งนี้ รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุวิศวกรรมลดลงจากปี 2561 จำนวน 13.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.57
เนื่องจากลูกค้าในกลุ่มยานยนต์มีกำลังการผลิตลดลง

4. รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ธุรกิจงานบริการ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ธุรกิจงานบริการจำนวน 55.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.67 ของรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 10.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.25 การเพิ่มขึ้นของรายได้ในปี 2562 สาเหตุสำคัญเนื่องจากธุรกิจงานบริการเป็นที่รู้จักและมีความพร้อมในด้านสถานที่และความเชี่ยวชาญในงานบริการเพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 5.20 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 1.08 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้อื่นที่เป็นรายการหลักประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าและรายได้อื่นๆ รายละเอียดดังนี้

1. รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้าเป็นรายได้ที่บริษัทฯ ได้รับส่วนแบ่งของรายได้จากการจำหน่ายสินค้าระหว่างผู้จำหน่ายสินค้าและผู้ซื้อสินค้า เนื่องจากผู้จำหน่ายสินค้าเป็นบริษัทจากต่างประเทศและต้องการจำหน่ายสินค้าให้แก่ผู้ซื้อสินค้าในประเทศไทยโดยตรง ซึ่งบริษัทฯ ทำหน้าที่จัดหาลูกค้าและประสานงานในการจำหน่ายสินค้า รวมถึงให้ความช่วยเหลือด้านวิศวกรรมและงานเทคนิคต่างๆ ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1.53 ล้านบาท โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมา การรับรู้รายได้ค่านายหน้าเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติเนื่องจากโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ ในช่วงเวลานั้นๆ

บริษัทฯ มีนโยบายทางบัญชีในการรับรู้รายได้ค่านายหน้าในวันที่ผู้จำหน่ายสินค้าส่งสินค้าให้แก่ลูกค้า โดยบริษัทฯ จะได้รับชำระเงินค่านายหน้าจากผู้จำหน่ายสินค้าต่อเมื่อผู้จำหน่ายสินค้าได้รับการชำระเงินค่าสินค้าจากลูกค้าแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีฝ่ายบัญชีและฝ่ายขายที่ติดตามความคืบหน้าของรายการขาย การส่งมอบสินค้า และการชำระเงินของลูกค้าให้แก่ผู้จำหน่ายสินค้าอย่างสม่ำเสมอ

2. รายได้อื่นๆ

รายได้อื่นๆ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ รายได้ส่งเสริมการขาย บริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ จำนวน 3.67 ล้านบาท ในปี 2562 มีดอกเบี้ยรับที่ได้จากการให้เงินกู้ยืมแก่บริษัท ยูทิลิตี้บิสิเนส อัลตราแอนด์ จำกัด โดยได้รับอัตราดอกเบี้ย 6.5% ต่อปี

ต้นทุนขายและบริการและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ 4 กลุ่มได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบ กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุนวัตกรรม และกลุ่มธุรกิจงานบริการ รายละเอียดดังนี้

ต้นทุนขายและบริการ	ปี 2561	ปี 2562 แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย	ปี 2562 งบการเงินเฉพาะ กิจการ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ต้นทุนขายและบริการ			
1. กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบ	93.89	124.55	124.55
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการและระบบท่อ	67.36	92.86	92.86
3. กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุนวัตกรรม	100.09	87.40	87.40
4. กลุ่มธุรกิจงานบริการ	34.86	39.69	39.69
รวมต้นทุนขายและบริการ	296.20	344.50	344.50
รายได้จากการขายและบริการ	405.40	474.95	474.95
กำไรขั้นต้นรวม	109.20	130.45	130.45
อัตรากำไรขั้นต้นรวม(ร้อยละ)	26.94	27.47	27.47

ในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการจำนวน 344.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.53 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 48.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.31 การเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายและการให้บริการสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 21.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.45

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

ค่าใช้จ่ายในการขายประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทาง ค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค เป็นต้น ในปี 2562 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการจำนวน 100.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 9.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.36 เนื่องจากการปรับฐานเงินเดือนใหม่และสวัสดิการพนักงานที่เพิ่มขึ้นประจำปี และมีการปรับค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานจาก 300 วันเป็น 400 วัน นอกจากนั้นบริษัทมีการปรับปรุงพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ให้ทันสมัยและตอบสนองต่อการใช้งาน

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นและสัญญาเช่าการเงิน ในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 0.02 เนื่องจากมีดอกเบี้ยค่าวงครยนต์ที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 28.65 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.97 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 8.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.88 การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 435.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 21.63 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าเนื่องจากการขายสินค้าช่วงปลายปีเป็นจำนวนมากและสินค้าคงเหลือที่รอส่งสินค้าช่วงต้นปี 2563

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 112.06 เพิ่มขึ้นจำนวน 2.57 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นจาก 300 วันเป็น 400 วัน และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากซื้อรถยนต์

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 323.45 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วและกำไรสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 19.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.26 การเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีผลกำไรจากการดำเนินงานระหว่างปี และสำรองตามกฎหมายที่ตั้งเพิ่มขึ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2562 เท่ากับร้อยละ 9.13 ซึ่งเป็นไปตามทิศทางการปรับตัวของกำไรสุทธิในแต่ละปี และบริษัทฯ มีการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในปี 2561 จำนวน 9.60 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจ่ายปันผลเท่ากับร้อยละ 40.06

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 เท่า โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมามีบริษัทฯ ไม่ได้กู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินแต่อย่างใด อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีหนี้สินเกือบทั้งหมดมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าที่หมุนเวียนตามยอดขายและระยะเวลาชำระค่าสินค้า (Credit term) ที่ได้รับจากผู้จำหน่ายสินค้า

14.1.3. สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง

	ปี 2561	ปี 2562 แสดงเงินลงทุนตาม วิธีส่วนได้เสีย	ปี 2562 งบการเงินเฉพาะ กิจการ
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.98	2.33	2.33
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.69	1.68	1.68
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	65.79	66.90	66.90
ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	33.95	40.12	40.12
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	70.68	66.99	66.99
วงจรเงินสด (วัน)	29.06	40.04	40.04

งบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้ตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว และขอรับรองว่า บริษัทฯ ไม่ได้มีการขยายขอบเขตในการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจอื่นใด และไม่ได้มีการทำรายการระหว่างกันใดๆ ที่มีนัยสำคัญกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง นอกเหนือจากที่เปิดเผยในรายการระหว่างกัน โดยผลประกอบการที่เกิดขึ้นในปี 2562 เป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุน ตลอดจนไม่มีข้อมูลสำคัญใดๆ ซึ่งเกิดขึ้นในปี 2562 ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถดูรายละเอียดงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ตรวจสอบแล้ว ได้ที่เว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย www.set.or.th รวมถึงการแจ้งข่าวผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

14.2. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

1. การเติบโตของภาคอุตสาหกรรม

บริษัทฯ จัดหาและจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรมรวมถึงการให้บริการทางวิศวกรรมให้แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลัก คือ โรงงานอุตสาหกรรม โดยสามารถรองรับความต้องการใช้สินค้าสำหรับทุกกลุ่มอุตสาหกรรม ดังนั้น ปัจจัยการเติบโตของธุรกิจจึงจะขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งในภาพรวมเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 ในพื้นที่ภาคกลางและภาคตะวันออกหดตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2561 ตามภาวะเศรษฐกิจโลก และ อุปสงค์ภายในประเทศที่ปรับลดลง จากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันด้านการผลิต จึงทำให้ ผู้ผลิตเริ่มมีการย้ายฐานการผลิตหรือ นำเข้าสินค้าทดแทนจากต่างประเทศ ในด้านการลงทุนของเอกชนและการจ้างงานหดตัวลง ตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว โดยในการด้านการลงทุนและการจ้างงานมีแนวโน้มจะได้รับผลกระทบจากการนำ Automation เข้ามาทดแทนแรงงานมากขึ้น ด้านต้นทุนการผลิตต่างๆ มีมูลค่าใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า และมูลค่าต้นทุนนำเข้าลดลงจากผลกระทบของค่าเงินบาทแข็งค่า แนวโน้มเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 คาดว่า เศรษฐกิจมีแนวโน้มหดตัว จากภาวะเศรษฐกิจที่ ชะลอตัวต่อเนื่อง โดยปัจจัยที่มี ผลกระทบได้แก่ นโยบายต่างๆ ของภาครัฐ ทิศทางของค่าเงินบาทที่มีผลต่อธุรกิจส่งออก และความล่าช้าของกระบวนการงบประมาณ ปี 2563 ที่มีผลต่อการลงทุนภาคเอกชนมากขึ้น อีกทั้งยัง มีการระบาดของ ไวรัส Covid-19 ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อ สภาพเศรษฐกิจ และ ตลาดทุน

2. ผลกระทบจากการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจ

ในอนาคตบริษัทฯ อาจขยายธุรกิจโดยการลงทุนสินทรัพย์ต่างๆ ที่เอื้อประโยชน์กับบริษัทฯ เพื่อเพิ่มรายได้ และทำให้บริษัทฯ เจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาว อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น รวมถึงช่วยเปิดโอกาสให้บริษัทฯ สามารถขยายการลงทุนประเภทอื่นๆ ได้ต่อไปในอนาคต แต่เนื่องจากการลงทุนต้องใช้ปัจจัยในการดำเนินการอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดในการดำเนินงานของบริษัทฯ และการหาแหล่งเงินทุนในการลงทุนเพิ่มเติม เช่น การออกหุ้นเพิ่มทุน เป็นต้น