

### ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

### รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัทฯ ซึ่งจัดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ.2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 โดยได้พิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินและแสดงความเห็นในรายงานของผู้สอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข

คณะกรรมการบริษัทฯ จัดให้มีและดำรงไว้ซึ่งระบบการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันมิให้เกิดการทุจริตหรือดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ จำนวน 3 ท่าน ทำหน้าที่กำกับดูแลรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบปรากฏอยู่ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินของบริษัทฯ ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายเทพ วงษ์วานิช)  
ประธานกรรมการ



(นายพันเทพ สุภาไชยกิจ)  
กรรมการและผู้จัดการใหญ่

**13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**

สรุปฐานะการเงินผลการดำเนินงานของบริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน) ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

(1) งบแสดงฐานะทางการเงิน งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ก. งบการเงินเฉพาะของบริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)

**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**

**งบแสดงฐานะการเงิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560

(หน่วย : บาท)

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	145,176,146	3.32	294,507,223	7.08	620,650,522	16.85
เงินลงทุนชั่วคราว	981,993,710	22.49	710,640,733	17.09	430,241,140	11.68
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	505,454,604	11.57	479,821,709	11.54	392,410,661	10.65
สินค้าคงเหลือ	571,196,996	13.08	579,912,571	13.94	472,788,538	12.83
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,068,741	0.21	7,883,234	0.19	13,248,140	0.36
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>2,212,890,197</b>	<b>50.67</b>	<b>2,072,765,470</b>	<b>49.83</b>	<b>1,929,339,001</b>	<b>52.37</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนระยะยาว	10,296,738	0.24	18,045,872	0.43	47,677,325	1.29
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	666,300,000	15.26	666,300,000	16.02	473,300,000	12.85
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,469,796,952	33.66	1,394,575,208	33.53	1,207,497,284	32.78
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,676,433	0.08	3,639,529	0.09	4,280,920	0.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,947,846	0.09	4,049,874	0.10	22,035,082	0.60
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,154,017,969</b>	<b>49.33</b>	<b>2,086,610,483</b>	<b>50.17</b>	<b>1,754,790,611</b>	<b>47.63</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,366,908,166</b>	<b>100.00</b>	<b>4,159,375,953</b>	<b>100.00</b>	<b>3,684,129,612</b>	<b>100.00</b>

**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**  
**งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>หนี้สินและผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	396,751,103	9.09	507,091,132	12.19	354,662,050	9.63
ค่าเช่ารับล่วงหน้าที่ครบกำหนดรับรู้						
ภายในหนึ่งปี	992,608	0.02	992,608	0.02	992,608	0.03
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	25,584,690	0.59	12,242,589	0.29	12,283,578	0.33
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,747,803	0.36	10,350,809	0.25	12,795,692	0.35
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>439,076,205</b>	<b>10.05</b>	<b>530,677,139</b>	<b>12.76</b>	<b>380,733,929</b>	<b>10.33</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
ค่าเช่ารับล่วงหน้า - สุทธิจากส่วนที่						
ครบกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	10,422,384	0.24	11,414,992	0.27	12,407,600	0.34
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	71,093,129	1.63	67,642,688	1.63	26,291,346	0.71
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของ						
พนักงาน	205,057,424	4.70	176,963,407	4.25	176,852,716	4.80
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>286,572,937</b>	<b>6.56</b>	<b>256,021,087</b>	<b>6.16</b>	<b>215,551,662</b>	<b>5.85</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>725,649,141</b>	<b>16.62</b>	<b>786,698,225</b>	<b>18.91</b>	<b>596,285,590</b>	<b>16.19</b>

**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**  
**งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)**  
**ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนจดทะเบียน</b>						
หุ้นบุริมสิทธิ ชนิดไม่สะสมเงินปัน						
ผล 799,988 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท	7,992,580		7,992,580		7,999,880	
หุ้นสามัญ 52,000,012 หุ้น, มูลค่า						
หุ้นละ 10 บาท	520,007,420		520,007,420		520,000,120	
	<u>528,000,000</u>		<u>528,000,000</u>		<u>528,000,000</u>	
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>						
หุ้นบุริมสิทธิ ชนิดไม่สะสมเงินปัน						
ผล 799,988 หุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท	7,992,580	0.18	7,992,580	0.19	7,999,880	0.22
หุ้นสามัญ 52,000,012 หุ้น, มูลค่า						
หุ้นละ 10 บาท	520,007,420	11.91	520,007,420	12.50	520,000,120	14.11
<b>ส่วนเกินทุน</b>						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ						
	49,164,799	1.13	49,164,799	1.18	49,209,704	1.34
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ						
	337,643,244	7.73	337,643,244	8.12	337,598,339	9.16
<b>กำไรสะสม</b>						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย						
	52,800,000	1.21	52,800,000	1.27	52,800,000	1.43
ยังไม่ได้จัดสรร						
	2,612,376,719	59.82	2,343,795,422	56.35	2,094,001,716	56.84
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
	61,274,263	1.40	61,274,263	1.47	26,234,263	0.71
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
	<u>3,641,259,025</u>	<u>83.38</u>	<u>3,372,677,728</u>	<u>81.09</u>	<u>3,087,844,022</u>	<u>83.81</u>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
	<u>4,366,908,166</u>	<u>100.00</u>	<u>4,159,375,953</u>	<u>100.00</u>	<u>3,684,129,612</u>	<u>100.00</u>

**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**  
**งบกำไรขาดทุน**  
**สำหรับระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการขาย	2,948,020,634	87.98	2,686,400,444	84.18	2,486,050,644	88.29
รายได้จากการให้บริการ	188,954,042	5.64	154,184,663	4.83	179,873,539	6.39
รายได้อื่น	213,934,906	6.38	350,705,606	10.99	149,889,550	5.32
รวมรายได้	<u>3,350,909,582</u>	100.00	<u>3,191,290,713</u>	100.00	<u>2,815,813,733</u>	100.00
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนขาย	2,487,909,117	74.25	2,339,268,179	73.30	2,130,996,438	75.68
ต้นทุนการให้บริการ	150,535,297	4.49	121,636,723	3.81	140,180,274	4.98
ค่าใช้จ่ายในการขาย	66,212,190	1.98	75,053,530	2.35	56,800,113	2.02
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	225,169,511	6.72	213,255,294	6.68	177,470,753	6.30
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าของ เงินลงทุน	-	-	29,631,453	0.93	8,961,238	0.32
รวมค่าใช้จ่าย	<u>2,929,826,115</u>	87.43	<u>2,778,845,179</u>	87.08	<u>2,514,408,816</u>	89.30
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	421,083,467	12.57	412,445,534	12.92	301,404,917	10.70
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(72,103,283)	(2.15)	(82,251,846)	(2.58)	(60,939,860)	(2.16)
กำไรสำหรับปี	<u>348,980,184</u>	10.41	<u>330,193,688</u>	10.35	<u>240,465,057</u>	8.54
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรสำหรับปี	<u>6.71</u>		<u>6.35</u>		<u>4.62</u>	
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรสำหรับปี	<u>6.61</u>		<u>6.25</u>		<u>4.55</u>	



**ก. งบการเงินเฉพาะของบริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**

**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**  
**งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น**  
**สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว		ส่วนเกินมูลค่า		กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		
							กำไรขาดทุน	รวม	รวม
	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	เบ็ดเสร็จอื่น - ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2560</b>	7,999,880	520,000,120	49,209,704	337,598,339	52,800,000	1,996,383,731	26,234,263	26,234,263	2,990,226,037
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	240,465,057	-	-	240,465,057
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(9,648,590)	-	-	(9,648,590)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	230,816,467	-	-	230,816,467
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(133,198,482)	-	-	(133,198,482)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</b>	<b>7,999,880</b>	<b>520,000,120</b>	<b>49,209,704</b>	<b>337,598,339</b>	<b>52,800,000</b>	<b>2,094,001,716</b>	<b>26,234,263</b>	<b>26,234,263</b>	<b>3,087,844,022</b>
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561</b>	7,999,880	520,000,120	49,209,704	337,598,339	52,800,000	2,094,001,716	26,234,263	26,234,263	3,087,844,022
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	330,193,688	-	-	330,193,688
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	35,040,000	35,040,000	35,040,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	330,193,688	35,040,000	35,040,000	365,233,688
หุ้นทุนออกให้ตามสิทธิ	(7,300)	7,300	(44,905)	44,905	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 27)	-	-	-	-	-	(80,399,982)	-	-	(80,399,982)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561</b>	<b>7,992,580</b>	<b>520,007,420</b>	<b>49,164,799</b>	<b>337,643,244</b>	<b>52,800,000</b>	<b>2,343,795,422</b>	<b>61,274,263</b>	<b>61,274,263</b>	<b>3,372,677,728</b>
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562</b>	7,992,580	520,007,420	49,164,799	337,643,244	52,800,000	2,343,795,422	61,274,263	61,274,263	3,372,677,728
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	346,600,351	-	-	346,600,351
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	346,600,351	-	-	346,600,351
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 27)	-	-	-	-	-	(80,398,887)	-	-	(80,398,887)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562</b>	<b>7,992,580</b>	<b>520,007,420</b>	<b>49,164,799</b>	<b>337,643,244</b>	<b>52,800,000</b>	<b>2,609,996,886</b>	<b>61,274,263</b>	<b>61,274,263</b>	<b>3,638,879,192</b>

**ก. งบการเงินเฉพาะของบริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**
**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**
**งบกระแสเงินสด**
**สำหรับระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนภาษี	421,083,467	412,445,534	301,404,917
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็น เงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ และตัดจำหน่ายสินค้าและอะไหล่	35,078,456	18,034,359	37,971,694
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	170,687,189	167,964,510	161,611,938
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	(18,944,390)	-	(7,420,000)
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน		29,631,453	8,961,238
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม ของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(193,000,000)	700,000
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	10,658,072	8,127,661	6,764,803
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	44,427,790	9,051,824	13,957,902
รายได้ดอกเบี้ย	(15,372,457)	(12,498,320)	(13,940,900)
รายได้เงินปันผล		-	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ เกิดขึ้น	1,454,495	1,303,472	313,766
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้ดำเนินงาน	649,072,622	441,060,493	510,325,358
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(25,106,921)	(88,120,488)	(21,601,643)
สินค้าคงเหลือ	(26,362,880)	(159,986,807)	(217,723)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,255,030)	5,399,493	(6,535,743)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(65,887)	514,023	(997,863)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(85,557,938)	124,067,605	(4,883,544)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,399,922	(2,443,603)	(7,758,380)
ค่าเช่ารับล่วงหน้า	(992,608)	(992,608)	(992,608)



**บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)**
**งบกระแสเงินสด (ต่อ)**
**สำหรับระยะเวลา 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562, 2561 และ 2560**

(หน่วย : บาท)

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(16,333,773)	(8,941,133)	(6,378,821)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	498,797,507	310,556,975	460,959,033
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(55,310,741)	(49,701,493)	(80,472,355)
<b>เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>443,486,766</b>	<b>260,855,482</b>	<b>380,486,678</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	249,647,023	(280,399,593)	279,758,860
ซื้ออุปกรณ์	(319,824,277)	(238,851,978)	(251,811,964)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	39,641,766	2,297,946	3,280,147
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	26,693,523	-	42,420,000
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(2,354,000)	(1,432,938)	(3,697,007)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักรลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	13,903,905
ดอกเบี้ยรับ	15,040,123	11,801,455	14,883,519
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	8,844,158	(506,585,108)	98,737,460
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
จ่ายเงินปันผล	(80,398,887)	(80,399,982)	(133,198,482)
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(80,398,887)	(80,399,982)	(133,198,482)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	371,932,037	(326,129,608)	346,025,656
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตรา แลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและ รายการเทียบเท่าเงินสด	(263,113)	(13,691)	(218,398)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	294,507,223	620,650,522	274,843,264
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	666,176,147	294,507,223	620,650,522
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย			
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ เปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน		(29,631,453)	(8,961,238)
รายการปรับปรุงสำรองผลประโยชน์ระยะ ยาวของพนักงาน		-	12,060,738
ซื้อเครื่องจักรโดยมิได้ชำระเงิน	24,641,878	49,348,008	9,784,026

## (2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

### 1. อัตราส่วนทางการเงินเฉพาะของ บริษัท ฝาจิ๊บ จำกัด (มหาชน)

<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)</u>	2562	2561	2560	
อัตราส่วนสภาพคล่อง	= 5.04	3.91	5.07	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= 3.72	2.80	3.79	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	= 0.91	0.57	0.97	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	= 6.59	6.78	7.22	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	= 55	53	50	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	= 15.23	16.45	15.25	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	= 24	22	24	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	= 5.84	5.71	7.38	เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	= 62	63	49	วัน
Cash Cycle	= 17	12	25	วัน

### อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)

อัตรากำไรขั้นต้น	= 15.89	13.37	14.81	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	= 105.32	63.25	126.24	%
อัตรากำไรสุทธิ	= 10.41	10.35	8.54	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	= 9.95	10.22	7.91	%

### อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	= 8.19	8.42	6.61	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	= 36.19	38.17	34.52	%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	= 0.79	0.81	0.77	เท่า

### อัตราส่วนวิเคราะห์ทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= 0.20	0.23	0.19	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	= -	-	-	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	= 0.91	1.33	1.00	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	= 24.35	33.44	34.96	%

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 เปรียบเทียบกับ ปี 2561

### การดำเนินงานสำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวนเงิน 349 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นจำนวนเงิน 6.7 บาท อัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 10.4 และอัตราส่วนตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 9.9 มีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม จำนวนเงิน 349 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวม 3,351 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้จากการขายสินค้าและรายได้จากการให้บริการ จำนวนเงิน 3,137 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 93.62 ของรายได้รวม และรายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการขายเศษวัสดุ รายได้ค่าบริการ รายได้ค่าเช่า รายได้ดอกเบี้ยรับ รายได้ค่าสินไหมทดแทน และกำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว รวมเป็นจำนวนเงิน 214 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.38 ของรายได้รวม

ในด้านต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ บริษัทฯ มีต้นทุนขายรวมจำนวนเงิน 2,638 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อยอดขายร้อยละ 84.1 มีกำไรขั้นต้นจำนวนเงิน 499 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อยอดขายร้อยละ 15.9

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวนเงิน 291 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.7 ของรายได้รวม ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวนเงิน 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.0 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวนเงิน 225 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.7 ของรายได้รวม

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวนเงิน 72 ล้านบาท ประกอบด้วย ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี จำนวนเงิน 69 ล้านบาท และภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จำนวนเงิน 3 ล้านบาท

### รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมีดังนี้

#### ● รายได้รวม

บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงิน 160 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 โดยมาจากรายได้จากการขายสินค้าและรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 296 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 และมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.7 มาจากยอดขายรายได้จากการขายเศษวัสดุโลหะจากการผลิตที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากการเรียกชดเชยมียอดสูงขึ้น มาจากการเรียกชดเชยวัตถุดิบที่มีไม่ได้คุณภาพจากผู้ขาย และรายได้ค่าสินไหมทดแทนจากกรณีอุบัติเหตุความเสียหายในโรงงานเมื่อปี 2561 จากบริษัทประกันจำนวน 42 ล้านบาท และกำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาวจำนวน 19 ล้านบาท แต่สำหรับปีนี้บริษัทฯ ไม่มีกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2562		ปี 2561		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,948	88.0	2,686	84.2	262	9.7
รายได้จากการให้บริการ	189	5.6	154	4.8	35	22.6
รวมรายได้จากการขาย สินค้าและให้บริการ	3,137	93.6	2,841	89.0	296	10.4
กำไรจากการปรับมูลค่า ยุติธรรมของสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน	0	0	193	6.0	(193)	(100.0)
รายได้อื่น	214	6.4	158	4.9	56	35.7
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,351</b>	<b>100.0</b>	<b>3,191</b>	<b>100.0</b>	<b>160</b>	<b>5.0</b>

● ยอดขาย ต้นทุนขายสินค้า และกำไรขั้นต้น

ปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าและให้บริการพิมพ์แผ่นรวมจำนวนเงิน 3,137 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อนจำนวน 296 ล้านบาท หรือสูงกว่าร้อยละ 10.4 มีต้นทุนขายรวมจำนวนเงิน 2,638 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อยอดขายร้อยละ 84.1 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวนเงิน 499 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อยอดขายร้อยละ 15.9 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 119 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.3 เป็นผลมาจากการจำหน่ายสินค้าในกลุ่มสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน บริษัทฯ มีต้นทุนขายสินค้าที่ลดลงจากราคาวัตถุดิบที่มีการปรับราคาลงตามราคาตลาดโลก

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2562		ปี 2561		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการ ให้บริการ	3,137	100.0	2,841	100.0	296	10.4
ต้นทุนขายสินค้าและการ ให้บริการ	2,638	84.1	2,461	86.6	177	7.2
กำไรขั้นต้น	499	15.9	380	13.4	119	31.3

● **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**

ปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร รวมเป็นจำนวนเงิน 291 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.7 ของรายได้รวม ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวนเงิน 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.0 ของรายได้รวม และค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวนเงิน 225 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.7 ของรายได้รวม

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจากปีก่อนจำนวนเงิน 9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.0 เนื่องจากไม่มีค่าใช้จ่ายชดเชยค่าสินค้าไม่ได้คุณภาพ

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 สาเหตุหลักเนื่องจากตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ได้ประกาศลงในราชกิจจานุเบกษา ซึ่งได้กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมกรณีนายจ้างเลิกจ้าง สำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน และกฎหมายดังกล่าวมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป ซึ่งมีผลกระทบต่อให้บริษัทฯ มีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น 33.7 ล้านบาท บริษัทฯ บันทึกผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวโดยรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารทันทีในงบกำไรขาดทุนของปี 2562

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2562		ปี 2561		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละต่อรายได้รวม	จำนวนเงิน	ร้อยละต่อรายได้รวม	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	66	2.0	75	2.4	(9)	(12.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	225	6.7	213	6.7	12	5.6
<b>รวม</b>	<b>291</b>	<b>8.7</b>	<b>288</b>	<b>9.0</b>	<b>3</b>	<b>1.0</b>

● **ภาษีเงินได้นิติบุคคล**

บริษัทฯ มีภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2562 จำนวนเงิน 69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 สาเหตุมาจากในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานที่ต้องเสียภาษีเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.31 และบริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทางภาษี รวมเป็นจำนวนเงิน 6 ล้านบาท มาจากการที่บริษัทฯ ได้ลงทุนซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์ ได้รับการยกเว้นตามพระราชกฤษฎีกาฉบับที่ 604 และ 642 เรื่องการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ มีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จำนวนเงิน 3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 29 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเช่นเดียวกับปีก่อน

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2562	ปี 2561	การเปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	69	50	19	38.0
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3	32	(29)	(90.6)
<b>รวม</b>	<b>72</b>	<b>82</b>	<b>(10)</b>	<b>12.2</b>

### ● **รายจ่ายลงทุน**

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายจ่ายเกี่ยวกับสินทรัพย์ประเภททุน จำนวนเงิน 282 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อเพิ่มผลิตภณฑ์ใหม่ นอกจากนี้เป็นการขยายกำลังการผลิต และการปรับปรุงเครื่องจักรให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด

### การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

#### ● **สินทรัพย์รวม**

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2562 มีมูลค่ารวมเป็นจำนวนเงิน 4,367 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 208 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน เงินลงทุนระยะยาว อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ เป็นสัดส่วนร้อยละ 50.7 ร้อยละ 0.2 ร้อยละ 15.3 ร้อยละ 33.7 และร้อยละ 0.2 ตามลำดับ มีรายละเอียดของสินทรัพย์ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,213	50.7	2,073	49.8	140	6.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	10	0.2	18	0.4	(8)	(44.4)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	666	15.2	666	16.0	0	0
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,470	33.7	1,395	33.5	75	5.4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	8	0.2	8	0.3	0	0
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,367</b>	<b>100.0</b>	<b>4,159</b>	<b>100.0</b>	<b>208</b>	<b>5.0</b>

สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวนเงิน 2,213 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 140 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 ประกอบด้วย

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวนเงิน 145 ล้านบาท ลดลงจำนวนเงิน 150 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 50.8 เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินสดเพื่อการลงทุนชั่วคราวประเภทเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินที่มีความเสี่ยงต่ำ และได้ผลตอบแทนเป็นอัตราดอกเบี้ยพิเศษซึ่งสูงกว่าอัตราตลาด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวนเงิน 505 ล้านบาท คิดเป็นระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 55 วัน มีอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า 6.6 เท่า โดยมียอดลูกหนี้คงเหลือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงิน 25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เนื่องจากวันครบกำหนดชำระสินงวดเป็นวันหยุดทำการ ลูกหนี้รายใหญ่หลายรายได้เลื่อนวันกำหนดชำระเป็นวันต้นเดือนถัดไป จึงทำให้ ณ วันสิ้นงวดสิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2562 มียอดคงค้างชำระเพิ่มขึ้น ประกอบกับรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการมียอดเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- สินค้าคงเหลือจำนวนเงิน 571 ล้านบาท คิดเป็นระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 24 วัน มีอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ 15.2 เท่า โดยมียอดสินค้าคงเหลือลดลงเป็นจำนวนเงิน 9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.6 เนื่องจากบริษัทฯ มีการบริหารจัดการสินค้าให้มีปริมาณคงเหลือให้สอดคล้องกับแผนการผลิตและแผนการขายได้ดีขึ้นกว่าปีก่อน

เงินลงทุนระยะยาว จำนวนเงิน 10 ล้านบาท ลดลงจำนวนเงิน 8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 44.4 เนื่องจาก ตามมติประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการขายหุ้นของบริษัท PT. Indonesia Caps and Closures ทั้งหมดจำนวน 14,375 หุ้น ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งและบริษัทอื่นแห่งหนึ่งในราคาหุ้นละ 61.26 เหรียญสหรัฐอเมริกา (1,837.36 บาท/หุ้น) คิดเป็นจำนวนรวม 26 ล้านบาท กำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 19 ล้านบาท แสดงรวมในรายได้อื่นสำหรับปี 2562

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวนเงิน 1,470 ล้านบาท มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรอยู่ที่ร้อยละ 36.0 โดยมียอดเพิ่มขึ้นสุทธิจากค่าเสื่อมราคาจากปี 2561 จำนวนเงิน 75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรใหม่เพื่อขยายกำลังการผลิต และผลิตภัณฑ์ใหม่ เป็นจำนวนเงิน 280 ล้านบาท หักค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สำหรับปีจำนวนเงิน 171 ล้านบาท และตัดจำหน่ายสินทรัพย์อุปกรณ์เครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานจำนวนเงิน 11 ล้านบาท

#### ● **หนี้สินรวม**

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 มูลค่ารวม 726 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวนเงิน 61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.8 ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น เป็นสัดส่วนร้อยละ 60.5 ร้อยละ 9.8 และร้อยละ 29.7 ตามลำดับ มีรายละเอียดของหนี้สินดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		การเปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน	439	60.5	531	67.5	(92)	(17.3)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	71	9.8	68	8.6	3	4.4
หนี้สินไม่หมุนเวียน	216	29.7	188	23.9	28	14.9
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>726</b>	<b>100.0</b>	<b>787</b>	<b>100.0</b>	<b>(61)</b>	<b>(7.8)</b>

หนี้สินหมุนเวียนจำนวนเงิน 439 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.3 สาเหตุหลักเนื่องจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวนเงิน 397 ล้านบาท มีระยะเวลาชำระหนี้ 62 วัน และมีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ 5.84 เท่า โดยมียอดเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 110 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.7 ส่วนใหญ่มาจากการบริหารการซื้อวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตให้สอดคล้องกับแผนการผลิตและแผนการขายได้ดีขึ้นมากกว่าปีก่อน
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวนเงิน 71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวนเงิน 3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 มาจาก สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีการทำลายสินค้าคงเหลือที่ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าแล้ว เพิ่มมากขึ้นจากปีก่อน
- **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวนเงิน 3,641 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวนเงิน 269 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนเงิน 2,612 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 268 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 บริษัทฯ มีองค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 61 ล้านบาท นอกจากนี้ในปี 2562 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลจากกำไรของปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท

### นโยบายสภาพคล่อง แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- สภาพคล่อง ในปี 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ รวมมูลค่า 145 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 150 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินสดเพื่อการลงทุนชั่วคราวประเภทเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน ที่มีความเสี่ยงต่ำ และได้ผลตอบแทนเป็นอัตราดอกเบี้ยพิเศษซึ่งสูงกว่าอัตราตลาด



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 5.01 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 3.91 เท่า ในสิ้นปี 2561 และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.20 เท่า น้อยกว่า 0.23 เท่า ในสิ้นปี 2561

● แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนสำหรับปี 2562 ประกอบด้วย

1. เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวนเงิน 443 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานจำนวนเงิน 649 ล้านบาท และบริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 52 ล้านบาท ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินลดลงจำนวนเงิน 97 ล้านบาท ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นจำนวนเงิน 55 ล้านบาท
2. เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวนเงิน 512 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในการซื้อเครื่องจักรใหม่ จำนวนเงิน 280 ล้านบาท และเงินลงทุนชั่วคราวในบัญชีเงินฝากประจำเพิ่มขึ้นจำนวนเงิน 271 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรเงินสดเพื่อการลงทุนชั่วคราวประเภทเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน ที่มีความเสี่ยงต่ำ และได้ผลตอบแทนเป็นอัตราดอกเบี้ยพิเศษที่สูงกว่าอัตราตลาด และมีดอกเบี้ยรับจำนวนเงิน 15 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวจำนวน 27 ล้านบาท
3. เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวนเงิน 80 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ