

ภาพรวมการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท ผลชัยญะ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 985.84 ล้านบาท ลดลง 112.15 ล้านบาท หรือ 10.21% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 1,097.99 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการในกลุ่มสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน และกลุ่มสินค้าด้านการควบคุมสภาพแวดล้อมเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของภาคการผลิตในอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำ รับรู้รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โครงการระบบน้ำประปาชุมชนลดลง เมื่อเทียบกับปีก่อน และการบันทึกรายการค่าปรับงานล่าช้าเป็นรายการหักรายได้งานรับเหมาก่อสร้าง และจากปัญหาการก่อสร้างโครงการล่าช้าต่อเนื่อง ทำให้เกิดค่าปรับงานล่าช้าและต้นทุนส่วนเพิ่มจากการเร่งรัดงานก่อสร้างโครงการ ในปี 2560 บริษัทประมาณการหนี้สินที่เกิดจากความล่าช้าของโครงการจำนวน 156.18 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินที่บริษัทสามารถเรียกร้องจากผู้รับจ้างจำนวน 129.84 ล้านบาท และจากการประเมินความสามารถในการเรียกร้องค่าปรับจากผู้รับจ้าง บริษัทคาดว่าอาจจะไม่ได้รับคืนจากผู้รับจ้าง โดยบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการตามกฎหมายกับผู้รับจ้างให้ชำระค่าปรับแล้ว อย่างไรก็ตาม เพื่อความระมัดระวัง บริษัทจึงรับรู้ค่าปรับดังกล่าวที่เกิดขึ้นในปี 2560 เป็นต้นทุนการก่อสร้างทั้งจำนวน และพิจารณาตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับเป็นจำนวน 59.65 ล้านบาท หากบริษัทได้รับชำระค่าปรับดังกล่าวจากผู้รับจ้าง บริษัทจะรับรู้เป็นรายได้ต่อไปในอนาคต

นอกจากนี้ ในไตรมาส 4 ปี 2560 บริษัทประเมินมูลค่างานปัจจุบัน จากการลงทุนในทรัพย์สินเครื่องจักรสำหรับชุดเจาะบาดาล จึงตั้งประมาณการขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินเครื่องจักรสำหรับชุดเจาะบาดาลเป็นจำนวน 10 ล้านบาท ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ 134.98 ล้านบาท และจากการบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่คำนวณจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ทำให้มีรายได้ภาษีเงินได้ 17.50 ล้านบาท ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 117.48 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2560	ปี 2559	% YoY
รายได้จากการขาย	863.37	816.53	5.74%
รายได้จากการให้บริการ	44.70	21.11	111.73%
รายได้จากสัญญาก่อสร้างและสัญญาบริการ	77.77	260.35	-70.13%
รายได้อื่น	8.83	4.87	81.35%
รวมรายได้	994.68	1,102.87	-9.81%
ต้นทุนขาย	631.44	606.72	4.07%
ต้นทุนบริการ	43.16	21.88	97.29%
ต้นทุนการก่อสร้างและให้บริการ	171.96	232.74	-26.12%
รวมต้นทุน	846.56	861.34	-1.72%
กำไรขั้นต้น	139.28	236.65	-41.15%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	14.13%	21.55%	
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	269.82	246.79	9.33%

ขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(121.71)	(5.26)	2,212.05%
อัตราขาดทุนก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (%)	(12.24%)	(0.48%)	
ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(117.48)	(15.25)	670.53%
อัตราขาดทุนสุทธิ (%)	(11.81%)	(1.38%)	
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.58)	(0.08)	622.19%
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(ล้านหุ้น)*	202.50	189.80	

*ปี 2559 บริษัทออกหุ้นเพิ่มทุนใหม่ จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น(RO) จำนวน 40,499,996 หุ้น

รายได้

โครงสร้างรายได้	หน่วย : ล้านบาท				
	ปี 2560	%	ปี 2559	%	% YoY
กลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY)	715.18	72.54%	687.37	62.60%	4.05%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE)	163.84	16.62%	130.29	11.87%	25.74%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภค บริโภค (WATER)	106.83	10.84%	280.34	25.53%	-61.89%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	985.84	100%	1,097.99	100%	-10.21%

ปี 2560 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 985.84 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการขาย 863.37 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการ 44.70 ล้านบาท และรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 77.77 ล้านบาท รายได้จากการขายและการให้บริการรวมลดลง 112.15 ล้านบาท หรือลดลง 10.21% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 1,097.99 ล้านบาท

ภาพรวมเศรษฐกิจอุตสาหกรรมในปี 2560 มีการขยายตัวต่อเนื่องจากปีก่อน ภาคการผลิตโดยรวมขยายตัวเพิ่มขึ้นเกือบทุกกลุ่มอุตสาหกรรม โดยมีแรงสนับสนุนจากทั้งภาคการส่งออกและความต้องการในประเทศ โดยเฉพาะการผลิตเพื่อการส่งออกที่ฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจต่างประเทศ ทำให้ลูกค้าของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่อยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก อย่างเช่น กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วนรถยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ กลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี เป็นต้น มีความต้องการสินค้าและบริการของบริษัทเพิ่มขึ้น โดยในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY) จำนวน 715.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.81 ล้านบาท หรือ 4.05% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากการขายสินค้าและการให้บริการในกลุ่มสินค้าเทคนิค นอกจากนี้ บริษัทยังมีรายได้จากการขายสินค้าในกลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการ และกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ด้านรายได้จากการขายในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อม หรือ CE มีจำนวน 163.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.54 ล้านบาท หรือ 25.74% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยลูกค้าหลักในกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ตามตลาดการส่งออกที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค หรือ WATER มีจำนวน 106.83 ล้านบาท ลดลง 173.50 ล้านบาท หรือ 61.89% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรับรู้รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง และการบันทึกรายการค่าปรับงานล่าช้าเป็นรายการหักรายได้งานรับเหมาก่อสร้าง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีรายได้จากการให้บริการด้านระบบบำบัดน้ำสำหรับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปีก่อน

บริษัทมีรายได้อื่น 8.83 ล้านบาท มาจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 5.06 ล้านบาท และรายได้จากการให้เช่าทรัพย์สินและอื่นๆ 3.77 ล้านบาท

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมจำนวน 846.56 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนขายจำนวน 631.44 ล้านบาท ต้นทุนบริการจำนวน 43.16 ล้านบาท และต้นทุนการก่อสร้างจำนวน 171.96 ล้านบาท โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ด้านต้นทุนบริการรวมต้นทุนค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สำหรับงานบริการ เพิ่มขึ้นตามรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนการก่อสร้างมีสัดส่วนสูงกว่ารายได้ เนื่องจากมีต้นทุนส่วนเพิ่มจากการเร่งรัดงานก่อสร้างโครงการ

สัดส่วนต้นทุนรวมคิดเป็น 85.87% ของรายได้จากการขายและการให้บริการรวม ปี 2560 บริษัทจึงมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 14.13% ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 21.55% อย่างไรก็ตาม ปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและบริการในกลุ่ม SAFETY และ CE เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการขายสินค้าในกลุ่มที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงมีจำนวนเพิ่มขึ้น และมีต้นทุนสินค้าลดลงจากค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2560 มีจำนวน 269.82 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 91.62 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 178.20 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารส่วนใหญ่มีจำนวนลดลง เนื่องจากบริษัทมีนโยบายปรับลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นในช่วงครึ่งปีหลัง อย่างไรก็ตามมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารบางรายการที่เพิ่มขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ค่าคอมมิชชั่นพนักงานขาย เพิ่มขึ้นตามการขายที่เพิ่มขึ้น ด้านค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมรายการสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้กลุ่มผู้รับเหมาจำนวน 59.65 ล้านบาท การประมาณการค้อยค่าสินทรัพย์เครื่องชุดเจาะบาดาล จำนวน 10 ล้านบาท และค่าปรับงานล่าช้า 4.67 ล้านบาท

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 13.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

กำไรสุทธิ

ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ 134.98 ล้านบาท โดยมีรายได้ภาษีเงินได้ 17.50 ล้านบาท จากการบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 117.48 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิ 11.81%

ฐานะการเงิน

	ณ 31 ธันวาคม 2560		ณ 31 ธันวาคม 2559		หน่วย : ล้านบาท % เปลี่ยนแปลง
	จำนวน	%	จำนวน	%	
สินทรัพย์หมุนเวียน	576.63	50.84%	770.07	80.14%	-25.12%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	210.85	18.59%	190.88	19.86%	10.46%
หนี้สินหมุนเวียน	484.34	42.70%	534.12	55.51%	-9.32%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	69.02	6.09%	75.82	7.88%	-8.97%
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่)	235.43	20.76%	352.31	36.61%	-33.18%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 787.48 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 173.47 ล้านบาท หรือ 18.05% สินทรัพย์ที่ลดลงหลักมาจากสินทรัพย์หมุนเวียน โดยมีลูกหนี้อื่น-สุทธิลดลงจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับจำนวน 129.67 ล้านบาท และมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาสำหรับงานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลงจำนวน 160.69 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 43.42 ล้านบาท

ด้านสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 210.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาวะค้ำประกันจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น และมีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 18.53 ล้านบาท โดยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจากการประมาณการต่อยค่าเครื่องจักรสำหรับชุดเจาะบาดาลในธุรกิจน้ำจำนวน 10 ล้านบาท และลดลงจากการตัดจำหน่ายรถยนต์จำนวน 6.96 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 553.36 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 56.59 ล้านบาท หรือ 9.28% โดยมีหนี้สินที่ลดลงหลักจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 27.09 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้าลดลง 52.11 ล้านบาท เนื่องจากการปรับเป็นต้นทุนการก่อสร้าง โดยมีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 39.91 ล้านบาท

ด้านหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลงหลักจากหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง 5.75 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 7.14 ล้านบาท โดยมีหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 2.46 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 235.43 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวดจำนวน 117.48 ล้านบาท

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด	หน่วย: ล้านบาท	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	132.73	(242.85)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(31.23)	(14.54)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(58.63)	242.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	42.87	(14.93)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	92.23	44.13

บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 132.73 ล้านบาท โดยขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 5.31 ล้านบาท สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 50.72 ล้านบาท โดยมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วงงานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง 160.69 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 39.16 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 31.23 ล้านบาท จากการนำเงินฝากธนาคารจำนวน 30 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น และมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรและซอฟต์แวร์จำนวน 4.84 ล้านบาท โดยมีเงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องใช้สำนักงานและรถยนต์ 2.78 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 58.63 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 39.49 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 8.01 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 11.12 ล้านบาท