

ภาพรวมการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัท ผลชัยยะ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 251.92 ล้านบาท ลดลง 23.90 ล้านบาท หรือ 8.66% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 275.82 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการในกลุ่มสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน และกลุ่มสินค้าด้านการควบคุมสภาพแวดล้อมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำ รับรู้รายได้จากการรับเหมาก่อสร้างโครงการระบบน้ำประปาชุมชนลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และการบันทึกกลับรายการค่าปรับงานล่าช้าจำนวน 16.64 ล้านบาท เป็นรายการหักรายได้งานรับเหมาก่อสร้าง ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้ 1.13 ล้านบาท และจากการบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่คำนวณจากค่าเผื่อนี้ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 11.05 ล้านบาท ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 12.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.48 ล้านบาท หรือ 25.53% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 9.70 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานรวม 9 เดือนปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 752.29 ล้านบาท ลดลง 95.87 ล้านบาท หรือ 11.30% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 848.16 ล้านบาท และบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 84.44 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

	Q3/2017	Q3/2016	% YoY	Q2/2017	% QoQ	9M/2017	9M/2016	% YoY
รายได้จากการขาย	213.56	207.86	2.74%	221.47	-3.57%	649.12	605.58	7.19%
รายได้จากการให้บริการ	18.03	5.06	256.54%	11.86	51.99%	38.47	16.06	139.54%
รายได้จากสัญญาก่อสร้างและสัญญาบริการ	20.33	62.90	-67.67%	18.81	8.11%	64.70	226.52	-71.44%
รายได้อื่น	1.86	1.88	-1.21%	2.78	-33.12%	6.51	3.82	70.55%
รวมรายได้	253.78	277.70	-8.61%	254.92	-0.45%	758.80	851.98	-10.94%
ต้นทุนขาย	157.22	152.97	2.78%	162.69	-3.37%	476.80	449.36	6.11%
ต้นทุนบริการ	16.05	2.93	448.12%	14.80	8.46%	36.68	11.92	207.82%
ต้นทุนการก่อสร้างและให้บริการ	44.67	56.03	-20.28%	43.45	2.79%	114.10	198.55	-42.53%
รวมต้นทุน	217.94	211.92	2.84%	220.95	-1.36%	627.58	659.83	-4.89%
กำไรขั้นต้น	33.99	63.90	-46.81%	31.20	8.93%	124.71	188.33	-33.78%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	13.49%	23.17%	-41.77%	12.37%	9.03%	16.58%	22.20%	-5.63%
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	31.70	50.30	-36.97%	120.15	-73.61%	222.02	142.47	55.84%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	4.14	15.48	-73.26%	(86.17)	-104.80%	(90.80)	49.68	-282.77%
อัตรากำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (%)	1.63%	5.57%	-70.74%	-33.80%	-104.83%	-11.97%	5.83%	-17.80%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	12.18	9.70	25.53%	(85.63)	-114.22%	(84.44)	33.25	-353.97%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	4.80%	3.49%	37.36%	-33.59%	-114.28%	-11.13%	3.90%	-15.03%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.06	0.06	0.42%	(0.42)	-114.22%	(0.42)	0.21	-303.18%
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(ล้านหุ้น)	202.50	162.00		202.50		202.50	162.00	

รายได้

โครงสร้างรายได้	หน่วย : ล้านบาท												
	Q3/2017	%	Q3/2016	%	% YoY	Q2/2017	%	% QoQ	9M/2017	%	9M/2016	%	% YoY
กลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY)	174.99	69.46%	174.48	63.26%	0.29%	185.55	73.59%	-5.69%	544.06	72.32%	512.33	60.40%	6.19%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านควบคุมสภาพแวดล้อม (CE)	43.74	17.36%	33.94	12.31%	28.87%	38.94	15.44%	12.33%	119.74	15.92%	93.52	11.03%	28.04%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภค บริโภค (WATER)	33.19	13.17%	67.40	24.44%	-50.76%	27.66	10.97%	19.99%	88.49	11.76%	242.31	28.57%	-63.48%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	251.92	100.00%	275.82	100.00%	-8.67%	252.15	100.00%	-0.09%	752.29	100.00%	848.16	100.00%	-11.30%

ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 251.92 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการขาย 213.56 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการ 18.03 ล้านบาท และรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 20.33 ล้านบาท รายได้จากการขายและการให้บริการรวมลดลง 23.90 ล้านบาท หรือ 8.66% ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 275.82 ล้านบาท โดยรายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน หรือ SAFETY มีจำนวน 174.99 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ด้านรายได้จากการขายในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อม หรือ CE มีจำนวน 43.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.31% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยลูกค้าหลักในกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ขยายกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น ตามตลาดการส่งออกที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค หรือ WATER มีจำนวน 33.19 ล้านบาท ลดลง 34.21 ล้านบาท หรือ 50.76% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรับรู้รายได้งานรับเหมาก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทมีรายได้จากการให้บริการด้านระบบบำบัดน้ำสำหรับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมจำนวน 217.94 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนขายจำนวน 157.22 ล้านบาท ต้นทุนบริการจำนวน 16.05 ล้านบาท และต้นทุนการก่อสร้างจำนวน 44.67 ล้านบาท โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ด้านต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และมีต้นทุนค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สำหรับงานบริการ ด้านต้นทุนการก่อสร้างมีสัดส่วนสูงกว่ารายได้ เนื่องจากมีต้นทุนส่วนเพิ่มจากการเร่งรัดงานก่อสร้างโครงการ และการรับรู้ค่าปรับงานก่อสร้างเป็นต้นทุน ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทจึงมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 13.49% ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 23.17%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปี 2560 มีจำนวน 48.34 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 20.33 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 28.01 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายในการขายลดลง ด้านค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น เนื่องจากการบันทึกตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้กลุ่มผู้รับเหมาเพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้ 1.13 ล้านบาท และมีรายได้ภาษีเงินได้ 11.05 ล้านบาท จากการบริหารที่ภาษีเงินได้รอดัดบัญชี ทำให้ไตรมาส 3 ปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 12.18 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 4.80%

ฐานะการเงิน

	ณ 30 กันยายน 2560		ณ 31 ธันวาคม 2559		% เปลี่ยนแปลง
	จำนวน	%	จำนวน	%	
สินทรัพย์หมุนเวียน	563.37	49.67%	770.07	80.14%	-26.84%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	226.10	19.93%	190.88	19.86%	18.45%
หนี้สินหมุนเวียน	480.75	42.39%	534.12	55.51%	-9.99%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	41.69	3.68%	75.82	7.88%	-45.01%
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่)	268.33	23.66%	352.31	36.61%	-23.84%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 789.47 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 171.48 ล้านบาท หรือ 17.85% สินทรัพย์ที่ลดลงหลักมาจากสินทรัพย์หมุนเวียน โดยมีลูกหนี้อื่นลดลงจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับจำนวน 131.78 ล้านบาท และมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาสำหรับงานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลงจำนวน 118.43 ล้านบาท ด้านสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 226.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น และมีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดัดบัญชีเพิ่มขึ้น 17.89 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 522.44 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 87.50 ล้านบาท หรือ 14.35% โดยมีหนี้สินที่ลดลงหลักจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 37.22 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้าลดลง เนื่องจากการปรับเป็นต้นทุนการก่อสร้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 268.33 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวดจำนวน 86.48 ล้านบาท

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด	หน่วย: ล้านบาท	
	30 กันยายน 2560	30 กันยายน 2559
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	87.56	(111.09)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(32.22)	(11.20)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(62.35)	302.81
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(7.01)	180.52
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	42.32	239.83

บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 87.56 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 15.86 ล้านบาท สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 76.02 ล้านบาท โดยมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วงงานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง 118.43 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 9.14 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 32.22 ล้านบาท จากการนำเงินฝากธนาคารจำนวน 30 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น และมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร 3.96 ล้านบาท โดยมีเงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ 1.19 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 62.35 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 47.83 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 5.50 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 9.02 ล้านบาท