

ภาพรวมการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัท ผลชัยญะ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 252.15 ล้านบาท ลดลง 51.47 ล้านบาท หรือ 16.95% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 303.61 ล้านบาท โดยมีรายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน และกลุ่มสินค้าด้านการควบคุมสภาพแวดล้อมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำ รับรู้รายได้จากการรับเหมาก่อสร้างโครงการระบบน้ำประปาชุมชนลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และจากปัญหาการก่อสร้างโครงการลำช้า ในไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทได้ประมาณการหนี้สินที่เกิดจากความล่าช้าของโครงการจำนวน 137.81 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินที่บริษัทสามารถเรียกร้องจากผู้รับจ้างจำนวน 113.05 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทได้พิจารณาคำเนิการตามกฎหมายในการเรียกร้องให้ผู้รับจ้างชำระค่าปรับแล้ว อย่างไรก็ตาม เพื่อความระมัดระวัง และไม่ให้มีผลกระทบต่อเนื่อง บริษัทจึงรับรู้ค่าปรับดังกล่าวที่เกิดขึ้นในปี 2560 เป็นต้นทุนการก่อสร้างทั้งจำนวน และพิจารณาตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับเป็นจำนวน 60.50 ล้านบาท ทำให้ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 85.63 ล้านบาท ลดลง 99.22 ล้านบาท หรือลดลง 730.19% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 13.59 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 500.37 ล้านบาท ลดลง 71.97 ล้านบาท หรือ 12.57% เมื่อเทียบกับ 6 เดือนแรกของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 572.34 ล้านบาท และ 6 เดือนแรกของปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 96.61 ล้านบาท ลดลง 120.16 ล้านบาท หรือ 510.28% เมื่อเทียบกับ 6 เดือนแรกของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 23.55 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

	Q2/2017	Q2/2016	% YoY	6M/2017	6M/2016	% YoY
รายได้จากการขาย	221.47	194.25	14.02%	435.55	397.71	9.51%
รายได้จากการให้บริการ	11.86	3.26	263.71%	20.44	11.00	85.78%
รายได้จากสัญญาก่อสร้างและสัญญาบริการ	18.81	106.11	-82.27%	44.37	163.62	-72.88%
รายได้อื่น	2.78	1.47	88.41%	4.65	1.94	140.11%
รวมรายได้	254.92	305.09	-16.44%	505.02	574.28	-12.06%
ต้นทุนขาย	162.69	144.63	12.49%	319.58	296.40	7.82%
ต้นทุนบริการ	14.80	0.85	1636.27%	20.63	8.99	129.52%
ต้นทุนการก่อสร้างและให้บริการ	43.45	94.09	-53.82%	69.43	142.51	-51.28%
รวมต้นทุน	220.95	239.58	-7.78%	409.64	447.90	-8.54%
กำไรขั้นต้น	31.20	64.04	-51.28%	90.73	124.44	-27.09%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	12.37%	21.09%		18.13%	21.74%	

	Q2/2017	Q2/2016	% YoY	6M/2017	6M/2016	% YoY
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	120.15	45.95	161.45%	190.32	92.18	106.48%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(86.17)	19.56	-540.59%	(94.94)	34.20	-377.60%
อัตรากำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (%)	-33.80%	6.41%		-18.80%	5.96%	
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(85.63)	13.59	-730.19%	(96.61)	23.55	-510.28%
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	-33.59%	4.45%		-19.13%	4.10%	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.42)	0.08	-604.15%	(0.48)	0.15	-428.22%
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(ล้านหุ้น)	202.50	162.00		202.50	162.00	

รายได้

โครงสร้างรายได้	หน่วย : ล้านบาท												
	Q2/2017	%	Q2/2016	%	% YoY	Q1/2017	%	% QoQ	6M/2017	%	6M/2016	%	% YoY
กลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY)	185.55	74%	165.88	55%	11.86%	183.52	74%	1.10%	369.07	74%	337.84	59%	9.24%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE)	38.94	15%	29.51	10%	31.96%	37.06	15%	5.06%	76.00	15%	59.58	10%	27.57%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคบริโภค (WATER)	27.66	11%	108.22	36%	-74.44%	27.64	11%	0.08%	55.30	11%	174.92	31%	-68.39%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	252.15	100%	303.61	100%	-16.95%	248.22	100%	1.58%	500.37	100%	572.34	100%	-12.57%

ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 252.15 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการขาย 221.47 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการ 11.86 ล้านบาท และรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 18.81 ล้านบาท รายได้รวม ลดลง ลดลง 51.47 ล้านบาท หรือ 16.95% ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 303.61 ล้านบาท โดยรายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน หรือ SAFETY มีจำนวน 185.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19.67 ล้านบาทหรือ 11.86% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากการขายและการให้บริการในกลุ่มสินค้าเทคนิค และสามารถขยายพื้นที่การขาย ทำให้มีรายได้จากกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ รายได้จากการขายสินค้าในกลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับปีก่อน

ด้านรายได้จากการขายในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อม หรือ CE มีจำนวน 38.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.43 ล้านบาท หรือ 31.96% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยลูกค้าหลักในกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ เริ่มขยายตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากผู้ประกอบการเริ่มปรับตัว สามารถเปลี่ยนแปลงการผลิตได้ตามเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อมเพิ่มขึ้น

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค หรือ WATER มีจำนวน 27.66 ล้านบาท ลดลง 80.56 ล้านบาท หรือ 74.44% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรับรู้รายได้งานรับเหมาก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมจำนวน 220.95 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนขายจำนวน 162.69 ล้านบาท ต้นทุนบริการจำนวน 14.80 ล้านบาท และต้นทุนการก่อสร้างจำนวน 43.45 ล้านบาท โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ด้านต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น และมีต้นทุนค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สำหรับงานบริการ ด้านต้นทุนการก่อสร้างลดลงตามการรับรู้รายได้งานรับเหมาก่อสร้างประปาชุมชน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการก่อสร้างมีสัดส่วนสูงกว่ารายได้ เนื่องจากมีต้นทุนส่วนเพิ่มจากการเร่งรัดงานก่อสร้างโครงการและการรับรู้ค่าปรับงานก่อสร้างเป็นต้นทุน ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทจึงมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 12.37% ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 21.09%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 ปี 2560 มีจำนวน 120.15 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 23.84 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 92.32 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น และการบันทึกตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับเป็นจำนวน 60.50 ล้านบาท

ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 3.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

กำไรสุทธิ

ผลกระทบจากค่าปรับส่งมอบงานล่าช้า และการบันทึกตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับ ดังกล่าวข้างต้น ทำให้ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 85.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตรขาดทุนสุทธิ 33.59%

ฐานะการเงิน

	ณ 30 มิถุนายน 2560		ณ 31 ธันวาคม 2559		หน่วย : ล้านบาท % เปลี่ยนแปลง
	จำนวน	%	จำนวน	%	
สินทรัพย์หมุนเวียน	615.74	54.29%	770.07	80.14%	-20.04%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	222.07	19.58%	190.88	19.86%	16.34%
หนี้สินหมุนเวียน	509.66	44.94%	534.12	55.51%	-4.58%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	73.41	6.47%	75.82	7.88%	-3.18%
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่)	256.04	22.57%	352.31	36.61%	-27.32%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 837.81 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 123.14 ล้านบาท หรือ 12.81% สินทรัพย์ที่ลดลงหลักมาจากสินทรัพย์หมุนเวียน โดยมีลูกหนี้อื่นลดลงจากการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ค่าปรับจำนวน 127.83 ล้านบาท และมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาสำหรับงานก่อสร้างระบบบำบัดน้ำลดลงจำนวน 77.28 ล้านบาท ด้านสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 222.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีหนี้สินรวม 583.07 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 26.88 ล้านบาท หรือ 4.41% โดยมีหนี้สินที่ลดลงหลักจากประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า เนื่องจากการปรับเป็นต้นทุนการก่อสร้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 256.04 ล้านบาท ลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวดจำนวน 96.61 ล้านบาท

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด	หน่วย: ล้านบาท	
	30 มิถุนายน 2560	30 มิถุนายน 2559
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	50.28	(156.92)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(32.74)	(5.22)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(18.49)	138.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(0.95)	(23.23)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	48.65	36.01

บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 50.28 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 13.15 ล้านบาท สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 58.89 ล้านบาท โดยมีมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วงงานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนลดลง 77.29 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 16.07 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 32.74 ล้านบาท จากการนำเงินฝากธนาคารจำนวน 30 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้น และมีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร 3.69 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 18.49 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 8.82 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 3.8 ล้านบาท และจ่ายดอกเบี้ยจำนวน 5.87 ล้านบาท