

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี คือ บริษัท ซี ดับเบิ้ลยู ดับเบิ้ลยู พี จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2559

สรุปรายงานการสอบบัญชี ประจำปี 2559

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินแบบไม่มีเงื่อนไข แต่มีข้อสังเกต ดังนี้

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) และเฉพาะของบริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะทางการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนี้

1) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 27 บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียนโดยชดเชยกับบัญชีขาดทุนสะสมทั้งจำนวน ก่อนนำมาชดเชยกับบัญชีส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ คงมีส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นเหลือ จำนวนเงิน 263.78 ล้านบาท อย่างไรก็ตามสภาวิชาชีพบัญชี ได้มีการผ่อนปรนให้ใช้วิธีการลดทุนที่มีอยู่ในปัจจุบันเพื่อล้างส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ค้างอยู่ให้หมด แทนการแก้ไขข้อผิดพลาดของการบันทึกบัญชีดังกล่าว ซึ่งตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2558 พิจารณออนุมัติให้มีการขยายระยะเวลาการแก้ไขส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นออกไปอีก 3 ปี (เสร็จสิ้นภายในเดือนมีนาคม 2561)

2) ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 40 เกี่ยวกับการปรับปรุงงบการเงินรวมปีก่อน บริษัทฯ ได้ปรับปรุงย้อนหลัง งบการเงินรวม ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเพื่อสะท้อนรายการปรับปรุงจากรายการปรับปรุงดังกล่าว

13.2 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ ได้มีรายได้จากธุรกิจการขายไฟฟ้า ธุรกิจการขายน้าประปา ธุรกิจยานยนต์ และธุรกิจด้านรับเหมาก่อสร้าง รวมถึงได้มีการประเมินราคาสินทรัพย์ของบริษัท ซึ่งเป็นธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นจากปี 2558 บริษัทฯ จึงได้ขึ้นนโยบายทางบัญชีที่สำคัญสำหรับเรื่องดังกล่าว และส่วนที่เกี่ยวข้อง สำหรับงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ดังนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดินแสดงตามราคาที่ตีใหม่หักผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

สินทรัพย์ถาวรยกเว้นที่ดิน แสดงตามราคาทุน ณ วันเริ่มรายการหักค่าเสื่อมราคาสะสมและผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

ราคาที่ตีใหม่สำหรับที่ดินคือมูลค่ายุติธรรม ซึ่งกำหนดจากการประเมินโดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ โดยบริษัทฯ มีนโยบายที่จะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระประเมินราคาสินทรัพย์ดังกล่าวทุก 3-5 ปี และในระหว่างนี้หากมีปัจจัยอื่นใดที่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อมูลค่าสินทรัพย์ บริษัทฯ จะจัดให้มีการประเมินราคาใหม่โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระในปีนั้นๆ

บริษัทฯ บันทึกส่วนต่างซึ่งเกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ ดังนี้

- บริษัทฯ บันทึกมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการตีราคาใหม่ในบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาลดลงและบริษัทฯ ได้รับรู้ราคาที่ลดลงเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนแล้ว ส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาใหม่นี้จะถูกรับรู้เป็นรายได้ไม่เกิดจำนวนที่เคยลดลงซึ่งได้รับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนแล้ว

- บริษัทฯ รับรู้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ลดลงจากการตีราคาใหม่เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน อย่างไรก็ตาม หากสินทรัพย์นั้นเคยมีการตีราคาเพิ่มขึ้นและยังมียอดคงค้างของบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” อยู่ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนที่ลดลงจากการตีราคาใหม่จะถูกนำไปหักออกจาก “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” ไม่เกินจำนวนซึ่งเคยตีราคาเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ชนิดเดียวกัน และส่วนที่เกินจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

งานระหว่างก่อสร้างแสดงในราคาทุนโดยที่ยังไม่มีการตัดค่าเสื่อมราคาจนกระทั่งสินทรัพย์นั้นจะแล้วเสร็จและพร้อมที่จะใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เกิดรายการ

ต้นทุนของการเปลี่ยนแทนจะถูกรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากรายการนั้น และสามารถวัดมูลค่าต้นทุนของรายการนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ ต้นทุนของการเปลี่ยนแทนสินทรัพย์จะถูกคิดค่าเสื่อมราคาตามเกณฑ์อายุการใช้งานโดยประมาณ

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ คำนวณจากผลต่างระหว่างเงินสดรับสุทธิกับมูลค่าตามบัญชีและรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

การรับรู้รายได้

- รายได้จากการให้เช่ารับรู้ตามระยะเวลาพึงรับ โดยคำนวณจากอัตราค่าเช่าที่กำหนดในสัญญา
- รายได้จากการให้บริการรับรู้รายได้เมื่อได้ให้บริการแก่ลูกค้าแล้ว
- รายได้จากการขายรับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของที่มีนัยสำคัญไปให้กับผู้ซื้อแล้ว
- รายได้จากการงานก่อสร้าง รับรู้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ซึ่งกำหนดโดยวิศวกรของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะตั้งสำรองเพื่อผลขาดทุนจากงานก่อสร้างทันทีที่ทราบว่าจะมีผลขาดทุนเกิดขึ้น สำหรับรายได้ที่รับรู้แล้วแต่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระตามสัญญา แสดงไว้เป็นมูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ

- รายได้จากการดอกเบี้ยรับรู้ตามระยะเวลาพึงรับโดยคำนวณจากยอดเงินต้นคงค้าง

การรับรู้ค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนงานก่อสร้าง รับรู้ตามอัตราส่วนของงานที่แล้วเสร็จซึ่งกำหนดโดยวิศวกรโครงการต้นทุนงานก่อสร้างที่จัดสรรเข้าเป็นต้นทุนในการบริการแล้วแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระตามสัญญาแสดงไว้เป็นต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ต้นทุนที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดซึ่งเกี่ยวข้องกับกิจกรรมในอนาคตตามสัญญาไม่ได้รวมอยู่ในต้นทุนค่าก่อสร้างและจะแสดงเป็นงานระหว่างก่อสร้างตามสัญญา ในกรณีที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าต้นทุนงานก่อสร้างทั้งสิ้นของโครงการจะสูงกว่ามูลค่ารายได้จากงานก่อสร้าง บริษัทฯ จะรับรู้เป็นต้นทุนบริการทันทีในกำไรหรือขาดทุนสำหรับงวด

- ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

- รายจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดำเนินการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้และลูกหนี้อื่น

ในการประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้และลูกหนี้อื่น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสิทธิภาพการเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น เป็นต้น

คดีความฟ้องร้อง

บริษัทฯ ถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและรับรู้ประมาณการหนี้สินดังกล่าว ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน อย่างไรก็ตาม ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากที่ได้ประมาณไว้

13.3 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.57	%ต่อ สินทรัพย์ รวม
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,786.03	0.70%	4,816.32	0.90%	1,190.41	0.23%	1,490.24	0.30%	2,448.33	0.60%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	28,141.27	5.21%	29,515.49	5.54%	20,526.19	3.97%	14,577.10	2.95%	14,847.30	3.62%
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	195.22	0.04%	-	0.38%	-	0.00%	-	-	-	-
งานระหว่างก่อสร้าง	885.91	0.16%	0.00	0.00%	-	0.00%	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	239.63	0.04%	116.97	0.02%	-	0.00%	29.446	0.01%	27.72	0.01%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	33,248.06	6.15%	34,448.78	6.47%	21,716.59	4.20%	16,096.79	3.25%	17,323.35	4.23%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินลงทุนในบริษัทรวม	-	0.00%	3,450.51	0.65%	0.00	0.00%	7,800.00	1.58%	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00%	0	0.00%	65,529.65	12.68%	52,099.68	9.15%	30,500.00	7.43%
เงินลงทุนระยะยาวอื่นๆ	2,675.93	0.50%	0	0.00%	3,000	0.58%	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	500,227.13	92.60%	491,474.98	92.27%	423,831.62	82.04%	423,941.38	85.80%	361,534.41	88.07%
ค่าความนิยม	2,220.69	0.41%	2,220.69	0.42%	0.00	0.00%	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	33.80	0.01%	33.80	0.01%	33.80	0.01%	33.80	0.01%	5.51	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,781.00	0.33%	1,038.77	0.20%	2,504.75	0.48%	1,758.76	0.21%	1,121.57	0.27%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	506,938.54	93.85%	498,218.73	93.53%	494,899.82	95.80%	485,633.62	95.17%	393,161.48	95.78%
รวมสินทรัพย์	540,186.60	100.00%	532,667.51	100.00%	516,616.41	100.00%	501,730.41	98.42%	410,484.83	100.00%

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

หนี้สิน	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.57	%ต่อ สินทรัพย์ รวม
หนี้สินหมุนเวียน										
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	44,940.29	8.32%	41,707.94	7.83%	47,244.01	9.14%	35,609.35	7.19%	24,180.43	5.89%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	14,000.00	2.59%	14,000.00	2.63%	14,000.00	2.71%	14,000.00	2.83%	-	0.00%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	26,426.28	4.89%	22,307.72	4.19%	26,268.78	5.08%	22,150.22	4.48%	18,220.84	4.44%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	670.445	0.12%	396.05	0.07%	670.45	0.13%	396.05	0.08%	811.15	0.20%
ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,455.84	0.27%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	-
ประมาณการหนี้สินจากการถูกฟ้องคดี	9,842.51	1.82%	6,756.12	1.27%	9,842.51	1.91%	6,756.12	1.37%	1,727.65	0.42%
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นในบริษัทย่อย	14,000.00	2.59%	12,300.00	2.31%	14,000.00	2.71%	12,300.00	2.49%	-	0.00%
เงินประกันการซื้อหุ้น	30,000.00	5.55%	30,000.00	5.63%	30,000.00	5.81%	30,000.00	6.06%	30,000.00	7.31%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	3,318.01	0.61%	0.00	0.00%	3,277.39	0.63%	-	0.00%	-	0.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	144,653.37	26.78%	127,467.82	23.93%	145,303.14	28.13%	121,211.73	24.49%	74,940.07	18.26%
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	51,121.90	9.46%	77,623.17	14.57%	50,820.03	9.84%	77,163.79	15.59%	99,419.06	24.22%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินสุทธิ	2,325.37	0.43%	0	0.00%	2,325.37	0.45%	0	0.00%	396.05	0.10%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	68,731.83	12.72%	68,731.83	12.90%	68,731.83	13.30%	68,731.83	13.89%	59,131.88	14.41%
ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน	2,536.99	0.47%	2,261.06	0.42%	2,482.07	0.48%	2,165.87	0.44%	2,216.59	0.54%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12,242.49	2.27%	11,024.38	2.07%	12,444.04	2.41%	11,225.68	2.27%	7,404.04	1.80%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	136,958.58	25.35%	159,640.43	29.97%	136,803.33	26.48%	159,287.17	32.18%	168,567.62	41.07%
รวมหนี้สิน	281,611.95	52.13%	287,108.26	53.90%	282,106.46	54.61%	280,498.90	56.67%	243,507.69	59.32%

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.59	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ สินทรัพย์ รวม	31 ธค.57	%ต่อ สินทรัพย์ รวม
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน										
หุ้นสามัญ 550,000,000 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1.00 บาท	550,000.00				550,000.00					
หุ้นสามัญ 525,000,000 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1.00 บาท			525,000.00				525,000.00			
หุ้นสามัญ 632,963,479 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1.00 บาท									632,963.48	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว										
หุ้นสามัญ 510,130,928 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1.00 บาท	510,130.93	94.44%	510,130.93	95.77%	510,130.93	98.74%	510,130.93	103.07%		0.00%
หุ้นสามัญ 496,483,540 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1.00 บาท				0.00%		0.00%	0.00	0.00%	496,483.54	120.95%
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(263,780.63)	(48.83%)	(263,780.63)	(49.52%)	(263,780.63)	(51.06%)	(263,780.63)	(53.30%)	(264,418.34)	(64.42%)
กำไร (ขาดทุน) สะสม				0.00%						
จัดสรรแล้ว				0.00%						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	946.00	0.18%	946.00	0.18%	946.00	0.18%	946.00	0.19%	946.00	0.23%
ยังไม่ได้จัดสรร	(308,168.66)	(57.05%)	(316,127.95)	(59.35%)	(287,713.67)	(55.69%)	(300,992.10)	(60.82%)	(302,561.58)	(73.71%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	277,980.66	51.46%	278,023.57	51.19%	274,927.32	53.22%	274,927.32	55.55%	236,527.52	57.62%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	217,108.30	40.19%	209,191.92	39.27%	234,509.95	40.13%	221,231.52	44.70%	166,977.14	44.09%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	41,466.35	7.68%	36,367.33	6.78%						
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	258,574.65	47.87%	245,559.26	46.10%	234,509.95	45.39%	221,231.52	44.70%	166,977.14	40.68%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	540,186.60	100.00%	532,667.51	100.00%	516,616.41	100.00%	501,730.41	100.00%	410,484.83	100.00%

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธค.59	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.57	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.59	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.57	%ต่อ รายได้รวม
รายได้จากการดำเนินงาน												
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	58,049.94	67.29%	49,028.87	78.96%	48,796.06	90.47%	60,803.21	89.38%	50,288.08	86.18%	48,819.53	92.10%
รายได้จากการขาย	11,875.10	13.77%	8,179.95	13.17%	400	0.74%		0.00%		0.00%	0	0.00%
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	8,252.92	9.57%	234.18	0.38%		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
รายได้อื่น	8,088.11	9.38%	4,653.14	7.49%	4,739.90	8.79%	7,224.68	10.62%	8,063.44	13.82%	4,186.58	7.90%
รวมรายได้	86,266.06	100.00%	62,096.15	100.00%	53,935.96	100.00%	68,027.88	100.00%	58,351.52	100.00%	53,006.11	100.00%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน												
ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการ	(12,056.47)	(13.98%)	(15,514.20)	(24.98%)	(15,108.76)	(28.01%)	(13,932.85)	(20.48%)	(15,527.72)	(26.61%)	(15,108.76)	(28.50%)
ต้นทุนขาย	(9,929.34)	(11.51%)	(5,423.02)	(8.73%)	(366.41)	(0.68%)			0	0.00%	0	0.00%
ต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้าง	(8,670.27)	(10.05%)	(390.61)	(0.63%)		0.00%						
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	(3,211.60)	(3.72%)	(3,939.73)	(6.34%)	(6,168.58)	(11.44%)	(2,772.23)	(4.08%)	(3,284.51)	(5.63%)	(2,297.18)	(4.33%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(33,647.90)	(39.00%)	(39,257.51)	(63.22%)	(30,369.61)	(56.31%)	(29,451.25)	(43.29%)	(34,027.09)	(58.31%)	(28,760.11)	(54.26%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ในบริษัทร่วม	(209.76)	(0.24%)	(168.13)	(0.27%)								
ต้นทุนทางการเงิน	(3,117.76)	(3.61%)	(4,610.86)	(7.43%)	(5,758.27)	(10.68%)	(3,034.22)	(4.46%)	(4,511.29)	(7.73%)	(5,758.27)	(10.86%)
รวมค่าใช้จ่าย	(70,843.10)	(82.12%)	(69,304.05)	(111.61%)	(57,771.63)	(107.11%)	(49,190.55)	(72.31%)	(57,350.61)	(98.28%)	(51,927.32)	(97.96%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ นิติบุคคล	15,422.96	17.88%	(7,207.91)	(11.61%)	(3,835.65)	(7.11%)	18,837.34	27.69%	1,000.92	1.72%	1,432.08	2.70%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6,216.47)	(7.21%)	(1,232.36)	(1.98%)	0	0.00%	(5,373.99)	(7.90%)	0	0.00%	0	0.00%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	9,206.49	10.67%	(8,440.26)	(13.59%)	(3,835.65)	(7.11%)	13,463.35	19.79%	1,000.92	1.72%	1,432.08	2.70%

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธค.59	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.57	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.59	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.58 (ปรับปรุงใหม่)	%ต่อ รายได้รวม	31 ธค.57	%ต่อ รายได้รวม
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัด ประเภทใหม่ไว้ในกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการ ตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่		0.00%	38,399.80	61.84%	0.00	0.00%		0.00%	38,399.80	65.81%	-	-
ผลกำไรจากการประมาณ การตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	(111.10)	(0.13%)	603.34	0.97%	0	0.00%	(184.92)	(0.27%)	568,564	0.97%	350.28	0.66%
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัด ประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง-สุทธิ จากภาษี	(111.10)	(0.13%)	39,003.14	62.81%	350,279	0.09%	(184.92)	(0.277%)	38,968.36	66.78%	350.28	0.66%
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ อื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษี	(111.10)	(0.13%)	39,003.14	62.81%	350,279	0.09%	(184.92)	(0.277%)	38,968.36	66.78%	350.28	0.66%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี	9,095.39	10.54%	30,562.87	49.22%	(3,835,65)	(7.11%)	13,278.43	19.52%	39,969.28	68.50%	1,782.36	3.36%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)												
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น บมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์	8,084.17	87.81%	(8,703.86)	(103.12%)	(4,185,929)	1.04%			-	-	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,122.33	12.19%	263.59	3.12%	-	-			-	-	-	-
	9,206.49	100.00%	(8,440.26)	(100.00%)	(4,185,929)	1.04%			-	-	-	-
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น บมจ.สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์	7,959.29	87.51%	30,299.29	99.14%	350,279	0.09%			-	-	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,136.10	12.49%	263.59	0.86%	-	-			-	-	-	-
	9,095.39	100%	30,562.87	100%	350,279	0.09%			-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้น พื้นฐาน	0.0158	0.00%	(0.0173)	0.00%	(0.008)	0.00%	0.0264	0.00%	0.002	0.00%	0.002	0.00%

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนภาษีเงินได้	15,422.96	(7,207.91)	(3,835.65)	18,837.34	1,000.92	1,432.08
ค่าเสื่อมราคา	9,657.80	14,858.63	12,994.21	6,859.14	13,258.91	12,994.00
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย		5.71	29.00	0.00	5.708	29.00
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (โอนกลับ)	-	-	1,250.20	-	-	1,250.20
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,269.56)	-	-	0.00	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากสินทรัพย์ระหว่างกัน	(1,965.63)	4,181.36	-	0.00	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	782.65	(409.63)	(2.7)	(3,934.02)	(409.63)	(2.7)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	747.93	0.006	-	596.62	0.006	-
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม	209.76	168.13				
ประมาณการหนี้สินในคดีความที่ถูกฟ้องร้อง	3,086.40	5,028.47	-	3,086.40	5,028.47	-
ค่าใช้จ่ายของผลประโยชน์ของพนักงาน	164.83	581.59	675.27	131.28	517.84	609.05
(กำไร)ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	(350.28)	0.00		(350.28)
ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าการเงินตัดบัญชี	59.43	37.18	90.36	59.43	37.18	90.36
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมกรรมการ	-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	3,058.33	4,573.68	5,667.90	2,974.80	4,474.11	5,667.90
ดอกเบี้ยรับ	(12.82)	(29.198)	(41.58)	(5.43)	(15.92)	(13.35)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	28,942.08	21,788.01	16,476.73	28,605.53	23,897.59	21,706.25
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น)ลดลง						
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	312.00		-	(312.00)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,963.31	(17,322.16)	(5,045.63)	(4,209.85)	(4,688.55)	(4,204.08)
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	(195.22)	-	-	0.00	0.00	-
งานระหว่างก่อสร้าง	(885.91)	2,038.19		0.00	0.00	
สินค้าคงเหลือ	(122.66)	(89.26)	7.57	29.45	(1.73)	7.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(742.23)	104.90	1,000	(745.98)	(637.20)	1,000
หนี้สินดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	3,232.35	15,184.26	(666.66)	8,309.73	3,108.97	1,935.21
ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1,455.84	-	-	0.00	0.00	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,218.12	3,782.73	296.53	1,218.36	3,821.63	456.53
เงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	35,865.67	25,486.66	12,380.54	33,207.24	25,500.72	21,213.47
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	1,398.52	1,434.80	0.00	1,398.52	1,434.80
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	12.82	29.20	41.58	5.43	15.92	13.35
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2,969.84)	(2,999.67)	(1,469.40)	(2,100.61)	(1,821.27)	(1,462.11)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	32,908.65	23,914.72	12,387.52	31,112.06	25,093.89	21,199.52

บริษัท สวนอุตสาหกรรม วินโคสต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	3,920.00	64,190.00	-	3,920.00	64,190.00	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	-	-	-	45.11
เงินสดจ่ายในเงินลงทุนชั่วคราว – เงินฝากประจำ	-	-	-	0.00	-	(10,223.79)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		(27,259.39)	-	(8,249.97)	(85,789.69)	(20,000.00)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(500.00)	(7,800.00)	-	(500.00)	(7,800.00)	-
เงินสดจ่ายล่วงหน้าซื้อเงินในบริษัทย่อย	-	-	-	(9,100.00)	0.00	(10,250.00)
เงินประกันการซื้อหุ้น	-	-	30,000.00	0.00	0.00	30,000.00
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นในบริษัทย่อย	7,000.00	12,300.00	-	7,000.00	12,300.00	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(19,407.92)	(72,137.86)	(23,598.76)	(8,667.57)	(15,956.93)	(3,217.03)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,187.34	2,780.37	2.73	10,082.95	2,401.87	2.73
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(34.00)	-	-	(34.00)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	(7,800.58)	(27,960.88)	6,403.97	(5,514.59)	(30,688.75)	(3,464.29)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	7,000.00	-	0.00	0	0
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	-	(7,000.00)	-	0.00	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	1,080.00	14,100.00	-	0.00	14,000.00	0
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(1080.00)	(105.22)	-	0.00	0	0
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	14,285.10	-	0.00	14,285.10	-
เงินสดจ่ายในหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(637.89)	(848.33)	(1,203.43)	(637.89)	(848.33)	(1,203.43)
เงินรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	630.00	-	0.00	-	-
เงินสดจ่ายในเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(22,379.70)	(18,331.19)	(12,276.17)	(22,222.20)	(18,318.07)	(12,276.17)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,061.34)	(4,485.40)	(5,723.83)	(2,977.80)	(4,481.93)	(5,723.83)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจ่าย ในหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(59.43)	(96.10)	-	(59.43)	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(26,138.35)	(5,148.86)	(19,203.43)	(25,897.31)	(4,636.77)	(19,203.43)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,030.28)	1,102.70	(411.95)	(299.84)	(958.09)	(1,468.21)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	4,816.32	3,713.61	4,125.56	1,490.24	2,448.33	3,916.54
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	3,786.03	4,816.32	3,713.61	1,190.41	1,490.24	2,448.33

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมเศรษฐกิจต่อผลการดำเนินงาน

ท่ามกลางการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ผสมกับผลกระทบจากกำลังซื้อที่ลดลงของประชาชนในประเทศ ทำให้ผู้ประกอบการในตลาดของประเทศไทย หลายต่อหลายแห่ง ต้องมีการปรับตัว เปลี่ยนพฤติกรรมการค้าเงินธุรกิจ เพื่อให้สามารถอยู่แข่งขันในตลาดได้ ประกอบกับสถานการณ์ทางการเมืองที่ยังไม่มีความชัดเจนอาจส่งผลกระทบต่อตลาดสินทรัพย์ได้ ทั้งนี้ลูกค้าของบริษัทกว่าร้อยละ 80 เป็นบริษัทต่างชาติ เช่น เกาหลี สวีเดน ฝรั่งเศส เป็นต้น โดยมีสัญญาเช่าที่ลงนามกับลูกค้าเป็นระยะเวลา 3 ปี ส่งผลให้บริษัท มีสภาพคล่องที่ดีขึ้นตามลำดับแสดงถึงรายได้ที่แน่นอนของบริษัท จึงไม่ส่งผลกระทบมากนัก อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารได้มีมาตรการรองรับ ศึกษาโครงการอย่างถี่ถ้วนรอบคอบ และปรับแผนธุรกิจด้วยการยังไม่ขยายการลงทุนในโครงการที่อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากผลกระทบในเรื่องดังกล่าว โดยรายได้จากพื้นที่ให้เช่าและบริการที่มีอยู่ซึ่งเป็นธุรกิจหลักจะต้องสามารถครอบคลุมค่าใช้จ่ายได้ รวมถึงมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ปฏิบัติอย่างเคร่งครัดมาตลอด

ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

จากการที่บริษัทมีแผนในการเพิ่มทุนหุ้นสามัญต่อเนื่องตั้งแต่ปี พ.ศ.2556 – 2559 และสามารถเพิ่มทุนได้เพียงบางส่วน รวมถึงการปรับแผนการจัดตั้งกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (REIT) แทนการจัดตั้งกองทุนอสังหาริมทรัพย์ที่หมดอายุโครงการไปเมื่อปลายปี พ.ศ.2556 นั้น ปัจจัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อแผนงานทั้งสอง คือ สภาพทางเศรษฐกิจโดยรวมที่ถดถอย และความไม่ชัดเจนทางการเมืองในประเทศที่ทำให้นักลงทุนชะลอการลงทุนออกไปจนกว่าจะมีความชัดเจนทางการเมืองในประเทศ และ สภาพเศรษฐกิจมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ดังนั้นแผนการจัดตั้ง REIT ในขณะนี้จึงยังไม่มีข้อสรุปถึงเงื่อนไขสำคัญ ไม่ว่าจะเป็นราคาที่ซื้อขาย รวมถึงเงื่อนไขของการขายทรัพย์สินและ/หรือการเช่าคืนทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน หรือการขายทรัพย์สินให้แก่ REIT แล้วบริษัทจะเป็นผู้บริหารสินทรัพย์หรือไม่ เนื่องจากเงื่อนไขสำคัญเหล่านี้ต้องได้รับกลับกรพิจารณาศึกษาอย่างถี่ถ้วน เพื่อประเมินโครงการว่าเงื่อนไขใดที่จะก่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนทางการเมือง และสภาพถดถอยทางเศรษฐกิจของประเทศส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจตามปกติของบริษัทอย่างไม่เป็นนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทได้มีมาตรการรองรับและแก้ไขตามสถานการณ์มาโดยตลอด ไม่ว่าจะเป็นมาตรการเร่งรัดเรียกชำระลูกหนี้ที่ค้างชำระ, มาตรการลดค่าใช้จ่าย, กลยุทธ์ในการประชาสัมพันธ์เพื่อขยายฐานลูกค้า และการหารายได้อื่นมาเสริม เป็นต้น ส่วนโครงการเพิ่มทุน บริษัทมีแผนที่จะเพิ่มทุนในปี พ.ศ.2560 โดยการออกหุ้นสามัญใหม่ ตามจำนวนที่เหมาะสมและสอดคล้องกับจำนวนเงินทุนที่ต้องการใช้ในการขยายการลงทุนในงานก่อสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าใหม่, การซ่อมแซมปรับปรุงระบบสาธารณูปโภค รวมถึงเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และบริษัทย่อย โดยบริษัทได้ชะลอการขยายการลงทุนในโครงการต่างๆ ที่ต้องใช้เงินลงทุนสูงซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการดำเนินงานในสภาวะเศรษฐกิจของประเทศในขณะนี้ และได้มีการปรับแผนธุรกิจด้วยการจัดสรรพื้นที่ยุทธศาสตร์ของบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยได้ขยายการก่อสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าให้เต็มพื้นที่ของสวนอุตสาหกรรมในพื้นที่ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในอดีต เพื่อเป็นการปรับพื้นที่ให้เช่าและบริการให้เพิ่มขึ้น รวมถึงการจัดหาพันธมิตรเพื่อร่วมลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานที่บริษัทได้นำพื้นที่บนหลังคาของอาคารโรงงานและคลังสินค้าให้เช่าและบริการเพื่อก่อสร้างโรงไฟฟ้าผลิตพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้จัดตั้งโครงการโซลาร์ฟาร์มไปแล้วรวม 9 โครงการ ซึ่งมีพันธมิตรเข้าร่วมลงทุนแล้วจำนวน 4 โครงการ

อย่างไรก็ดี บริษัทก็ยังยึดมั่นในธุรกิจหลักของบริษัท คือการให้เช่าและบริการ โดยมีแผนจะขยายรายได้ในด้านบริการแก่ลูกค้ามากขึ้น ประกอบกับรายได้จากธุรกิจด้านต่างๆ ของบริษัทย่อยที่สามารถส่งเสริมรายได้แก่บริษัทได้ในงบประมาณที่บริษัทสามารถจัดสรรได้ในอนาคต

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย

รายได้ตามงบการเงิน

ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีรายได้รวมตามงบการเงินรวมเท่ากับ 86.26 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 24.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38.92 ทั้งนี้ในปี 2559 มีรายได้จากบริษัทย่อย ดังนี้ คือ บริษัท วินโคสต์ ออโตโมทีฟ จำกัด เป็นรายได้จากการจำหน่ายรถยนต์ จำนวน 1.33 ล้านบาท จากบริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด เป็นรายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำนวน 7.82 ล้านบาท จากบริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด เป็นรายได้จากการขายสินค้า และการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 0.06 ล้านบาท และ 8.25 ล้านบาท และบริษัท วินโคสต์ วอเตอร์ ซิสเต็ม จำกัด เป็นรายได้จากการขายน้ำประปา จำนวน 2.66 ล้านบาท ตามลำดับ และรายได้อื่นๆ อีกจำนวน 8.09 ล้านบาท รายได้รวมเฉพาะบริษัทเท่ากับ 68.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 9.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.59 อัตราการเช่าพื้นที่ทั้งในและนอกเขตปลอดอากร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คิดเป็นร้อยละ 70 ของพื้นที่เช่าทั้งหมด

รายละเอียดของรายได้ สามารถแบ่งได้ ดังนี้

รายได้จากการให้เช่าและบริการ

รายได้จากการให้เช่าและบริการ มาจากการให้เช่าและบริการพื้นที่ทั้งในและนอกเขตปลอดอากร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีพื้นที่เช่า และบริการทั้งหมดจำนวน 106,705 ตารางเมตร ซึ่งมีพื้นที่เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 37,398 ตารางเมตร หรือคิดเป็นร้อยละ 35.05 แบ่งออกเป็นพื้นที่เช่าอาคารโรงงานและคลังสินค้า จำนวน 42,790 ตารางเมตร พื้นที่อาคารสำนักงาน 4,011 ตารางเมตร พื้นที่ลานคอนกรีต จำนวน 14,000 ตารางเมตร และพื้นที่บนหลังคา 45,904 ตารางเมตร ตามลำดับ

ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้เช่าและบริการจำนวน 58.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.29 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 9.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.40 และมีรายได้จากการให้เช่าและบริการเฉพาะบริษัทเท่ากับ 60.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 10.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 89.38 ทั้งนี้มีรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากการให้เช่าลานคอนกรีตคิดเป็นอัตราร้อยละ 90 ของพื้นที่ลานคอนกรีตทั้งหมด

รายได้จากการขาย

ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวนทั้งสิ้น 11.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.87 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3.70 ล้านบาท ทั้งนี้รายได้จากการขายสามารถแบ่งออกเป็น รายได้จากการขายรถยนต์ของ บริษัท วินโคสต์ ออโตโมทีฟ จำกัด จำนวน 1.33 ล้านบาท รายได้จากการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคของ บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด จำนวน 7.82 ล้านบาท และรายได้จากการขายสินค้าของ บริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด จำนวน 0.06 ล้านบาท และรายได้จากการขายน้ำประปาของ บริษัท วินโคสต์ วอเตอร์ ซิสเต็ม จำกัด จำนวน 2.66 ล้านบาท ตามลำดับ

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง

ในปี 2559 บริษัทได้ขยายธุรกิจด้านการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญและกิจการของ บริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2558 ทำให้บริษัทมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 8.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.57 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการขายไฟฟ้าบางส่วนให้กับลูกค้าที่เช่าพื้นที่ในสวนอุตสาหกรรม การขายสินทรัพย์ ค่าภาษีโรงเรือนจากลูกค้าที่เช่าพื้นที่ในเขตปลอดอากร ดอกเบี้ยรับ และอื่นๆ ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 8.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.38 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.97 และรายได้อื่นเฉพาะบริษัทเท่ากับ 7.22 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 จำนวน 0.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.42 การ

เพิ่มขึ้นของรายได้อื่นมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยจากโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

รายละเอียดของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหลัก ๆ มีดังนี้

ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการ

ในปี 2559 ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการมาจากการให้เช่าและบริการพื้นที่ทั้งในและนอกเขตปลอดอากร โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนจากการให้เช่าและบริการจำนวน 12.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.97 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งลดลงจากปี 2558 จำนวน 3.46 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 22.28 ต้นทุนจากการให้เช่าและบริการของงบการเงินเฉพาะกิจการ 13.93 ซึ่งลดลงจากปี 2558 จำนวน 1.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.23

ต้นทุนขาย

ในปี 2559 ต้นทุนขายมาจากการขายสินค้าของบริษัทย่อย มีจำนวน 9.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.51 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ต้นทุนจากการขายรถยนต์ของบริษัท วินโคสต์ ออโตโมทีฟ จำกัด จำนวน 2.61 ล้านบาท ต้นทุนจากการขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคของบริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด จำนวน 5.08 ล้านบาท และต้นทุนจากการขายสินค้าของบริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด จำนวน 0.10 ล้านบาท ต้นทุนจากการขายน้ำประปาของบริษัท วินโคสต์ วอเตอร์ ซิสเต็ม จำกัด จำนวน 2.13 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 4.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 83.16 เนื่องจากต้นทุนขายรถยนต์มีจำนวนเพิ่มขึ้นประกอบกับ มีต้นทุนขายน้ำประปาของบริษัท วินโคสต์ วอเตอร์ ซิสเต็ม จำกัด

ต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้าง

ในปี 2559 บริษัทมีต้นทุนการรับเหมาก่อสร้างจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างของบริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด จำนวน 8.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.05 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย เป็นต้นทุนการรับเหมาก่อสร้างคลังสินค้าในสวนอุตสาหกรรมและโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา

ค่าใช้จ่ายในการบริการ และบริหาร

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารจำนวน 36.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.72 ของรายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งลดลงจากปี 2558 จำนวน 6.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.67 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการมีการคุมค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด

14.1.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 540.19 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก ปี 2558 จำนวน 7.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.41 สืบเนื่องมาจากบริษัทได้มีการก่อสร้างอาคารโรงงาน และคลังสินค้าอาคารเพิ่มเติมได้แก่ W11 รวมถึงพื้นที่ลานคอนกรีต และระบบสาธารณูปโภคในสวนอุตสาหกรรม และบริษัทฯ ได้ขยายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา บริษัท 105 โซล่า พาวเวอร์ จำกัด และบริษัท ฉะเชิงเทรา พาวเวอร์ จำกัด

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ บริษัทได้ดำเนินการโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา โดยบริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคตั้งแต่วันที่ 5 มิถุนายน 2558 ที่ผ่านมา ทั้งนี้ บริษัทคาดว่า จะสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 25 ปี ประกอบกับบริษัทได้ทำสัญญาให้เช่าและบริการหลังคาให้กับบริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด จะทำให้บริษัทมีรายได้จากค่าเช่าและบริการหลังคาอีกตลอดระยะเวลา 25 ปี ในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 516.62 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 14.89 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 2.97 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องมาจากการลงทุนในบริษัทร่วม และบริษัทย่อย ดังกล่าวมาข้างต้น

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 33.25 ล้านบาท หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.15 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย ซึ่งลดลงจากปี 2558 จำนวน 1.20 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 6.47 สาเหตุหลักที่สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงมาจากลูกหนี้การค้ามีจำนวนลดลง จำนวน 1.37 ล้านบาท จากปี 2558 หรือคิดเป็นร้อยละ 5.21 ซึ่งส่วนใหญ่ลูกหนี้การค้าอยู่ในกำหนดชำระ 1-3 เดือน และเป็นลูกหนี้ค่าเช่าค่าบริการ ทั้งนี้บริษัทได้เพิ่มมาตรการเร่งรัดการชำระหนี้ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 21.72 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 5.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.90

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบการเงินบริษัท และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 506.94 ล้านบาท หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.85 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 8.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.75 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน บริษัทมีการก่อสร้างเพิ่มขึ้นจึงมีทรัพย์สินในส่วนของอาคารโกดัง W11, ลานคอนกรีต และระบบสาธารณูปโภค เพิ่มขึ้น บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 65.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 13.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.78 ได้แก่ บริษัท วินโคสต์ ออโตโมทีฟ จำกัด จำนวน 0.75 ล้านบาท, บริษัท ดับบลิว.โซล่า จำกัด จำนวน 40.80 ล้านบาท, บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด จำนวน 1 ล้านบาท บริษัท วินโคสต์ เซอร์วิส จำกัด จำนวน 2.50 ล้านบาท บริษัท ฉะเชิงเทรา เพาเวอร์ จำกัด จำนวน 0.25 ล้านบาท และ บริษัท วินโคสต์ วอเตอร์ ซิสเต็ม จำกัด จำนวน 4.08 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 งบการเงินบริษัท และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 281.61 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2558 จำนวน 5.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.92 สาเหตุหลักเนื่องมาจากการลดลงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหนี้สินของบริษัท มีดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 144.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.36 ของหนี้สินรวมของบริษัทฯ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 17.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.49 เนื่องมาจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นของ บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด จำนวน 14.00 ล้านบาท ในโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา การตั้งประมาณการหนี้สินจากคดีความที่มีการฟ้องร้อง จำนวน 9.84 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3.09 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น จำนวน 26.43 ล้านบาท เนื่องมาจากการปรับโครงสร้างชำระหนี้สินระยะยาวที่มีต่อสถาบันการเงิน ในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการ หนี้สินหมุนเวียนในปี 2559 มีจำนวน 145.30 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 24.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.87 สาเหตุหลักมาจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น จำนวน 14.00 ล้านบาท และหนี้สินที่เกิดจากการปรับปรุงพื้นที่โดยรอบสวนอุตสาหกรรม และ การก่อสร้างอาคารโรงงาน W10 และ W11 เพิ่มเติม

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 136.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.63 ของหนี้สินรวมของบริษัทซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 22.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.21 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัท สืบเนื่องมาจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทมีหนี้สินจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น จำนวน 9.60 ล้านบาท มาจากอัตราภาษีร้อยละ 20 ของมูลค่าที่ปรับเพิ่มจากการประเมินราคาที่ดินที่เพิ่มขึ้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

การเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 258.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 13.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.30 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรับรู้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการลงทุนในบริษัทย่อย ประกอบกับผลประกอบการที่ดีขึ้น ตามลำดับ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio: D/E Ratio) เท่ากับ 1.09 เท่า ซึ่งลดลงจากปี 2558 ที่มี D/E ratio เท่ากับ 1.17 เท่า เนื่องจากในปี 2559 บริษัทมีการลงทุนเพิ่มในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา กอบกับบริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น รวมถึงบริษัทยังคงสามารถปฏิบัติตามข้อตกลงการปรับโครงสร้างการชำระหนี้สินระยะยาวต่อสถาบันการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพมาโดยตลอด

ผลประกอบการกำไร (ขาดทุน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท และบริษัทย่อย มีผลประกอบการกำไรสุทธิจำนวน 8.08 ล้านบาท ซึ่งมีผลประกอบการที่ดีขึ้นจากปี 2558 มีผลขาดทุนสุทธิ 8.70 ล้านบาท รายได้รวมของบริษัท และบริษัทย่อยมีจำนวนเพิ่มขึ้นกว่า 24.16 ล้านบาท จากปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้เช่าและบริการ, รายได้จากการขาย, รายได้จากการรับเหมาก่อสร้างที่เพิ่มมากขึ้น จึงส่งผลให้บริษัท และบริษัทย่อย มีผลประกอบการกำไรสุทธิ ในส่วนงบเฉพาะกิจการ บริษัทมีผลประกอบการกำไรสุทธิ จำนวน 13.46 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 12.46 ล้านบาท ในปี 2559 ทั้งนี้ พื้นที่เช่าและการบริการก็มีจำนวนเพิ่มขึ้นตามพื้นที่เช่าที่เพิ่มขึ้นตามลำดับ ทั้งในส่วนของการเช่าอาคารโรงงานคลังสินค้าและลานคอนกรีต อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมาตรการในการเคร่งครัดค่าใช้จ่ายต่างๆ เพื่อประสิทธิภาพ และผลประกอบการที่ดีขึ้นต่อไป

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 32.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 9.00 ล้านบาท สืบเนื่องมาจากบริษัทมีเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในปี 2559 การลดลงอย่างมีนัยสำคัญของลูกหนี้การค้า รวมถึงการลดลงของเจ้าหนี้การค้า ตามลำดับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 3.92 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นในบริษัทย่อย จำนวน 7.00 ล้านบาท ได้แก่ บริษัท 105 โซล่า เพาเวอร์ จำกัด รวมถึงเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวรจำนวน 1.19 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม จำนวน 0.50 ล้านบาท และมีการลงทุนในทรัพย์สินถาวรจำนวน 19.41 ล้านบาท ส่งผลให้งบกระแสเงินสดที่ใช้ในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 7.80 ล้านบาท ซึ่งในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยได้มีการขยายการลงทุนทั้งในส่วนของการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา การก่อสร้างอาคารคลังสินค้าเพิ่มเติม รวมถึงระบบสาธารณูปโภคในสวนอุตสาหกรรม ตามแผนและนโยบายของบริษัท และบริษัทย่อย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินมีจำนวน 26.14 ล้านบาท เป็นผลมาจากการชำระหนี้สินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจาก 18.33 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 22.38 ล้านบาท รวมถึงชำระดอกเบี้ยจ่ายกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน

สรุปได้ว่า ในปี 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในกิจการดำเนินงานจำนวน 3.79 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 1.03 ล้านบาท สืบเนื่องมาจากบริษัทจ่าย กระแสเงินสดจ่ายส่วนใหญ่เป็นการจ่ายหนี้สินระยะยาว กับสถาบันการเงิน และใช้ไปในการลงทุนในการก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่ และโครงการของบริษัทย่อยในปี 2559

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.23 เท่า ซึ่งอัตราได้มีการเปลี่ยนแปลงจากปี 2558 ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการบริหารงานให้มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นในปีต่อไป

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		2559	2558	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.23	0.27	0.15	0.14
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.23	0.27	0.15	0.14
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.24	0.24	0.24	0.27
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.29	3.10	4.73	5.75
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	68	116	76	63
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ *	(เท่า)	128.27	N.A.	N.A.	N.A.
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย *	(วัน)	2.85	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	1.95	1.22	1.53	1.65
ระยะชำระหนี้	(วัน)	184	295	235	218
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	60.79	62.87	77.09	79.48
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	10.34	N.A.	22.14	1.98
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	3.12	N.A.	5.74	0.45
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	1.49	N.A.	2.60	0.19
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	(เท่า)	0.14	0.11	0.12	0.10
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.09	1.17	1.20	1.24
เงินปันผลจ่าย (Dividend paid)	(บาท)	-	-	-	-

14.1.3 อัตราส่วนงบการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)

คำนวณจาก สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน วัดความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นของบริษัทจากตัวเลขแสดงในงบการเงิน คิดเป็น 0.23 เท่า น้อยกว่าปี 2558 แสดงถึงความคล่องตัวในการชำระหนี้ระยะสั้นคงที่ อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะชำระหนี้ได้ตามกำหนดระยะเวลา ชำระหนี้ตามสัญญาการกู้ยืมเงินและข้อตกลงการปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินมาตลอด ทั้งนี้ บริษัทมีจำนวนหนี้สินหมุนเวียนระยะสั้น สูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนค่อนข้างสูง เนื่องจากสาเหตุหลักมาจากเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น เงินประกันการซื้อหุ้น หนี้สินที่เกิดจากการปรับปรุงพื้นที่โดยรอบสวนอุตสาหกรรม และการก่อสร้างอาคารโรงงาน W8 W9 W10 W11เพิ่มเติม

2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio)

คำนวณจาก สินทรัพย์หมุนเวียน - สินค้าคงเหลือ / หนี้สินหมุนเวียน เป็นการวัดสินทรัพย์ระยะสั้นและความคล่องตัวในการเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ต่ำสุดออก เพื่อให้ทราบถึงสภาพคล่องที่แท้จริงของกิจการ จากตัวเลขงบการเงินของบริษัทคิดเป็น 0.23 เท่า

ลดลงจากปี 2558 แสดงถึงความคล่องตัวในการเปลี่ยนเป็นเงินสดลดลง ทั้งนี้ บริษัทมีสินค้าคงคลังไม่มากและมีหนี้สินหมุนเวียนซึ่งเกิดจากการลงทุนก่อสร้างอาคารโรงงาน สูงกว่าส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนที่มีความคล่องตัวในการเปลี่ยนเป็นเงินสดซึ่งแสดงถึงสภาพคล่องของบริษัทที่แท้จริงไม่สูงนัก

3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (Cash Ratio)

คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / หนี้สินหมุนเวียนเฉลี่ย เป็นการวัดสภาพคล่องของกระแสเงินสดของบริษัท ปี 2559 เท่ากับ 0.24 เท่า เท่ากับปี 2558 เนื่องมาจากเงินสดจ่ายใช้ในการลงทุนในสร้างอาคารโรงงานใหม่ และชำระค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างโครงการพลังไฟฟ้าแสงอาทิตย์บนหลังคาเพิ่มขึ้น ประกอบกับการชำระหนี้ระยะยาวกับสถาบันการเงินส่งผลให้มีสภาพคล่องที่ไม่สูง

4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Account Receivable Turnover)

คำนวณจาก ขายสุทธิ / (ลูกหนี้การค้าก่อนหนี้สงสัยจะสูญ + ตัวเงินรับการค้า) แสดงถึงความสามารถในการบริหารลูกหนี้ให้แปลงสภาพเป็นเงินสดได้เร็ว โดยบริษัทมีอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจาก 3.10 เท่า ในปี 2558 เป็น 5.29 เท่า ในปี 2559 สืบเนื่องมาจาก บริษัทได้ปรับมาตรการการเรียกเก็บชำระหนี้ที่เคร่งครัดขึ้น ส่งผลให้ยอดลูกหนี้การค้ามีจำนวนลดลง ซึ่งส่งผลดีขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากสัดส่วนการเพิ่มขึ้นของรายได้ เพิ่มขึ้น จำนวน 20.73 ล้านบาท และ จำนวนของลูกหนี้การค้าลดลง 3.77 ล้านบาท อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าลดลง ซึ่งแสดงถึงการบริหารลูกหนี้ให้แปลงสภาพเป็นเงินสดได้มีประสิทธิภาพขึ้น แต่อย่างไรก็ตามบริษัทก็ยังคงมีนโยบายการเพิ่มประสิทธิภาพการเรียกชำระของลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

5. ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Average Collection Period)

คำนวณจาก 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า แสดงให้เห็นถึงระยะเวลาในการเก็บหนี้ลูกค้าสั้นหรือยาว จากตัวเลขที่แสดงในงบการเงิน บริษัทมีระยะเวลาในการเก็บหนี้ที่ก่อนชำระหนี้เฉลี่ยประมาณ 68 วัน ซึ่งมีจำนวนลดลงจากปีก่อนที่ใช้เวลา 116 วัน เนื่องจากลูกค้าได้มีการชำระเงินที่ดีขึ้น บริษัทได้วางมาตรการเข้มงวดในการติดตามชำระหนี้สินอย่างใกล้ชิด ตั้งแต่การออกหนังสือทวงหนี้ การขอเพิ่มเงินประกัน ไปจนถึงการงดให้บริการไฟฟ้า น้ำประปา โดยมาตรการดังกล่าวส่งผลให้บริษัทสามารถเก็บเงินจากลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพขึ้นตามลำดับ

6. อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (Payable Turnover)

คำนวณจาก ต้นทุนซื้อหรือต้นทุนขาย / (เจ้าหนี้การค้า + ตัวเงินจ่ายการค้า) แสดงความสามารถของบริษัทฯ ในการชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้ จากตัวเลขที่แสดงในงบการเงิน มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จาก 1.22 เท่าเป็น 1.95 เท่าในปี 2559 แสดงถึงบริษัทมีประสิทธิภาพในการชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พยายามจัดสรรสภาพคล่องเพื่อสามารถชำระเงินแก่เจ้าหนี้ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบการหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นหนี้สินที่มีต่อสถาบันการเงิน ซึ่งจำนวนเจ้าหนี้การค้าคิดเป็นร้อยละ 15.96 ของจำนวนหนี้สินรวมของบริษัท

7. ระยะเวลาชำระหนี้ (Average payment period)

คำนวณจาก 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ แสดงถึงระยะเวลาในการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้าจากตัวเลขที่แสดงในงบการเงิน บริษัทฯ มีระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ที่เร็วขึ้นถึง 184 วัน ซึ่งปรับปรุงลดลงจากปี 2558 215 วัน แสดงถึงประสิทธิภาพในการชำระหนี้มากขึ้น ถือว่าบริษัทสามารถดำเนินการเพื่อจัดหาเงินสดมาชำระหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงบริหารงานเพื่อให้สภาพคล่องของบริษัทดีขึ้น เพื่อสามารถชำระหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการแสวงกำไร (Profitability Ratio)

1. อัตรากำไรขั้นต้น (Grossprofit Margin)

คำนวณจาก กำไรขั้นต้น / ขายสุทธิ จากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นคิดเป็นร้อยละ 60.79 ซึ่งลดลงจากปี 2558 จากร้อยละ 62.87 ถึงแม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะมีลดลง แต่โดยภาพรวมถือว่าบริษัทยังคงมีประสิทธิภาพในการทำกำไรได้ดีขึ้น เนื่องจากมีการขยายการลงทุนในธุรกิจก่อสร้าง มียอดขายจากโรงงานผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

และมียอดขายไฟฟ้าในบริษัทที่ย่อยที่สูงขึ้น ซึ่งปี 2559 ถือว่าเป็นปีที่เริ่มลงทุน ตัวเลขจากการขายอาจจะยังส่งผลต่อการดำเนินงานไม่ชัดเจน เนื่องจากอยู่ในระยะเริ่มธุรกิจดังกล่าว

2. อัตรากำไรสุทธิ (Net profit Margin)

คำนวณจาก กำไรสุทธิ / ขายสุทธิ เป็นการวัดประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทในการทำกำไรจากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท และบริษัทย่อย อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 10.34 เนื่องจากบริษัท และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 8.08 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรสุทธิของงบเฉพาะกิจการแสดงอยู่ที่ร้อยละ 22.14 ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 1.98 ในปี 2558 ทั้งนี้การลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัท และบริษัทย่อย ยังไม่ส่งผลผลการดำเนินการที่แท้จริงในปี 2559 เนื่องจากอยู่ในระยะเริ่มลงทุนในธุรกิจ

3. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity)

คำนวณจาก กำไรสุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นการวัดผลตอบแทนในเงินลงทุนจากการดำเนินงานของบริษัท จากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท และบริษัทย่อย อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 3.12 เนื่องจากบริษัท และบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิในปี 2559 จำนวน 8.08 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นของงบเฉพาะกิจการแสดงอยู่ที่ร้อยละ 5.74 ซึ่งมีอัตราเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.45 ในปี 2558 เนื่องจากมาจกผลดำเนินงานที่ดีขึ้นตามลำดับ ทั้งนี้ผลดำเนินงานในการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัท และบริษัทย่อย ยังไม่ส่งผลผลการดำเนินการที่แท้จริงในปี 2559 เนื่องจากอยู่ในระยะเริ่มลงทุนในโครงการ

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

1. อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Asset)

คำนวณจาก กำไรสุทธิ / สินทรัพย์รวม เป็นการวัดความสามารถในการทำกำไรของสินทรัพย์ทั้งหมดที่ใช้ในการดำเนินงาน จากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท และบริษัทย่อย อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์คิดเป็นร้อยละ 1.49 เนื่องจากบริษัท และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิในปี 2559 แต่อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของงบเฉพาะกิจการแสดงอยู่ที่ร้อยละ 2.60 ซึ่งถือว่ามียอดที่ต่ำเมื่อเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของกิจการ ทั้งนี้บริษัท และบริษัทย่อยจะดำเนินการบริหารสินทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

2. อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (Total Assets Turnover)

คำนวณจาก รายได้รวม / สินทรัพย์รวม ในปี 2559 แสดงถึงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ทั้งหมดเมื่อเทียบกับรายได้รวมของบริษัท จากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทแสดงอัตราส่วนที่ 0.14 เท่า ทั้งนี้อัตราส่วนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนแสดงให้เห็นถึงบริษัทสามารถหมุนสินทรัพย์เป็นรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น และมีสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน อัตราการหมุนเวียนสินทรัพย์ของงบเฉพาะกิจการแสดงอยู่ที่ 0.12 เท่า ซึ่งสูงขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้แสดงถึงการมีประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity)

คำนวณจาก หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงให้เห็นถึงความเสี่ยงในด้านเจ้าหนี้ว่ามีความเสี่ยงเพียงใด จากตัวเลขที่แสดงในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทมีอัตราส่วนอยู่ที่ 1.09 เท่า ซึ่งดีขึ้นเมื่อเทียบกับอัตราส่วนปี 2558 ที่มีอัตราส่วนอยู่ที่ 1.17 สืบเนื่องจาก หนี้สินรวมที่ลดลง ประกอบกับผลประกอบการปี 2559 ที่มีกำไรสุทธิ ส่งผลให้ส่วนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบเฉพาะกิจการแสดงอยู่ที่ 1.20 เท่า ซึ่งมีอัตราลดลงจากปีก่อนหน้าเช่นกัน ที่แสดงถึงความเสี่ยงในด้านเจ้าหนี้ลดลง