

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

1) งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2785 จากบริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด ได้แสดงความเห็นดังนี้

- รายงานของผู้บัญชีสำหรับงบการเงินของปี 2557 ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐาน การรายงานทางการเงิน ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อที่ 2 ข้อที่ 3 และ 4 งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิม เว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นเป็นการเฉพาะ

ตามที่กล่าวไว้แล้วข้างต้นในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขของผู้สอบบัญชีในปี 2556 ในไตรมาส 3/ 2557 บริษัทได้จัดทำการประเมินโดยให้ผู้ประเมินอิสระได้ดำเนินการประเมินมูลค่ายุติธรรมแล้วเสร็จ ซึ่งบริษัทได้พิจารณาข้อมูลและปัจจัยต่างๆในรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระดังกล่าวแล้ว พบว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อ “บัญชีค่าความนิยม” ที่ได้บันทึกไว้ในปี 2556 แล้ว

ในไตรมาส 4/2557 บริษัทได้พิจารณาการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและค่าความนิยมจากการลงทุนในบริษัท ชันเทก เมทัลส์ จำกัด ซึ่งตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระ ลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 มูลค่าของกิจการโดยคิดจากผลประกอบการในอนาคตคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันรวมกับมูลค่าทรัพย์สินที่มีอยู่รวมมีมูลค่าทั้งสิ้น 830 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าเงินลงทุนของบริษัทในบริษัทย่อยดังกล่าวกับราคาประเมินแล้วเห็นว่าการด้อยค่า บริษัทจึงรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและค่าความนิยมของบริษัทดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 20 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทและงบการเงินรวม

รายละเอียดตามนโยบายการบัญชีใหม่ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อที่ 2.2 ที่มีผลบังคับในปี ปัจจุบัน และในอนาคต ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

- รายงานของผู้บัญชีสำหรับงบการเงินของปี 2556 ได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขและมีข้อสังเกต แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขดังที่ระบุไว้ในหน้ารายงานและอธิบายไว้ใน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16 ระหว่างไตรมาสที่ 4 บริษัท ได้ซื้อธุรกิจจากบริษัทในประเทศแห่งหนึ่งด้วยมูลค่า 459 ล้านบาท และได้จ้างผู้ประเมินราคาอิสระทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมา และปันส่วนมูลค่ายุติธรรมของ

รายการ ณ วันที่ซื้อ ซึ่งอยู่ระหว่างการประเมินมูลค่าของผู้มีราคาอิสระ บริษัทจึงได้ประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการซื้อธุรกิจครั้งนี้ โดยพิจารณาจากข้อมูลเบื้องต้นจากผู้ประเมินราคาอิสระและปัจจัยต่างๆ และบันทึกผลต่างระหว่างราคาซื้อกับมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการซื้อธุรกิจดังกล่าวไว้ในบัญชี “ค่าความนิยม” เป็นจำนวนเงิน 123 ล้านบาท ข้าพเจ้ายังไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่น่าพอใจในมูลค่าของ “ค่าความนิยม” ดังกล่าวได้ เนื่องจากผู้บริหารเชื่อว่าอาจมีรายการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการซื้อธุรกิจนี้ในอนาคตอันใกล้ที่อาจจำเป็นต้องปรับปรุงงบการเงินรวมตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3

มีข้อสังเกตในรายงานของผู้สอบบัญชีตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ในระหว่างปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกมูลค่าที่ดินและอาคารจากวิธีราคาที่ดินใหม่มาเป็นราคาทุน การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลทำให้มูลค่าที่ดิน อาคารและส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ลดลง จำนวน 55.52 ล้านบาท และ 49.63 ล้านบาท ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท ตามลำดับ

2) ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	496,787	647,318	94,521	476,677	580,606	91,205
เงินฝากประจำ	350,797	850,000	-	350,797	850,000	-
เงินลงทุนชั่วคราว	2	114,001	214,001	2	114,001	214,001
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	330,781	608,434	156,610	328,833	352,268	155,983
ลูกหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	104,946	8,704	8,451	16,064	8,704	8,451
เงินมัดจำอื่นๆ-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	7,476	11	11
มูลค่างานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่เรียกเก็บ	-	-	-	-	-	-
จากลูกค้า	-	-	43,661	-	-	43,661
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	613,791	254,900	137,505	235,879	163,781	137,505
ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัท	-	-	-	-	-	-
ย่อย	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้ค่าขายเงินลงทุน	-	-	75,000	-	-	75,000
เงินปันผลค้างรับ	-	17,941	-	-	17,941	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	83,198	75,316	15,763	25,313	23,794	15,693
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,980,302	2,576,614	745,512	1,441,041	2,111,106	741,510
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	94,113	70,764	50,599	93,113	68,716	49,599
เงินให้กู้ยืม-บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	234,362	482,237	-
	-	-	20,000	-	-	20,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	843,359	473,359	13,999
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	208,123	298,943	-	185,633	289,000	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	177,660	-	-	177,660	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	1,372,212	525	189,300	1,372,212	525	189,300
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	45,000	-	-	45,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	1,770,131	1,040,047	33,192	1,165,402	413,881	30,756
ค่าความนิยม	103,936	123,936	-	-	-	-
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	4,690	11,004	-	4,690	11,004	-
เงินมัดจำเครื่องจักร	-	108,225	-	-	108,226	-
เงินมัดจำบริษัทที่เกี่ยวข้อง	10,538	-	-	10,538	-	-
สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ในการดำเนินงาน	8,697	8,697	47,116	7,797	7,797	46,157
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	3,677	4,665	4,495	2,297	3,421	3,057
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	63,746	17,273	3,528	61,707	14,697	1,060
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,817,523	1,684,079	393,230	4,158,770	1,872,863	398,928
รวมสินทรัพย์	5,797,825	4,260,693	1,138,742	5,599,811	3,983,969	1,140,438

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	164,103	-	-	164,103	-	-
เจ้าหนี้การค้า	312,032	312,826	102,154	170,336	168,871	101,435
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	20,423	-	-	22,748	-	-
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	1,387	-	-	1,418	31	31
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	11,585	-	-	11,585	-	-
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	16,381	-	-	16,381	-	-
หนี้สินตามสัญญาการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	502	2,019	2,139	502	2,019	2,139
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	4,314	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	22,561	-	-	22,561	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	68,784	38,798		68,784	38,798	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	90,471	97,250	88,274	87,328	77,407	88,161
รวมหนี้สินหมุนเวียน	712,543	450,893	192,567	565,746	287,126	191,766
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิจากส่วนที่ถึง						
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	509	2,528	-	509	2,528
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	25,033	23,602	15,052	17,751	15,624	15,052
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	107,438	91,329	-	18,622	33	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,822	2,790	2,793	2,821	2,791	2,793
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	135,293	118,230	20,373	39,195	18,956	20,373
รวมหนี้สิน	847,836	569,123	212,940	604,940	306,083	212,139

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน – หุ้นสามัญ						
- 7,505,964,239 หุ้น หุ้นละ 0.85 บาท ในปี 2557	6,380,070			6,380,070		
- 7,093,591,850 หุ้น หุ้นละ 30 บาท ในปี 2556		212,807,755			212,807,755	
- 2,470,503,859 หุ้น หุ้นละ 10 บาท ในปี 2555			24,705,039			24,705,039
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว – หุ้นสามัญ						
- 5,562,876,782 หุ้น หุ้นละ 0.85 บาท ในปี 2557	4,728,445	112,433,073	15,313,846	4,728,445	112,433,073	15,313,846
- 3,747,769,108 หุ้น หุ้นละ 30 บาท ในปี 2556						
- 1,531,384,554 หุ้น หุ้นละ 10 บาท ในปี 2555						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	-	31,729	31,729	-	31,729	31,729
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	-	(108,663,577)	(14,012,330)	-	(108,663,577)	(14,012,330)
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	71,131	-	-	71,131	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
- จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	6,500	-	-	6,500	-	-
- ยังไม่ได้จัดสรร	69,423	(109,787)	(368,420)	114,305	(123,470)	(365,922)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	74,489	131	(39,024)	74,489	131	(39,024)
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่-สุทธิ	4,949,988	3,691,569	925,801	4,994,870	3,677,886	928,299
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	1	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,949,989	3,691,570	925,802	4,994,870	3,677,886	928,299
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,797,825	4,260,693	1,138,742	5,599,811	3,983,969	1,140,438

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
รายได้						
รายได้จากการขาย	3,258,886	1,544,246	837,648	1,518,451	1,260,901	837,648
รายได้ค่าบริการงานก่อสร้างและติดตั้ง	-	1,893	45,138	-	1,893	43,698
รายได้อื่น	24,602	37,434	30,944	19,199	8,737	31,319
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	29,573	-	112,350	29,573	-	112,350
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	22,409	-	-	22,409
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	19,365	-	-	32,060	-	9,585
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	14,849	2,284	-	14,849	2,284	-
กลับรายการคดีย่อยค่าของสินทรัพย์	-	-	9,765	-	-	-
รายได้เงินปันผลรับ	10,071	-	-	10,071	17,941	-
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วม	25,243	27,884	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	23,470	35,227	2,289	44,104	38,987	2,287
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	9,765	-	-	9,430	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	13,541	51,538	-	13,541	51,538	-
รวมรายได้	3,429,365	1,700,506	1,060,543	1,691,278	1,382,281	1,059,296
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,907,133	1,251,180	687,856	1,163,678	969,284	686,850
ต้นทุนค่าบริการงานก่อสร้างและติดตั้ง	-	7,082	49,425	-	7,082	48,516
ค่าใช้จ่ายในการขาย	18,970	16,473	9,211	13,388	16,473	9,211
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	223,444	166,951	145,772	174,481	147,736	145,895
ขาดทุนจากการค้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	20,000	-	-
ขาดทุนจากการค้อยค่าความนิยม	20,000	-	-	-	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	14,410	9,934	8,484	13,691	9,814	8,484
รวมค่าใช้จ่าย	3,183,957	1,451,620	900,748	1,385,238	1,150,389	898,956
กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและค่าภาษีเงินได้	245,408	248,886	159,795	306,040	231,892	160,340
ต้นทุนทางการเงิน	(1,925)	(483)	(474)	(1,511)	(443)	(474)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(57,774)	10,230	-	(60,254)	11,003	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	185,709	258,633	159,321	244,275	242,452	159,866
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	74,358	39,155	56,790	74,358	39,155	56,790
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	260,067	297,788	216,111	318,633	281,607	216,656
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	185,709	258,633	159,321	244,275	242,452	159,866
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	185,709	258,633	159,321	244,275	242,452	159,866
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	260,067	297,788	(367,950)	318,633	281,607	(337,587)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	(1,254)	-	-	-
	260,067	297,788	(369,204)	318,633	281,607	(337,587)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)						
ขั้นพื้นฐาน	0.04	0.11	0.31	0.05	0.11	0.31

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

งบการเงินรวม (หน่วย : พันบาท)

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่

	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ส่วนต่ำกว่า มูลค่าหุ้น	ส่วนเกินทุน จากการลดทุน	กำไร (ขาดทุน) สะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		ส่วนได้เสีย ที่ไม่อยู่ใน อำนาจควบคุม	รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น
							กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
							กำไร(ขาดทุน) ที่ยัง ไม่เกิดขึ้นจริง ของหลักทรัพย์เพื่อขาย	รวมส่วนของ ผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่		
					สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร				
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(528,501)	(95,814)	708,930	8,228	717,158
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	-	-	-	760	-	760	-	760
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	-	159,321	56,790	216,111	-	216,111
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมลดลง	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,227)	(8,227)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(368,420)	(39,024)	925,801	1	925,802
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(368,420)	(39,024)	925,801	1	925,802
เพิ่มทุน	97,119,227		(94,651,247)	-	-	-	-	2,467,980	-	2,467,980
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	258,633	39,155	297,788	-	297,788
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	112,433,073	31,729	(108,663,577)	-	-	(109,787)	131	3,691,569	1	3,691,570
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	112,433,073	31,729	(108,663,577)	-	-	(109,787)	130	3,691,569	1	3,691,571
เพิ่มทุน	57,453,230	-	(53,454,879)	-	-	-	-	998,351	-	998,351
ลดทุน	(162,157,858)	(31,729)	162,118,456	71,131	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย					6,500	(6,500)	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	185,709	74,358	260,067	-	260,067
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	4,728,445	-	-	71,131	6,500	69,423	74,489	4,949,988	1	4,949,989

บริษัท เจนเนอร์ล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 และ 2555

งบการเงินเฉพาะบริษัท (หน่วย : พันบาท)								
						องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		
	ทุนที่ออก	ส่วนเกิน	ส่วนต่ำกว่า	ส่วนเกินทุน	กำไร (ขาดทุน) สะสม			
	และชำระแล้ว	มูลค่าหุ้น	มูลค่าหุ้น	จากการลดทุน	สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
							ของหลักทรัพย์เพื่อขาย	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(526,548)	(95,814)	710,883
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	-	-	-	-	760	-	760
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	-	-	-	-	-	159,866	56,790	216,656
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(365,922)	(39,024)	928,299
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	15,313,846	31,729	(14,012,330)	-	-	(365,922)	(39,024)	928,299
เพิ่มทุน	97,119,227		(94,651,247)			-	-	2,467,980
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	242,452	39,155	281,607
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	112,433,073	31,729	(108,663,577)	-	-	(123,470)	131	3,677,886
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	112,433,073	31,729	(108,663,577)	-	-	(123,470)	131	3,677,886
เพิ่มทุน	54,453,230		(53,454,879)	-	-	-	-	998,351
ลดทุน	(162,157,858)	(31,729)	162,118,456	71,131	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	6,500	(6,500)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	244,275	74,358	318,633
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	4,728,445	-	-	71,131	6,500	114,305	74,489	4,994,870

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	243,484	248,404	159,321	304,529	231,448	159,866
ปรับปรุงด้วย						
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	48,531	18,979	10,459	18,291	10,845	10,459
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	(3,549)	-	-	(3,549)	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(25,243)	(27,884)	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(19,365)	-	-	(32,060)	-	-
เงินปันผลรับ	(10,071)	-	-	(10,071)	(17,941)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(24,038)	-	-	(24,038)	-
รายได้สิทธิการเช่าและค่าเช่ารับล่วงหน้าตัดบัญชี			-			-
รายได้อื่น	-	(27,902)	(14,197)	-	-	(14,197)
ค่าเบี้ยปรับ			30,000			30,000
ขาดทุน (กำไร) จากการขายเงินลงทุน	-	-	(22,409)	-	-	(22,409)
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	(13,541)	(27,500)	-	(13,541)	(27,500)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	(29,573)	-	(112,350)	(29,573)	-	(112,350)
ค่าเผื่อ (กลับรายการค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ	(15,367)	24,271	(14,611)	(11,109)	24,271	(14,611)
ค่าเผื่อ (กลับรายการค่าเผื่อ) สินค้าที่ล้าสมัยและเสียหาย	-	(1)	(13,870)	-	(1)	(13,870)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	20,000	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของความนิยม	20,000	-	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(6,813)	(1,059)	(438)	(308)	(1,059)	(438)
ประมาณการความเสียหาย	1,476	-	-	1,476	-	-
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	(9,765)	-	-	(9,585)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3,602	688	2,263	2,511	523	2,263
ดอกเบี้ยรับ	(23,470)	(35,227)	(2,035)	(44,104)	(38,987)	(2,287)
ดอกเบี้ยจ่าย	1,925	483	474	1,511	443	474
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)						
ลูกหนี้การค้า	293,019	(495,936)	706	34,544	(240,397)	(1,992)
ลูกหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	(96,243)	(252)	-	(7,361)	(252)	(8,451)
เงินมัดจำและอื่นๆ-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	(7,465)	-	-
มูลค้างงานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	-	43,661	(3,370)	-	43,661	(3,370)
ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	3,608
ลูกหนี้ค่าขายเงินลงทุน	-	75,000	-	-	75,000	-
สินค้าคงเหลือ	(358,892)	(117,394)	(32,358)	(72,098)	(26,275)	(32,380)
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	-	-	(381)	-	-	(381)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(11,790)	(34,363)	(7,203)	(5,424)	7,608	(19,380)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	57,163	(32,144)	5,471	61,216	(34,443)	5,649
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	(794)	195,989	14,672	1,466	67,435	14,347
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	20,423	-	-	22,748	-	-
จ่ายโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(3,079)	(302)	(2,321)	(1,013)	(302)	(2,321)
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	1,387	-	-	1,387	-	(5,000)
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	11,585	-	-	11,585	-	-
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	16,381	-	-	16,381	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	29,986	13,610	-	29,986	13,610	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(8,410)	70,670	(18,842)	8,443	45,620	(12,602)

	(หน่วย : พันบาท)					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2556	2555	2557	2556	2555
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	32	(24)	(1,868)	32	(2)	(1,869)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	122,794	(132,271)	(32,652)	298,430	109,267	(50,827)
รับคืนภาษีเงินได้	1,124	-	4,295	1,124	-	4,295
จ่ายดอกเบี้ย	(1,771)	(92)	(175)	(883)	(92)	(175)
จ่ายภาษีเงินได้	(31,514)	(379)	(1,263)	(31,378)	(366)	(1,125)
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปเป็น) กิจกรรมดำเนินงาน	90,633	(132,742)	(29,795)	267,293	108,809	(47,832)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	(23,349)	(20,165)	5,982	(24,397)	(19,117)	5,582
ลงทุนในเงินฝากประจำ	499,204	(850,000)	-	499,204	(850,000)	-
เงินให้กู้ยืม-บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	(126,000)	(478,425)	-
รับชำระจากเงินให้กู้ยืม-บริษัทย่อย	-	-	-	375,425	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	45,000	-	-	45,000	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	252,000	-	-	252,000	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	371,047	127,500	-	371,047	127,500	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยลดลง	-	-	-	-	-	17,000
รับชำระจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	120,000	-	-	120,000
ผลกระทบของกระแสเงินสดจากการจำหน่ายและการไม่						
รวมงบการเงินของบริษัทย่อย	-	-	1,280	-	-	-
เงินจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,633)	(269,000)	-	(1,633)	(269,000)	-
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	137,060	-	-	137,060	-	-
เงินลงทุนจ่ายในกิจการร่วมค้า	(177,660)	-	-	(177,660)	-	-
ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(1,279,101)	-	-	(1,279,101)	-	-
จ่ายจากการใช้สิทธิแปลงสภาพ	(213,572)	-	-	(213,572)	-	-
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(456,339)	-	(390,000)	(459,360)	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มขึ้น	-	-	(20,000)	-	-	(20,000)
จ่ายเงินมัดจำค่าเครื่องจักร-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	(5,038)	-	-	(10,538)	-	-
จ่ายเงินมัดจำค่าเครื่องจักร	-	(108,226)	-	-	(108,226)	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ไม่ใช้ในการดำเนินงาน	-	38,360	-	-	38,360	-
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(773,366)	(394,503)	(8,904)	(770,242)	(394,415)	(8,905)
รับเงินปันผล	28,012	-	-	28,012	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	7,243	1,505	5,434	738	1,505	5,434
รับดอกเบี้ย	27,379	28,990	2,072	46,459	28,929	2,324
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปเป็น)กิจกรรมลงทุน	(1,403,774)	(1,604,878)	105,864	(1,535,198)	(2,085,249)	121,435
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	167,652	-	-	167,652	-	-
จ่ายชำระเงินยืมจากบุคคลภายนอก	-	(175,425)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	998,351	2,467,980	-	998,351	2,467,980	-
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	(3,393)	(2,138)	(2,307)	(2,027)	(2,138)	(2,307)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปเป็น)กิจกรรมจัดหาเงิน	1,162,610	2,290,417	(2,307)	1,163,976	2,465,842	(2,307)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(150,531)	552,797	73,762	(103,929)	489,402	71,296
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	647,318	94,521	20,759	580,606	91,205	19,909
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	496,787	647,318	94,521	476,677	580,607	91,205
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
รายการที่มีใช้เงินสด						
- ซื้อสินทรัพย์ถาวรภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	8,080	-	-	-	-	-
- ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อขาย	93,111	(39,154)	(56,790)	93,111	(39,154)	(56,790)
- เงินปันผลค้างรับ	-	(17,941)	-	-	(17,941)	-

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		2557	2556	2555	2557	2556	2555
อัตราสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.78	5.71	3.87	2.55	7.35	3.87
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.92	5.15	3.08	2.13	6.78	3.07
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.19	3.95	5.97	4.30	4.81	6.04
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	58.97	92.41	61.14	84.88	75.88	60.43
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	6.69	6.41	6.45	5.82	6.48	6.43
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	54.56	56.94	56.63	62.71	56.33	56.77
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	9.01	6.06	7.78	6.43	7.22	7.80
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	40.51	60.23	46.94	56.77	50.55	46.79
วงจรเงินสด	วัน	73.02	89.12	70.83	90.82	81.66	70.41
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	%	10.79	18.62	16.48	23.36	22.68	16.56
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	6.70	14.26	18.05	20.06	18.33	18.14
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.42	15.12	15.02	14.44	17.40	15.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(ROE)	%	4.30	11.20	18.47	5.63	10.53	18.60
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	4.38	8.19	13.79	6.39	9.05	15.02
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	18.99	44.63	38.44	40.88	108.98	34.71
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	0.68	0.63	0.92	0.35	0.54	0.99
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.17	0.15	0.22	0.12	0.08	0.22
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	127.47	515.27	337.37	202.59	523.08	338.52
ข้อมูลต่อหุ้น							
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	บาท	0.89	0.99	1.81	0.90	0.98	1.82
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	0.04	0.11	0.31	0.05	0.11	0.31

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

ในปี 2557 ช่วงครึ่งปีแรกภาวะธุรกิจสังหาริมทรัพย์และธุรกิจก่อสร้างมีการชะลอตัวลง เนื่องมาจากปัญหาการเมืองที่มีความรุนแรง ส่งผลทำให้ผู้ประกอบการต่างๆ ได้ชะลอการพัฒนาโครงการออกไปก่อน ส่งผลให้ภาพรวมของธุรกิจสังหาริมทรัพย์และธุรกิจก่อสร้างไม่ค่อยสดใสเท่าไรนัก อย่างไรก็ตามภายหลังจากที่การเมืองเริ่มมีความชัดเจนและคลี่คลายลง ทำให้ในช่วงครึ่งปีหลังภาพรวมธุรกิจสังหาริมทรัพย์เริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น โดยผู้ประกอบการเริ่มมีการพัฒนาโครงการออกมาหลังจากที่ได้มีการชะลอตัวลงไป ในช่วงก่อนหน้านี้

ธุรกิจสังหาริมทรัพย์และธุรกิจก่อสร้างในปี 2557 การตลาดยังเป็นปีที่มีความยากลำบากอยู่ต่อไป เนื่องจากปัจจัยลบเรื่องการเมืองแล้ว ยังรวมไปถึงภาพรวมของภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวอย่างเต็มที่ ส่งผลต่อรายได้ของผู้บริโภค ทำให้ผู้บริโภคมีการชะลอการตัดสินใจซื้อและส่งผลกระทบกับตลาดโดยรวม อีกทั้งการแข่งขันในตลาดที่ค่อนข้างจะรุนแรง จึงมีผลทำให้ในปี 2557 นี้ ธุรกิจสังหาริมทรัพย์และธุรกิจก่อสร้างมีการหดตัวลงไปเมื่อเทียบกับปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักๆ มาจากปัจจัยดังที่ได้กล่าวไปแล้วนั่นเอง

ในปี 2557 ภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างและสังหาริมทรัพย์ มีการแข่งขันด้านราคาขายสูงขึ้นภาพรวมราคาสินค้าในปี 2557 มีการขยับราคาขึ้นไปตามภาวะต้นทุนของราคาที่ดิน ค่าวัสดุก่อสร้าง และค่าแรงที่มีการปรับตัวสูงขึ้น แต่จากภาวะในตลาดที่ยังมีการแข่งขันกันด้านราคาขาย อย่างต่อเนื่องบริษัทต้องทำกลยุทธ์ด้านราคาคว่าจะไม่ปรับราคามากขึ้นเนื่องจากต้องการเพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดหรือช่วงชิงจากผู้ประกอบการรายอื่นๆ

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

- บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากนักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนเงินรวม 998.25 ล้านบาท โดยมิวัตถุประสงค์ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินและลงทุนหรือร่วมลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพและโอกาสเติบโตในอนาคต
- โอนทุนสำรองส่วนเกินมูลค่าหุ้น จำนวน 31,729,260 บาท เพื่อลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นลดทุนจดทะเบียนและลดมูลค่าหุ้นจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นหุ้นละ 0.85 บาท ทำให้เกิดส่วนเกินทุนจากการลดทุนจำนวน 162,157.85 ล้านบาท เพื่อนำส่วนเกินดังกล่าวไปลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นจำนวนเงินหลังจากหักทุนสำรองแล้วคงเหลือสุทธิ 162,086.72 ล้านบาททำให้เกิดส่วนเกินทุนจากการลดทุน 71.13 ล้านบาท
- บริษัทได้ลงทุนในหุ้น บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) จำนวน 486,600,000 หุ้น เป็นจำนวนเงิน 987.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.44 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ซึ่งแบ่งเป็นหุ้นสามัญ

จำนวน 237,044,789 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.93 บาท และหุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 249,555,211 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.12 บาท และต่อมาได้ลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนของ บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) ที่เสนอให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ในอัตราส่วน 2 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ จำนวน 243,299,999 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.20 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 291.96 ล้านบาท บริษัทจะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ (MILL-W3) เป็นจำนวน 121,649,999 หน่วย

- บริษัทได้จ่ายเงินลงทุนจำนวน 177.66 ล้านบาท เพื่อลงทุนในบริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในกิจการร่วมค้า เพื่อผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศพม่า โดยมีทุนดำเนินการจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และมีสัดส่วนการร่วมทุนทางการค้า ร้อยละ 45
- จำหน่ายเงินลงทุนใน บริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AQUA) จำนวน 371,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1 บาท เป็นจำนวนเงิน 371 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการขายจำนวน 13.29 ล้านบาทและจำหน่ายเพิ่มเติมอีกจำนวน 285,132 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.81 บาท และ 1.83 บาท เป็นจำนวนเงิน 0.52 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการขายจำนวน 0.25 ล้านบาท
- บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน บริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด เป็นจำนวนเงิน 137.06 ล้านบาท ให้กับ บริษัท โรงพิมพ์ตะวันออก จำกัด (มหาชน) ทำให้บริษัทมีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวประมาณ 32 ล้านบาท
- ในระหว่างปี 2557 บริษัททำสัญญาเงินกู้ยืมกับธนาคารแห่งหนึ่ง วงเงิน 1,450 ล้านบาท ทั้งมีการจำนองที่ดินและเครื่องจักรในวงเงิน 770 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน และต่อมา ได้รับวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากธนาคารแห่งหนึ่งจำนวน 395.50 ล้านบาท โดยมีระยะเวลา 7 ปี 7 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR-0.5% ต่อปี โดยจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเป็นหลักประกันสำหรับลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานและเครื่องจักรในโรงงานดังกล่าว

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิจำนวน 185.71 ล้านบาท คิดเป็นผลกำไร 0.04 บาทต่อหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ซึ่งบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิจำนวน 258.63 ล้านบาท คิดเป็นผลกำไร 0.11 บาทต่อหุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. กำไรขั้นต้น

ตารางกำไรขั้นต้น งบการเงินรวม

(หน่วย : พันบาท)

	ปี 2557	ปี 2556	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	3,258,886	1,546,139	1,712,747	110.78
หัก ต้นทุนขาย	2,907,133	1,258,261	1,648,872	131.04
กำไรขั้นต้น	351,753	287,878	63,875	22.19

1. รายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 1,712.75 ล้านบาท เกิดจากการบันทึกรายได้ธุรกิจเศษเหล็กจากบริษัทย่อย ในปีนี้จำนวน 1,514.39 ล้านบาท (บริษัทฯ เริ่มรับรู้รายได้จากการบริษัทย่อยดังกล่าวตั้งแต่ เดือน 11/2556 เป็นต้นไป) และในปีนี้มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ผนังคอนกรีตสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 114 และปูนซีเมนต์พิเศษเพิ่มขึ้นร้อยละ 48 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

2. ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 1,648.87 ล้านบาท เกิดจากการบันทึกต้นทุนขายของธุรกิจเศษเหล็กในปีนี้ และบันทึกต้นทุนขายจากการขายผนังคอนกรีตสำเร็จรูปและปูนซีเมนต์พิเศษเพิ่มขึ้นตามยอดขาย

3. กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 63.88 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการผลิตผลิตภัณฑ์ผนังคอนกรีตสำเร็จรูปและปูนซีเมนต์พิเศษเพิ่มขึ้นตามยอดขาย

2. รายได้อื่น ๆ

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้อื่น ๆ จำนวน 170.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.97 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 5.88 ล้านบาท จากปี 2556 ซึ่งมีรายได้อื่น ๆ จำนวน 164.60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.62 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดของรายได้อื่น ๆ ดังนี้

รายได้อื่น (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2557	ปี 2556	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
1. ดอกเบี้ยรับ	23,470	35,227	(11,757)
2. กำไรจากการจำหน่ายและปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	43,114	51,538	(8,424)
3. กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	19,365	-	19,365
4. ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วม	25,243	27,884	(2,641)
5. กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	14,849	2,284	12,565
6. รายได้เงินปันผล	10,071	-	10,071
7. รายได้ภาษีเงินได้	-	10,229	(10,229)
8. รายได้อื่น ๆ	34,366	37,435	(3,069)
รวม	170,478	164,597	5,881

บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายและปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราวของหลักทรัพย์- AQUA จำนวน 43.11 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 51.54 ล้านบาทและมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนและเงินปันผลรับในบริษัทบ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม จำนวน 19.37 ล้านบาท และจำนวน 10.07 ล้านบาท ตามลำดับ และมีการโอนกลับหนี้สงสัยจะสูญเนื่องจากได้รับชำระหนี้ จำนวน 14.85 ล้านบาท ในปีนี้มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการนำเข้าเครื่องจักรจากต่างประเทศจำนวน 9.76 ล้านบาท

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2557 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 278.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.13 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 84.91 ล้านบาท จากปี 2556 ซึ่งมีจำนวน 193.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.33 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ปี 2557	ปี 2556	
1. ค่าใช้จ่ายในการขาย	18,969	16,473	2,496
2. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	223,444	166,952	56,492
3. ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	20,000	-	20,000
4. ค่าตอบแทนผู้บริหาร	14,410	9,934	4,476
5. ต้นทุนทางการเงิน	1,925	483	1,442
รวม	278,748	193,842	84,906

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 223.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 56.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.84 จากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 166.95 ล้านบาท เนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อย(บริษัทฯเริ่มรับรู้รายได้จากการบริษัทย่อยดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 11/2556 เป็นต้นไป) และบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นตามยอดขาย ซึ่งประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน ค่าล่วงเวลา ค่าสวัสดิการ เพิ่มขึ้นจำนวน 30.54 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการเดินทางเพิ่มขึ้นจำนวน 10.06 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษา ค่ารับรอง เพิ่มขึ้นจำนวน 4.12 ล้านบาท มีค่าธรรมเนียมจากการขอสินเชื่อสถาบันการเงินและอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 8.55 ล้านบาท และค่าสาธารณูปโภคเพิ่มขึ้นอีกจำนวน 2.99 ล้านบาท

ในไตรมาส 4/2557 บริษัทได้พิจารณาการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและค่าความนิยมจากการลงทุนในบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ซึ่งตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระ มูลค่าของกิจการโดยคิดจากผลประกอบการในอนาคตคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันรวมกับมูลค่าทรัพย์สินที่มีอยู่รวมมีมูลค่าทั้งสิ้น 830 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าเงินลงทุนของบริษัทในบริษัทย่อยจำนวน 850 ล้านบาท กับราคาประเมินแล้วเห็นว่ามีการด้อยค่า บริษัทจึงรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยและค่าความนิยมของบริษัทดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 20 ล้านบาท (ตามหมายเหตุ 12)

4. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในปี 2557 บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิจำนวน 185.71 ล้านบาท บริษัทฯมีค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 53.94 ล้านบาท และมีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากผลแตกต่างชั่วคราวจำนวน 3.83 ล้านบาท ซึ่งในปี 2556 มีผลกำไรสุทธิจำนวน 258.32 ล้านบาท แต่บริษัทผลขาดทุนสะสมยกมาทางภาษีของปีก่อนๆทำให้ไม่มีภาระต้องจ่ายค่าภาษีเงินได้แต่มีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากผลแตกต่างชั่วคราวบวกกลับจำนวน 10.23 ล้านบาท

5. กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปี 2557 งบการเงินรวมมีผลกำไรสุทธิ 185.71 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนมีผลกำไรสุทธิ 258.63 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิลดลง 72.92 ล้านบาท หรือ อัตราร้อยละ 28.19 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2557	ปี 2556	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
รายได้	3,258.89	1,546.14	1,712.75
ต้นทุนขาย	(2,907.14)	(1,258.26)	(1,648.88)
กำไรขั้นต้น	351.75	287.88	63.87
รายได้อื่น	170.48	154.36	16.12
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(256.82)	(193.36)	(63.46)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	(20.00)	-	(20.00)
ต้นทุนทางการเงิน	(1.93)	(0.48)	(1.45)
ภาษีเงินได้(รายได้ภาษีเงินได้)	(57.77)	10.23	(68.00)
กำไรสุทธิ	185.71	258.63	(72.92)

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงินปี 2557 ของงบการเงินรวม บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,797.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,537.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.08 จากปี 2556 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,260.69 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

-สินค้างเหลือมีจำนวน 613.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 358.89 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบเศษเหล็กจากต่างประเทศของบริษัทย่อยที่นำไปขายลูกค้าที่สั่งจองไว้

-บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากนักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง จำนวนเงินรวมเงิน 998.25 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานและลงทุนหรือร่วมลงทุนในบริษัทที่มีศักยภาพและโอกาสเติบโตในอนาคต

-ในระหว่างปี 2557 บริษัทได้ขายเงินลงทุนชั่วคราวในบริษัท AQUA ได้รับเงินจำนวน 371.52 ล้านบาทมีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวประมาณ 14 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินเพิ่มขึ้นที่สามารถนำเงินดังกล่าวไปลงทุนในธุรกิจหลักหรือที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทจะมีกำไรมากกว่า

-บริษัทได้ขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมจำนวนเงิน 137.06 ล้านบาท เนื่องจากเกิดความไม่แน่นอนทางการเมืองและเศรษฐกิจและเพื่อช่วยเสริมสภาพคล่องสำรองเงินให้กับบริษัท

เพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคตรวมทั้งราคาซื้อขายกันเป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด และทำให้บริษัทมีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวประมาณ 32 ล้านบาท

-ในปี 2557 บริษัทได้ มีการลงทุนในหุ้นของบริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด จำนวนเงิน 1,279 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.44 % ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2557 ได้บันทึกกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปรียบเทียบราคาตามบัญชีกับราคาตลาดในหุ้นดังกล่าวจำนวน 93.11 ล้านบาท ทำให้เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1,371.67 ล้านบาท ในสินทรัพย์ของบริษัท

เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 บริษัทได้จ่ายเงินลงทุนจำนวน 177.66 ล้านบาท เพื่อลงทุนในบริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในกิจการร่วมค้า เพื่อผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศพม่าโดยมีทุนดำเนินการจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และมีสัดส่วนการร่วมทุนร้อยละ 45

ในปี 2557 บริษัทมีเครื่องจักรที่นำเข้าจากต่างประเทศอยู่ระหว่างติดตั้งจำนวน 290.03 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่จำนวน 131.60 ล้านบาทและบันทึกที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินเพิ่มขึ้นจากการซื้อที่ดินเพื่อใช้ก่อสร้างโรงงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 322 ล้านบาท และโรงงานดังกล่าว คาดว่าจะแล้วเสร็จในปี 2558 นี้

หนี้สิน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 847.84 ล้านบาท ซึ่งเทียบกับปี 2556 เพิ่มขึ้นจำนวน 278.72 ล้านบาท จากปี 2556 ซึ่งมีหนี้สินรวม 569.12 ล้านบาท เนื่องจาก

-บริษัทได้ซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตสินค้าจากกิจการที่ร่วมลงทุน ทำให้มีเจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 20.42 ล้านบาท ราคาซื้อขายกันเป็นราคาตลาด

- บริษัทมีโรงงานอยู่ระหว่างการก่อสร้างเพื่อผลิตสินค้าและบริษัทได้นำเข้าเครื่องจักรจากต่างประเทศ โดยมีวงเงินสินเชื่อภายใต้สัญญาทรัสต์รีซีทีจำนวน 164.10 ล้านบาท และบริษัทมีภาระผูกพันที่จะเกิดขึ้นอีกจำนวน 81.50 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้ระหว่างก่อสร้างโรงงานดังกล่าวอีก ประมาณ 27.96 ล้านบาท และมีภาระผูกพันที่อาจจะเกิดขึ้นจากสัญญาก่อสร้างโรงงานดังกล่าวอีก จำนวน 118.25 ล้านบาท และค่าพัฒนาที่ดินอีกจำนวน 1.29 ล้านบาท จากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.17 เท่า ถือว่าอัตราส่วนค่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายคืนได้ในอนาคต

-บริษัทมีภาระภาษีเงินได้ค้างจ่ายในปี 2557 จำนวน 22.56 ล้านบาท จากกำไรของผลการดำเนินงานในปี และบริษัทไม่มีขาดทุนสะสมทางภาษี

-หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 16.11 ล้านบาท จากปี 2556 ที่มีจำนวน 91.32 ล้านบาท เกิดจากการบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นจากหลักทรัพย์เพื่อขายที่ราคาตลาดสูงกว่าราคาทุนที่ซื้อมาจำนวน 17.11 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2557 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 4,949.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,258.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.09 จากปี 2556 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 3,691.57 ล้านบาท สาเหตุมาจาก

1. ได้เพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,815,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท ทั้งจำนวนหรือแค่ บางส่วน ในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่พนักงานโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือนักลงทุนประเภทสถาบัน ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด ในราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด
2. โอนทุนสำรองส่วนเกินมูลค่าหุ้น จำนวน 31,729,260 บาท เพื่อลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น
3. ลดทุนจดทะเบียนโดยการลดมูลค่าหุ้นจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นหุ้นละ 0.85 บาท ทำให้เกิดส่วนเกินทุนจากการลดทุนจำนวน 162,157.85 ล้านบาท เพื่อนำส่วนเกินดังกล่าวไปลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นจำนวนเงินหลังจากหักทุนสำรองแล้วคงเหลือสุทธิ 162,086.72 ล้านบาท ทำให้เกิดส่วนเกินจากการลดทุน 71.13 ล้านบาท
4. บริษัทบันทึกส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น-Mill จากการเปรียบเทียบราคาตามบัญชีกับราคาตลาดเป็นจำนวน 74.49 ล้านบาท
5. บริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรหลังจากหักสำรองตามกฎหมาย ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 69.42 ล้านบาท ถ้าเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีขาดทุนสะสม จำนวน 109.78 ล้านบาท

สภาพคล่องและโครงสร้างเงินทุน

ในปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสภาพคล่องทางการเงินค่อนข้างดี โดยมีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 496.79 ล้านบาท มีอัตราส่วนสภาพคล่องตามงบการเงินรวม 2.78 เท่า โครงสร้างเงินทุนมีความเข้มแข็ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเหลือ 0.17 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2557

ในปี 2557 บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีการจ่ายเงินปันผลในรูปแบบเงินสดปันผลรวมทั้งสิ้น 55 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเงินปันผลต่อกำไรสุทธิ (งบเฉพาะกิจการ) เท่ากับร้อยละ 22.5 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้บริษัทฯ จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่งจะจัดขึ้นในเดือนเมษายน 2558 ต่อไป

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

- บริษัทมีสัญญาขายสินค้าและให้บริการกับลูกค้าซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบสินค้าหรือยังไม่ได้ส่งมอบงานบริการเป็นจำนวนเงินรวม 715.31 ล้านบาท บริษัทสามารถส่งมอบสินค้าหรืองานบริการได้ตามกำหนดวันที่ระบุในสัญญาหรือที่ตกลงร่วมกันกับลูกค้าได้ตามกำหนด ซึ่งเป็นการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจปกติ
- บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับการปฏิบัติตามสัญญาและการใช้ไฟฟ้าจำนวนเงินรวม 337.83 ล้านบาท พร้อมทั้งได้นำเงินฝากประจำของบริษัทจำนวน 93.11 ล้านบาท และของบริษัทย่อยจำนวน 1 ล้านบาท และที่ดินบางส่วนพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทไปเป็นหลักประกันหนังสือค้ำประกันดังกล่าว เป็นการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจของบริษัท

- บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าโรงงานและรถยนต์ จำนวนเงินที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาเช่าดำเนินงานที่ไม่สามารถยกเลิกได้ จำนวน 102 ล้านบาท

-เป็นสัญญาเช่ารถยนต์จำนวน 14 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนที่ 1 จำนวน 2 คันมูลค่า 5.68 ล้านบาท จะหมดภาระผูกพันในปี 2558 โดยการผ่อนชำระรายเดือน ส่วนที่ 2 จำนวน 3 คัน มูลค่า 8.36 ล้านบาทหมดภาระผูกพันในปี 2559 โดยการผ่อนชำระรายเดือนเช่นกันซึ่งภาระดังกล่าวเป็นการประกอบธุรกิจปกติ

- สัญญาเช่าโรงงานที่สำนักงานใหญ่ จำนวน 88.30 ล้านบาท โดยการผ่อนชำระรายเดือน โดยมีภาระผูกพันปีละ 12 – 14.40 ตามสัญญาเช่าสิ้นสุดปี 2563 ซึ่งภาระดังกล่าวเป็นการประกอบธุรกิจปกติ

- ในระหว่างปี 2557 บริษัททำสัญญาเงินกู้ยืมกับธนาคารแห่งหนึ่ง วงเงิน 1,450 ล้านบาท ซึ่งบริษัทโอนสิทธิเรียกร้องในบัญชีเงินฝากร้อยละ 40 ของวงเงินหมุนเวียน (เงินเบิกเกินบัญชี จำนวน 30 ล้านบาท ตัวสัญญาใช้เงิน จำนวน 145 ล้านบาท และหนังสือค้ำประกัน จำนวน 200 ล้านบาท) รวมทั้งมีการจำนองที่ดินและเครื่องจักรในวงเงิน 770 ล้านบาท เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกัน โดยบริษัทต้องชำระอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ตามที่กำหนด และโอนสิทธิในการรับผลประโยชน์จากกรมธรรม์ประกันภัยสิ่งปลูกสร้างให้แก่ธนาคาร

-เงินเบิกเกินบัญชี จำนวน 30 ล้านบาท ตัวสัญญาใช้เงิน จำนวน 145 ล้านบาท และหนังสือค้ำประกัน จำนวน 200 ล้านบาท เป็นการดำเนินงานธุรกิจหลักของบริษัท

-วงเงินสินเชื่อ 390 ล้านบาท เป็นการกู้ยืมเงินมาเพื่อก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ 100 ล้านบาท และการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อเครื่องจักรใหม่จากต่างประเทศจำนวน 290 ล้านบาท ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท สินเชื่อดังกล่าวกำหนดชำระงวดละ 6.5 ล้านบาท เป็นเวลา 4 ปี 9 เดือน ปัจจุบันยังไม่มีมีการเบิกใช้คาดว่าจะเบิกใช้ในไตรมาส 3/2558

-วงเงิน Forward Contract จำนวน 290 ล้านบาท ได้มีการใช้วงเงินดังกล่าวแล้วในไตรมาส 1/2558 เพื่อใช้กำหนดอัตราแลกเปลี่ยนในการใช้วงเงินสินเชื่อในการนำเข้าเครื่องจักรจากต่างประเทศ

-วงเงิน Interest rate Swap (IRS) จำนวน 390 ล้านบาท ซึ่งในปัจจุบัน ณ 31 ธันวาคม 2557 ยังไม่มีการเบิกใช้

- บริษัทได้รับการอนุมัติวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากธนาคารแห่งหนึ่งจำนวน 395.50 ล้านบาท โดยมีระยะเวลา 7 ปี 7 เดือน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR-0.5% ต่อปี โดยจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเป็นหลักประกัน สำหรับลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานและเครื่องจักรในโรงงานดังกล่าว โดยบริษัทต้องรักษาสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ตลอดอายุสัญญา ดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2.0 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ไม่ต่ำกว่า 1.25 เท่า ของงบการเงินเฉพาะกิจการ เป็นภาระผูกพันในการขอสินเชื่อเพิ่มเติมในการก่อสร้างโรงงานพร้อมเครื่องมือและเครื่องจักร ในโรงงานแห่งใหม่ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัท

- บริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายชำระค่าซื้ออุปกรณ์และเครื่องจักร จำนวน 81.59 ล้านบาท จะหมดภาระผูกพันใน ในปี 2558 เป็นภาระผูกพันจากการสั่งซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่จะใช้ในโรงงานแห่งใหม่

- บริษัทย่อยมีภาระผูกพันในการจ่ายชำระค่านำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ จำนวน 63.33 ล้านบาท

เป็นการระงับการซื้อสินค้าจากต่างประเทศที่ยังไม่ได้รับมอบสินค้า ซึ่งการดังกล่าวเป็นการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทที่นำเข้าเศษเหล็กจากต่างประเทศ

- บริษัทมีการระงับการซื้อสินค้าก่อสร้างโรงงานกับบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง จำนวน 118.25 ล้านบาท จะหมดการระงับภายในปี 2558 หลังจากที่มีการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่แล้วเสร็จ
- บริษัทมีการระงับในการจ่ายค่าถมที่ดิน จำนวน 1.29 ล้านบาท หมดการระงับเนื่องจากได้ถมที่เรียบร้อยแล้วในไตรมาส 1/2558 แล้ว
- บริษัทมีการระงับในการจ่ายชำระค่าวัตถุดิบให้บริษัทย่อยแห่งหนึ่งจำนวน 50.48 ล้านบาท เป็นการส่งจองวัตถุดิบหลักเพื่อใช้ในขายสินค้าที่ส่งจองสินค้าและรอการส่งมอบ

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในปี 2558 นี้ แม้แนวโน้มเศรษฐกิจของประเทศโดยรวมอาจยังไม่สดใสนัก แต่เชื่อว่า ภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของกรุงเทพฯ จะมีภาวะที่ดีกว่าปีที่ผ่านมา ทำให้ภาพรวมของเศรษฐกิจที่คาดว่าจะมีการเติบโตได้ดีขึ้น ประกอบกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน 2 ล้านล้านบาท ทำให้มีเงินหมุนเวียนสร้างสภาพคล่องให้ระบบเศรษฐกิจเพิ่มมากขึ้น จะส่งผลทำให้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคกลับมา อาจส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานของบริษัทในอนาคตเพิ่มขึ้นได้ตามเป้าหมายที่วางไว้

ในปี 2558 ภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ มีแนวโน้มจะมีการแข่งขันด้านราคาขายสูงขึ้น ภาพรวมราคาสินค้าในปี 2558 น่าจะมีการขยับราคาขึ้นไปตามภาวะต้นทุนของราคาที่ดิน ค่าวัสดุก่อสร้าง และค่าแรงที่มีการปรับตัวสูงขึ้น แต่จากภาวะในตลาดที่ยังมีการแข่งขันกันด้านราคาขาย อย่างต่อเนื่องบริษัทต้องทำกลยุทธ์ด้านราคาคาดว่าจะไม่ปรับราคามากขึ้นเนื่องจากต้องการเพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดหรือช่วงชิงจากผู้ประกอบการรายอื่นๆ แต่รักษาคุณภาพและมาตรฐาน ISO 9001 และผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมมาตรฐาน (มอก.) บริษัทได้เตรียมมาตรการในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้รัดกุมยิ่งขึ้น โดยเบื้องต้นบริษัทจะวัดประสิทธิภาพการทำงานของแต่ละระดับโดยการวัดประสิทธิภาพในการทำงาน Key Performance Indicator (KPI) เป็นตัวชี้วัด และบริษัทได้ลดต้นทุนสินค้าโดยนำเข้าเครื่องจักรจากต่างประเทศเพื่อลดปัญหาขาดแคลนแรงงานและเพื่อควบคุมต้นทุนสินค้าให้ได้ลดต้นทุนค่าและได้มาตรฐานที่กำหนด

อย่างไรก็ตามในปี 2558 บริษัทจะให้ความสำคัญของการ รักษาสภาพคล่องทางการเงินเป็นสำคัญ เพราะจะเป็นปัจจัยที่ช่วยให้ธุรกิจเดินหน้าต่อไปได้ในกรณีที่ความผันผวนทาง เศรษฐกิจเกิดขึ้นมา