

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แก่นายธนกร ฝักไฝผล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4879 จาก บริษัท บัญชีกิจ จำกัด โดยรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีสำหรับระยะเวลา 1 ปี ได้ให้ความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ถึง 2560 ได้แก่นางสุวิมล กฤตยาเกียรติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2982 จาก บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดยรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีสำหรับระยะเวลา 5 ปี ได้ให้ความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางงบการเงิน (เอกสารแนบ 5)



Financial Statement

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การดำเนินงานและฐานะการเงิน

ในปี 2559 สภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้างมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ ในขณะที่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เริ่มทยอยปรับตัวดีขึ้นแต่ยังไม่มาก และงานในต่างประเทศที่ประเทศพม่าในปี 2559 ออกมาไม่ดี เพราะมีการเปลี่ยนรัฐบาล จึงทำงานก่อสร้างที่ประเทศพม่าลดน้อย ทำให้กลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินการเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 1.97 โดยในปี 2559 มีกำไรสุทธิรวมเท่ากับ 155 ล้านบาท

ในปี 2560 ภาพรวมการก่อสร้างในช่วงที่ผ่านมาจะลดลง เนื่องจากปัญหาความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบลงทุนภาครัฐ และภาวะซบเซาของภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่วนงานในต่างประเทศที่ประเทศเมียนมาร์ในปี 2560 เริ่มดีขึ้น ถึงแม้ภาพรวมการก่อสร้างจะลดลง แต่ผลการดำเนินงานทำให้กลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 35.25 โดยในปี 2560 มีกำไรสุทธิรวมเท่ากับ 212 ล้านบาท

ในปี 2561 สภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้างมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้น ตามแผนของการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของรัฐ นอกจากนี้กลุ่มประเทศเพื่อนบ้านอยู่ในช่วงของการเร่งพัฒนาประเทศมีการขยายลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานอย่างต่อเนื่อง ส่วนงานต่างประเทศในประเทศเมียนมาร์ในปี 2561 ดำเนินงานไปค่อนข้างดี ทำให้กลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ร้อยละ 74.61 โดยในปี 2561 มีกำไรสุทธิรวมเท่ากับ 368 ล้านบาท

ส่วนแบ่งตลาด

ส่วนแบ่งตลาด จัดเก็บรวบรวมข้อมูลมาจากกระทรวงพาณิชย์ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีข้อมูลดังนี้

ส่วนแบ่งตลาด	2558	2559	2560
มูลค่าตลาดรวมที่รวบรวมได้ (ล้านบาท)	5,567	5,890	6,162
เป็นส่วนของบริษัท (ร้อยละ)	31	31	29

หมายเหตุ : ข้อมูลที่ได้จากกระทรวงพาณิชย์มีถึงปี 2560

ในการเก็บข้อมูลนี้พบว่าอาจมีการคลาดเคลื่อนเกี่ยวกับฐานรายได้ เพราะการรับงานนั้นบางครั้งรับงานเฉพาะค่าแรงและเครื่องจักร รายได้ก็จะต่ำลง ถ้ารับงานประเภทรวมค่าแรง,เครื่องจักรและค่าวัสดุหลัก มูลค่างานจะสูงขึ้น รายได้ก็จะสูงขึ้น โดยอัตราส่วนการรับงานของบริษัทในปี 2558 ถึง 2560 รับเฉพาะค่าแรงคิดเป็นอัตราร้อยละ 35,38 และ 48 ตามลำดับ ส่วนงานที่รับค่าแรงรวมวัสดุหลัก คิดเป็นอัตราร้อยละ 64,58 และ 52 ตามลำดับ ซึ่งถ้าในปีใดมีการรับงานในส่วนของค่าแรงรวมวัสดุหลักในอัตราที่สูง จะส่งผลให้มูลค่างานของบริษัทสูงขึ้น ดังนั้นมูลค่าตลาดรวมที่รวบรวมมานี้ พอเป็นแนวทางในการพิจารณาเท่านั้น

14.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน



(ก) รายได้

รายได้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการรับจ้าง ได้แก่ รายได้ค่าบริการเสาเข็มเจาะ รายได้งานกำแพงกันดิน รายได้ค่าก่อสร้างงานโครงสร้างโยธา งานฐานราก รายได้บริการทดสอบเสาเข็ม รายได้ค่าบริการอื่นๆ และรายได้อื่นนอกเหนือจากการดำเนินงาน เช่น กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน, ดอกเบี้ยรับ และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีรายได้หลักจากการบริการ 1,863 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน (รับเฉพาะค่าแรง) ร้อยละ 35 , รายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน (รับงานรวมวัสดุหลัก) ร้อยละ 64 และรายได้จากงานต่างประเทศร้อยละ 1

รายได้ในปี 2559 เมื่อเทียบกับปี 2558 มีรายได้หลักเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.38 ซึ่งทำให้ผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 1.97 ซึ่งมาจากการรับงานในส่วนที่รับเฉพาะค่าแรงจะมีอัตรากำไรสูงกว่างานที่รับค่าแรงรวมค่าวัสดุหลัก ซึ่งงานที่รับเฉพาะค่าแรงและค่าเครื่องจักรอยู่ที่ร้อยละ 35 ของรายได้หลักในปี 2559 ส่วนในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 29 ของรายได้หลัก

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีรายได้หลักจากการบริการ 1,818 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน (รับเฉพาะค่าแรง) ร้อยละ 38 รายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน(รับงานรวมวัสดุหลัก) ร้อยละ 58 และรายได้จากงานต่างประเทศร้อยละ 3

รายได้ในปี 2560 เมื่อเทียบกับปี 2559 ลดลงจำนวน 45 ล้านบาท ร้อยละ 2.41 ซึ่งมาจากการรับงานในส่วนที่รับค่าแรงรวมวัสดุหลัก ในปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 64 ของรายได้หลัก ส่วนในปี 2560 ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 58 ของรายได้หลัก

รายได้ในปี 2561 เมื่อเทียบกับปี 2560 เพิ่มขึ้นจำนวน 939 ล้านบาท ร้อยละ 51.41 ซึ่งมาจากการรับงานในส่วนที่รับค่าแรงรวมวัสดุหลัก ในปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 58 ของรายได้หลัก ส่วนในปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 52 ของรายได้หลัก

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีรายได้หลักจากการบริการ 2,765 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน (รับเฉพาะค่าแรง) ร้อยละ 42 รายได้งานเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดิน(รับงานรวมวัสดุหลัก) ร้อยละ 52 และรายได้จากงานต่างประเทศ ร้อยละ 6

รายได้แยกตามแหล่งที่มาของรายได้

	2559	2560	2561
จากแหล่งงานภาครัฐ (ร้อยละ)	17	36	45
จากแหล่งงานภาคเอกชน (ร้อยละ)	83	64	55

(จ) ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนงานรับจ้าง

ต้นทุนงานรับจ้างประกอบด้วย ค่าวัสดุที่ใช้ในการก่อสร้าง ค่าจ้างแรงงาน ค่าเชื้อเพลิง ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายในการผลิตอื่นๆ

ต้นทุนงานรับจ้างปี 2559 เท่ากับ 1,538 ล้านบาท เทียบกับปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 1,547 ล้านบาทลดลงร้อยละ 0.58 อันมีผลจากประเภทของการรับงานโดยงานที่รับมาเป็นงานค่าแรงรวมวัสดุหลัก รับเพิ่มขึ้นมาเป็นร้อยละ 65 ของรายได้หลักจากการบริการในปี 2559 ซึ่งในปี 2558 รับงานค่าแรงรวมวัสดุหลักรับมาในอัตราร้อยละ 35 ของรายได้หลักจากการบริการ

ต้นทุนงานรับจ้างปี 2560 เท่ากับ 1,481.12 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 เท่ากับ 1,537.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.69 อันมีผลมาจากการรับงานประเภทค่าแรงรวมวัสดุหลักลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 10.73 ของรายได้หลักจากการบริการ

ต้นทุนงานรับจ้างปี 2561 เท่ากับ 2,140 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 เท่ากับ 1,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.40 อันมีผลมาจากการรับงานประเภทค่าแรงรวมวัสดุหลักเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ร้อยละ 33 ของรายได้หลักจากการบริการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารและอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2559 เท่ากับ 137 ล้านบาท เทียบกับปี 2558 เท่ากับ 126 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.61 ส่วนที่เพิ่มมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของบริษัท, ค่าใช้จ่ายคดีความและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2560 เท่ากับ 149 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 เท่ากับ 137 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.36 ส่วนที่เพิ่มจำนวนมาจากการบันทึกต้นทุนขายของวัสดุเหลือใช้ ที่มีรายได้อยู่ในรายได้อื่นจำนวน 33 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2561 เท่ากับ 193 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 เท่ากับ 137 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.67 ส่วนที่เพิ่มจำนวนมาจากค่าใช้จ่ายสำรองหนี้ที่อาจจะเกิดขึ้นและการจัดประเภทรายการใหม่

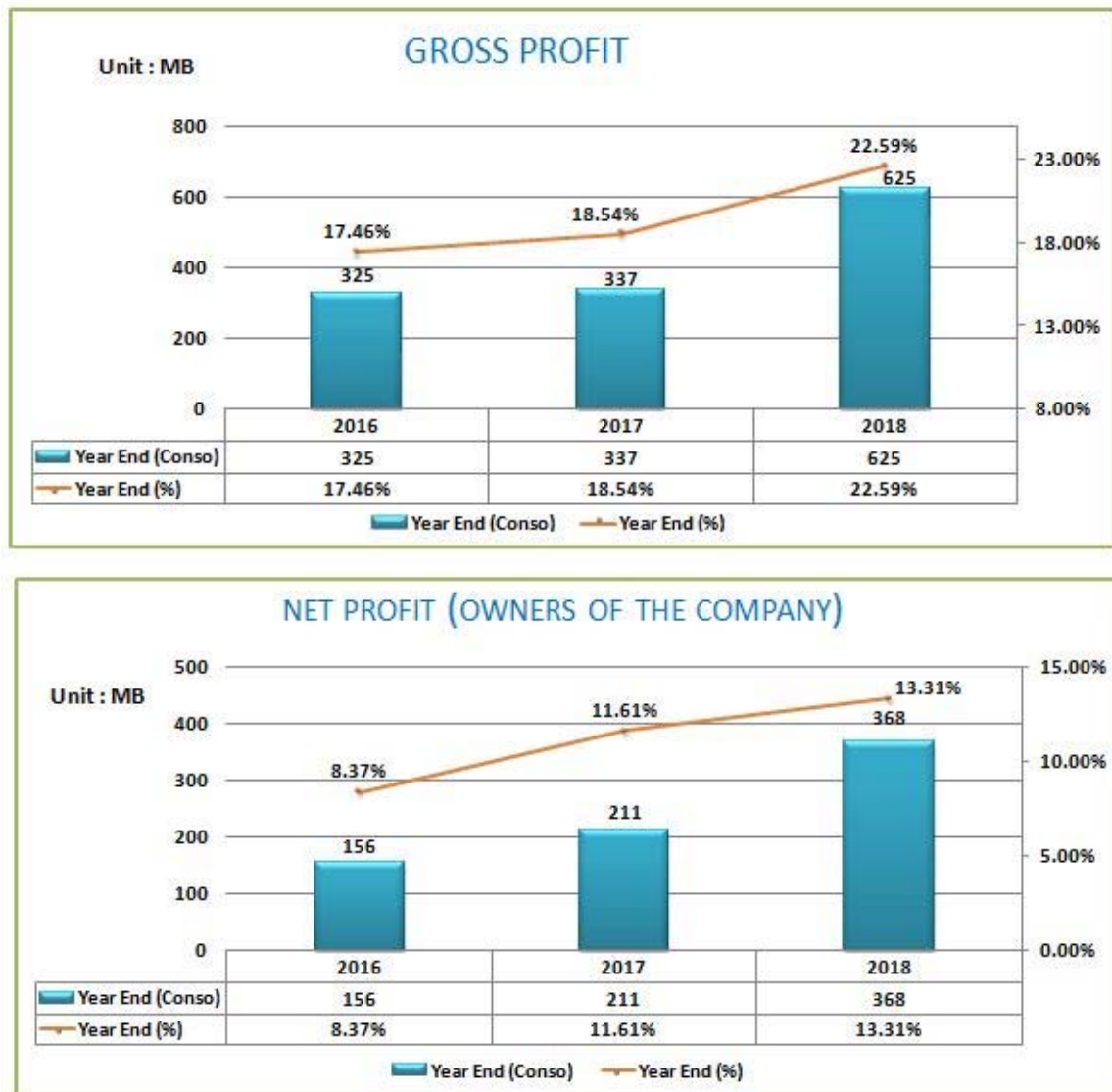
หนี้สูญ

ในปี 2559 บริษัทไม่มีการตั้งสำรองหนี้สูญและยังได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่ตั้งสำรองไว้จำนวน 6 แสนบาท

ในปี 2560 บริษัทไม่มีการตั้งสำรองหนี้สูญและยังได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่ตั้งสำรองไว้จำนวน 7 ล้านบาท

ในปี 2561 บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญและยังได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่ตั้งสำรองไว้จำนวน 59 ล้านบาท

(ค) กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิ



ในปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 325 ล้านบาท เทียบกับปี 2558 มีกำไรขั้นต้น 309 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.18 เนื่องจากการประกอบกิจการรับงาน โดยงานในปี 2558 จะมีงานจากภาคเอกชนประเภทอาคารสูงแต่งงานที่รับในปี 2559 จะเป็นงานจากภาคเอกชนประเภทอาคารสูงและโครงสร้างพื้นฐาน

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 337 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 มีกำไรขั้นต้น 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละที่เพิ่ม 3.62 ซึ่งมีผลมาจากการส่งมอบงานได้เร็วขึ้นกว่าปี 2559

ในปี 2561 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 625 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 มีกำไรขั้นต้น 334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 291 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละที่เพิ่ม 87.20 ซึ่งมีผลมาจากการการรับงานโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์โดยภาคเอกชนและโครงสร้างพื้นฐาน

ในปี 2559 บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นบริษัทใหญ่เท่ากับ 156 ล้านบาท ในปี 2558 เท่ากับ 153 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.85 อันเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นบริษัทใหญ่เท่ากับ 211 ล้านบาท เทียบกับปี 2559 มีกำไรส่วนที่เป็นบริษัทใหญ่เท่ากับ 156 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละที่เพิ่ม 35.10 ซึ่งมีผลมาจากในปี 2560 มีรายได้จากการขายเครื่องจักรเก่า และรายได้จากการขายวัสดุเก่าพร้อมเครื่องจักรที่แสดงอยู่ในรายได้อื่น

ในปี 2561 บริษัทมีกำไรส่วนที่เป็นบริษัทใหญ่เท่ากับ 368 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 มีกำไรส่วนที่เป็นบริษัทใหญ่เท่ากับ 211 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 157 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละที่เพิ่ม 74.61 ซึ่งมีผลมาจากในปี 2561 มีรายได้จากกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

(ง) การลงทุนในเครื่องจักร

การลงทุนในปี 2559 จำนวน 198 ล้านบาท เป็นการซื้อรถเครนและเครื่องเจาะ โดยเป็นการซื้อเข้ามาทดแทนของเก่า เพื่อรองรับการขยายงาน และนโยบายส่งเสริมการลงทุนของหน่วยงานรัฐ

การลงทุนในปี 2560 มีจำนวนเงิน 339 ล้านบาท เป็นการซื้อรถเครน, เครื่องเจาะและเครื่องทำกำแพงกันดิน โดยเป็นการซื้อเข้ามาทดแทนของเก่า ซึ่งได้ทำการขายไปโดยมีราคาทุนเท่ากับ 305 ล้านบาท เพื่อมารองรับงานที่เพิ่มขึ้น

การลงทุนในปี 2561 มีจำนวนเงิน 663 ล้านบาท เป็นการซื้อรถเครน, เครื่องเจาะและเครื่องทำกำแพงกันดิน โดยเป็นการซื้อเข้ามาทดแทนของเก่า และเพื่อรองรับการขยายงานที่เพิ่มขึ้น

(จ) ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

เนื่องจากผลประกอบการเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้น

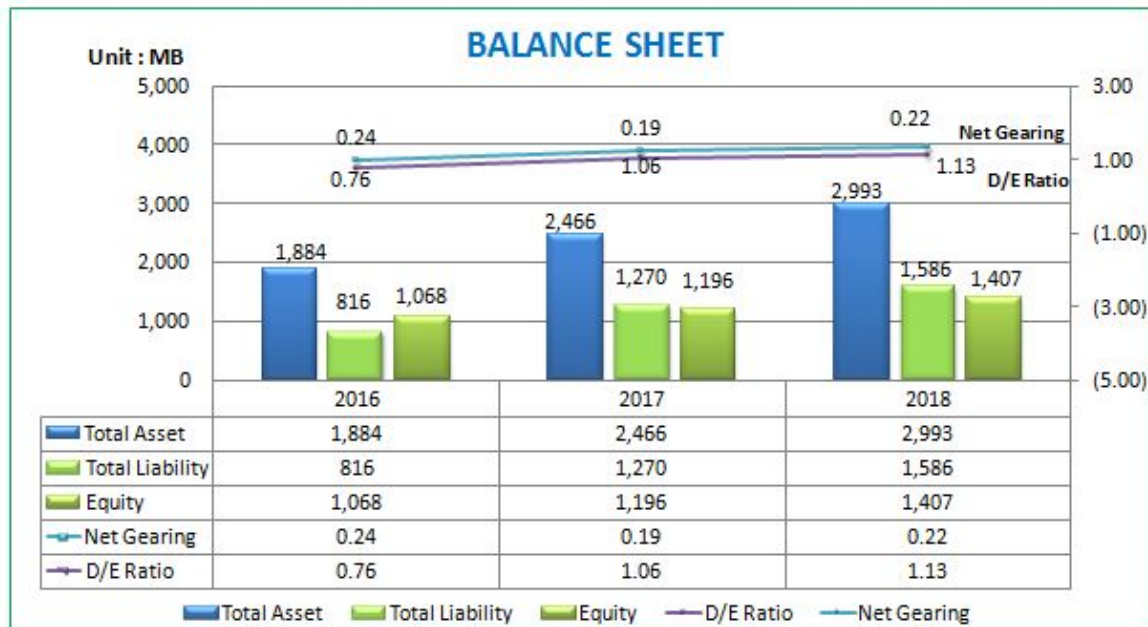
ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 15 เนื่องจากผลประกอบการเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 18 อันเนื่องจากผลประกอบการมีกำไรเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้น

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 25 อันเนื่องจากผลประกอบการมีกำไรเพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้น

14.2 การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

14.2.1 สรุปสินทรัพย์รวมและหนี้สินของกลุ่มบริษัท



สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของปี 2559, 2560 และ 2561 เท่ากับ 1,884 ล้านบาท, 2,466 ล้านบาทและ 2,993 ล้านบาท

ในปี 2559 เทียบกับปี 2558 มีจำนวนเพิ่มขึ้นจำนวน 77 ล้านบาท ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 95 ล้านบาท ส่วนใหญ่ที่ลดลงคือเงินลงทุนชั่วคราว และในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 172 ล้านบาท เนื่องมาจากในส่วนสินทรัพย์ถาวรในปี 2559 ได้ลงทุนซื้อเครื่องจักรเข้ามาเพิ่ม เพื่อทดแทนเครื่องจักรเก่าเพื่อรองรับการขยายงาน และนโยบายส่งเสริมการลงทุนของหน่วยงานรัฐ

ในปี 2560 เทียบกับปี 2559 มีจำนวนเพิ่มขึ้น 582 ล้านบาท ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 365 ล้านบาท อันเนื่องมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 222 ล้านบาท และมีการลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 96 ล้านบาท และในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 216 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 207 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท อันเนื่องมาจากจ่ายค่ามัดจำค่าเครื่องจักร

ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 มีจำนวนเพิ่มขึ้น 527 ล้านบาท ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท อันเนื่องมาจากเงินลงทุนชั่วคราว 81 ล้านบาท และมีรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าจ้างและซื้อสินค้า 12 ล้านบาท และในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 451 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 509 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท อันเนื่องมาจากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของปี 2559, 2560 และ 2561 เท่ากับ 816 ล้านบาท, 1,270 ล้านบาท และ 1,586 ล้านบาท ซึ่งในปี 2560 และปี 2561 จะอยู่ที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและเงินกู้ระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ โดยเจ้าหนี้การค้าจะเพิ่มขึ้นหรือลดลง จะขึ้นอยู่กับอัตราส่วนของการรับงาน ซึ่งถ้าในปีใดมีอัตราส่วนของการรับงานแบบค่าแรงรวมวัสดุหลักสูงขึ้น ก็จะทำให้เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น และถ้าในปีใด มีอัตราส่วนการรับงานเฉพาะค่าแรงสูงขึ้นก็จะทำให้ส่วนของเจ้าหนี้การค้าลดลง

ในปี 2560 เทียบกับปี 2559 มีจำนวนหนี้สินเพิ่มขึ้น 454 ล้านบาท เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 65 ล้านบาท เป็นเจ้าหนี้ทรัสต์บริษัทเครื่องจักรที่เข้ามาช่วงปลายเดือนธันวาคม 2560 มีส่วนของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 138 ล้านบาท และมีส่วนของเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าเพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท และส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 192 ล้านบาท อันเนื่องมาจากหุ้นกู้จะถึงกำหนดชำระจำนวน 150 ล้านบาท ส่วนอีก 42 ล้านบาทเป็นเจ้าหนี้ผ่อนชำระค่าเครื่องจักร

ในปี 2561 เทียบกับปี 2560 มีจำนวนหนี้สินเพิ่มขึ้น 316 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 182 ล้านบาท และมีส่วนของเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี 78 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างและรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 65 ล้านบาท ส่วนอีก 13 ล้านบาทเป็นเจ้าหนี้ผ่อนชำระค่าเครื่องจักร

เงินกู้ระยะยาว

ในปี 2558 ลดลงเพราะเป็นการกู้มาแบบลิสซิ่ง ได้มีการชำระหนี้ไปตามกำหนดระยะเวลาการผ่อน ส่วนในปี 2558 ได้เปลี่ยนมาใช้วิธีการออกหุ้นกู้แทนการทำลิสซิ่ง

ในปี 2559 เพิ่มขึ้นเพราะเป็นการกู้จากธนาคาร ได้เปลี่ยนมาใช้วิธีการออกหุ้นกู้ระยะยาวแทนการทำลิสซิ่ง

ในปี 2560 ลดลงเพราะหุ้นกู้จะครบกำหนดชำระในเดือนกันยายน 2561 จึงมีการโอนไปอยู่ในส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ครบกำหนดชำระในหนึ่งปี

ในปี 2561 เพิ่มขึ้นเพราะเป็นการกู้จากธนาคาร และทำลิสซิ่งเพิ่มขึ้น สำหรับเครื่องจักรที่สั่งซื้อเข้ามาเพื่อรองรับการขยายงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2559, 2560 และ 2561 เท่ากับ 1,068 ล้านบาท, 1,196 ล้านบาทและ 1,407 ล้านบาท ในส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นทุกปี อันเนื่องมาจากผลการดำเนินงานมีผลกำไรอย่างต่อเนื่อง

สภาพคล่อง

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับ 1.06 เท่า ในปี 2559 เท่ากับ 0.76 เท่า ที่เพิ่มขึ้นเพราะในปี 2560 ได้มีการลงทุนซื้อเครื่องจักรเพิ่มขึ้นจึงทำให้มีหนี้สินเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์เพราะการทำสัญญาเกี่ยวกับเจ้าหนี้เงินกู้จะต้องรักษาระดับไม่ได้เกิน 1.5 เท่า และในส่วนอัตราส่วนของ Net Gearing ของปี 2560 เท่ากับ 0.19 เท่า และในปี 2559 เท่ากับ 0.24 เท่า ซึ่งก็แสดงว่าสภาพคล่องในส่วนของหนี้เงินกู้จากธนาคารหรือสถาบันการเงินอยู่ในอัตราส่วนที่ดีขึ้น

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับ 1.13 เท่า ในปี 2560 เท่ากับ 1.06 เท่า ที่เพิ่มขึ้นเพราะในปี 2561 ได้มีการลงทุนซื้อเครื่องจักรเพิ่มขึ้นจึงทำให้มีหนี้สินเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์เพราะการทำสัญญาเกี่ยวกับเจ้าหนี้เงินกู้จะต้อง

รักษาระดับไม่ได้เกิน 1.5 เท่า และในส่วนอัตราส่วนของ Net Gearing ของปี 2561 เท่ากับ 0.22 เท่า และในปี 2560 เท่ากับ 0.19 เท่า ซึ่งก็แสดงว่าสภาพคล่องในส่วนของหนี้เงินกู้จากธนาคารหรือสถาบันการเงินอยู่ในอัตราส่วนที่สูงขึ้นเล็กน้อยแต่ยังคงรักษาระดับไว้

แหล่งที่มาของเงินทุน

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 816 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน 545 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาว 271 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม 814 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน 582 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาว 232 ล้านบาท โดยบริษัทได้เพิ่มขึ้นในส่วนของหนี้สินระยะยาวเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กับเงินทุนหมุนเวียน

ซึ่งบริษัทใช้แหล่งเงินทุนหมุนเวียนจากสถาบันการเงิน, จากเจ้าหนี้การค้า และการออกหุ้นกู้

ในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 1,270 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,063 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวเท่ากับ 207 ล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทยังมาจากสถาบันการเงินและจากเจ้าหนี้การค้า

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 1,586 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน 1,200 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวเท่ากับ 386 ล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทยังมาจากสถาบันการเงินและจากเจ้าหนี้การค้า ในปี 2561 มีการจัดประเภทรายการใหม่