

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชี ในช่วงปี 2555 ถึงปี 2557

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ผู้สอบบัญชี คือ นายอนุสรณ์ เกียรติกังวา พไทล์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน ที่ 2109 บริษัท เอเอสวี แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ อย่างไม่มีเงื่อนไข

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ผู้สอบบัญชี คือ นางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียนที่ 4712 บริษัท สำนักงานปิติเสวี จำกัด แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ อย่างไม่มีเงื่อนไข

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ผู้สอบบัญชี คือ นางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียนที่ 4712 บริษัท สำนักงานปิติเสวี จำกัด แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ อย่างไม่มีเงื่อนไข

13.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมสำหรับงวดที่ผ่านมา

(1) ตารางสรุปงบดุลของบริษัทฯ

งบดุล (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
สินทรัพย์						
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	48,458	2.19	181,751	8.32	44,952	1.87
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	17,173	0.79	-	-
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	63,959	2.89	232,932	10.67	462,750	19.22
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	24,085	1.09	252,721	11.58	169,945	7.06
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	2,011	0.09	2,953	0.14	8,390	0.35
ลูกหนี้เช็คค่าเสียหายจากบริษัทประกันภัย	-	-	-	0.00	690,514	28.68
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	503,627	22.79	118,898	5.45	103,267	4.29
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์	136,141	6.16	5,586	0.26	124,726	5.18
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	18,427	0.83	44,699	2.05	56,040	2.33
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	796,707	36.05	856,714	39.24	1,660,584	68.97
<u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u>						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	131,632	5.96	111,120	5.09	134,663	5.59
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,257,116	56.89	1,203,142	55.11	601,803	25.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	8,938	0.40	9,831	0.45	9,342	0.39
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม - สุทธิ	2,673	0.12	1,737	0.08	574	0.02
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12,724	0.58	711	0.03	695	0.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,413,083	63.95	1,326,541	60.76	747,077	31.03
รวมสินทรัพย์	2,209,790	100.00	2,183,255	100.00	2,407,661	100.00

งบดุล (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	160,479	7.26	170,238	7.80	183,669	9.72
เจ้าหนี้การค้า	151,769	6.87	451,397	20.68	361,064	19.10
รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า	1,484	0.07	2,812	0.13	17,647	0.93
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	43,752	1.98	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4,688	0.21	4,236	0.19	2,659	0.14
ประมาณการค่าเสียหายจากลูกค้า	-	-	-	0.00	567,157	30.01
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,843	0.08	133	0.01	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย			8,179	0.37		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,463	0.25	19,362	0.89	28,176	1.49
รวมหนี้สินหมุนเวียน	369,478	16.72	656,356	30.06	1,160,372	61.39
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	5,319	0.24	8,347	0.38	6,768	0.28
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	306,248	13.86	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	11,346	0.51	10,362	0.47	6,179	0.26
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	322,914	14.61	18,708	0.86	12,947	0.54
รวมหนี้สิน	692,392	31.33	675,065	30.92	1,173,319	48.73

งบดุล (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	719,453		719,453		719,453	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	494,625	22.38	494,625	22.66	449,660	18.68
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	676,169	30.60	676,169	30.97	540,927	22.47
กำไร(ขาดทุน)สะสม						-
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	54,268	2.46	48,243	2.21	39,677	1.65
ยังไม่ได้จัดสรร	271,341	12.28	265,988	12.18	178,742	7.42
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	20,996	0.95	23,166	1.06	25,336	1.05
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,517,399	68.67	1,508,191	69.08	1,234,342	51.27
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,209,790	100.00	2,183,255	100.00	2,407,661	100.00

(2) ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
รายได้ :-						
จากการขายพร้อมติดตั้งและก่อสร้างโรงไฟฟ้า	889,575	96.50	1,347,185	99.63	1,101,993	95.50
จากการขาย	32,261	3.50	5,003	0.37	51,942	4.50
รวมรายได้	921,836	100.00	1,352,188	100.00	1,153,935	100.00
ต้นทุนขาย :-						
ต้นทุนขายพร้อมติดตั้งและก่อสร้างโรงไฟฟ้า	757,438	82.17	1,111,302	82.19	862,819	74.77
ต้นทุนขาย	26,782	2.91	2,768	0.20	48,011	4.16
หัก รับคืน			-		0	0.00
รวมต้นทุนขาย	784,220	85.07	1,114,070	82.39	910,830	78.93

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%	(พันบาท)	%
กำไรขั้นต้น	137,617	14.93	238,118	17.61	243,105	21.07
รายได้อื่น						
ส่วนเกินเงินชดเชยจากบริษัทประกันภัย	-		10,471	0.77	15,389	1.33
รายได้ดอกเบี้ยรับ			9,033	0.67	4,050	0.35
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	2,582	0.28	12,945	0.96	3,625	0.31
อื่น ๆ	22,997	2.49	1,615	0.12	4,004	0.35
รวมรายได้อื่น	25,579	2.77	34,064	2.52	27,068	2.35
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	163,195	17.70	272,182	20.13	270,173	23.41
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(10,000)	(1.08)	(8,618)	(0.64)	(9,328)	(0.81)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(99,542)	(10.80)	(108,981)	(8.06)	(82,539)	(7.15)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงิน	53,653	5.82	154,583	11.43	178,306	15.45
ต้นทุนทางการเงิน	(10,192)	(1.11)	(3,031)	(0.22)	(4,361)	(0.38)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(9,522)	(1.03)	(30,282)	(2.24)	(37,269)	(3.23)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	33,939	3.68	121,270	8.97	136,676	11.84
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :- ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ผลประโยชน์พนักงาน	0		(1,874)	(0.14)		
ค่าเสื่อมราคา-ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร			0		0	0.00
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี			0		0	0.00
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	33,939	3.68	119,396	8.83	136,676	11.84
กำไรต่อหุ้น						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.07		0.25		0.31	

(3) ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	(พันบาท)	(พันบาท)	(พันบาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	43,461	151,552	173,945
รายการปรับปรุง :			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	88,032	21,656	14,722
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(668)	(999)	4,924
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ - สุทธิ	2,140	10,369	402
ค่าเพื่อสินค้าล้าสมัย(โอนกลับ)	-	-	127
ค่าเพื่อมูลค่าสินค้าลดลง(โอนกลับ)	-	(1,050)	(367)
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	-	2,546
ปรับปรุงมูลค่าสินค้าคงเหลือต้นงวดกับกำไรสะสม	-	(1,032)	0
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	2,695	1,972	1,721
	-		
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	499	(598)	(710)
ส่วนเกินค่าชดเชยค่าเสียหายจากการประกันภัย		(15,192)	(15,389)
ขาดทุนจากการเลิกใช้ทรัพย์สินถาวร	0	127	785
ดอกเบี้ยจ่าย	10,192	3,031	4,361
กำไร(ขาดทุน)ก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	145,354	169,836	187,066
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้า	169,611	231,182	(184,441)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	942	5,437	45,009
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	228,636	(82,776)	(166,078)
ลูกหนี้ชดเชยค่าเสียหายจากบริษัทประกันภัย	-	690,514	(135,756)
สินค้าคงเหลือ	(384,729)	(14,455)	7,360

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	(พันบาท)	(พันบาท)	(พันบาท)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26,468	14,106	(47,095)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(244)	(15)	3,894
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(306,898)	(40,436)	193,066
รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า	(1,328)	(14,835)	(19,227)
ประมาณการค่าเสียหายจากลูกค้า	-	-	(505,809)
เจ้าหนี้ค่าเสียหายจากลูกค้า	-	(551,965)	551,965
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(13,898)	(8,814)	10,953
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(136,086)	397,778	(59,094)
จ่ายดอกเบี้ย	(10,192)	(3,031)	(4,361)
รับคืน(จ่าย)ภาษีเงินได้	(30,406)	(22,798)	2,671
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย			
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(176,684)	371,949	(60,784)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	17,173	(17,173)	-
เงินฝากประจำสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(20,512)	23,542	(74,923)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์	(130,554)	(5,586)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(134,399)	(374,562)	(26,390)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(1,364)	(5,062)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	500	598	715
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(267,792)	(374,545)	(186,040)

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	(พันบาท)	(พันบาท)	(พันบาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	(9,759)	(13,432)	91,912
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	350,000	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(4,326)	(2,659)	(1,799)
เงินสดรับจากการออกเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ			84,000
จ่ายชำระค่าใช้จ่ายในการออกเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ			(6,864)
จ่ายชำระคืนหุ้นกู้แปลงสภาพแก่ผู้ถือหุ้นกู้			(3,970)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	180,207	-
จ่ายเงินปันผล	(24,731)	(24,721)	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	311,183	139,395	163,279
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ	(133,293)	136,799	(83,534)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	181,751	44,952	128,486
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	48,458	181,751	44,952

(4) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินสำหรับปี 2555 ถึงปี 2557

รายการ		2555	2556	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.43	1.31	2.16
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.44	0.66	0.30
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	-0.06	0.41	-0.34
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	3.15	3.89	6.21
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	114.00	93.00	58.00
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	8.53	10.03	2.52
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	42.00	36.00	143.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	3.45	2.74	2.60
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	104.00	131.00	138.00
Cash Cycle	(วัน)	52.00	-2.00	63.00
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	(%)	21.07	17.61	14.93
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	15.45	11.43	5.85
อัตรากำไรอื่นๆ	(%)	2.29	2.46	2.70
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	-0.34	2.41	-3.29
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	11.84	8.97	3.68
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	12.17	8.84	2.24
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	6.36	5.28	1.55
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	0.44	0.19	0.11
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.54	0.59	0.43
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.95	0.45	0.46
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	-13.16	139.78	9.37
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	2.67	-1.58	-4.07
อัตราการใช้เงินปันผล	(%)	16.13	20.00	35.71

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงิน ได้จัดทำขึ้นโดยถือหลักเกณฑ์การบันทึกตามราคาทุนเดิม ในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบงบการเงินยกเว้นตามที่กล่าวไว้ในนโยบายการบัญชีแต่ละข้อนโยบายการบัญชีที่นำเสนอต่อไปนี้ ได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับการเงินในรอบระยะเวลาที่รายงาน

14.1.1 การรับรู้รายได้

บริษัทฯ รับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้องกับรายการบัญชีจะเข้าสู่กิจการ และสามารถวัดมูลค่าของจำนวนรายได้ ได้อย่างน่าเชื่อถือ

1) รายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และการขายพร้อมติดตั้งตามสัญญาระยะยาว

รายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าฯ และการขายพร้อมติดตั้งตามสัญญาระยะยาวจะรับรู้เป็นรายได้ตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ซึ่งคำนวณโดยการเปรียบเทียบ ต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงวันสิ้นปีกับต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา รายได้ที่ได้รับรู้แล้วตามขั้นความสำเร็จของงานแต่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระตามสัญญาแสดงไว้เป็น "รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ" ภายใต้สินทรัพย์หมุนเวียน สำหรับรายได้ที่ยังไม่ได้รับรู้ตามขั้นความสำเร็จของงานแต่ได้เรียกชำระเงินตามสัญญาแสดงไว้เป็น "รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า" ภายใต้หนี้สินหมุนเวียน

2) รายได้จากการขายพร้อมติดตั้งตามสัญญาระยะสั้น

รายได้จากการขายพร้อมติดตั้ง จะรับรู้เป็นรายได้เมื่อติดตั้งแล้วเสร็จ ลูกค้านับมอบงาน และบริษัทฯ ได้ออกใบแจ้งหนี้ให้กับลูกค้าแล้ว

3) รายได้จากการขาย รับรู้เมื่อส่งมอบ โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของในสินค้าให้แก่ผู้ซื้อแล้ว

4) รายได้จากการให้บริการ รับรู้เป็นรายได้เมื่อให้บริการเสร็จสิ้นแล้ว

5) รายได้อื่น รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

14.1.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสด เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งเป็นเงินฝากกับสถาบันการเงินต่างๆ ที่มีกำหนดไถ่ถอนไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มา และไม่มีภาระผูกพันใดๆ รวมถึงตั๋วเงินประเภทเพื่อเรียกและตั๋วเงินที่มีวันถึงกำหนดภายใน 3 เดือนหรือน้อยกว่า และไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้เงินฝากประจำเกินกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน บริษัทฯ บันทึกเป็นเงินลงทุนชั่วคราว

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้แยกแสดงเป็น "เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน" แสดงภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

14.1.3 ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น และค่าเผื่อนึ่งสงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้า แสดงตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

บริษัทฯ ประมาณค่าเผื่อนึ่งสงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุน โดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ และสถานะทางการเงินปัจจุบันของลูกหนี้ในวันทำรายงาน

14.1.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ แสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดต่ำกว่า และสุทธิด้วยจำนวนค่าเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพ ราคาทุนคำนวณโดยวิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

ต้นทุนสินค้าประกอบด้วย ต้นทุนที่ซื้อ ต้นทุนในการคิดแปลง และต้นทุนอื่นเพื่อให้สินค้าอยู่ในสถานที่และสภาพปัจจุบัน ในกรณีของสินค้าสำเร็จรูป และสินค้าระหว่างผลิตที่ผลิตเสร็จ ต้นทุนสินค้ารวมการปันส่วนของค่าแรงทางตรงและค่าวัสดุการผลิตอย่างเหมาะสม โดยคำนึงถึงระดับกำลังการผลิตปกติ

ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าเมื่อสินค้ามีการเคลื่อนไหวช้าหรือเสื่อมคุณภาพ

14.1.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ที่ดิน บันทึกเริ่มแรกด้วยราคาทุน ส่วนอาคารและอุปกรณ์แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เลือกที่จะแสดงมูลค่าที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร และเครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงานด้วยราคาที่ตีใหม่ ราคาที่ตีใหม่ หมายถึง มูลค่ายุติธรรมซึ่งกำหนดจากเกณฑ์การใช้งานของสินทรัพย์ที่มีอยู่จริง ณ วันที่มีการตีราคาใหม่หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสมที่คำนวณจากมูลค่ายุติธรรมในภายหลังจากนั้น และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

การตีราคาใหม่ดำเนินการโดยผู้เชี่ยวชาญในการประเมินราคาที่มีความเป็นอิสระอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ได้รับการประเมินไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญจากมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่รายงาน

มูลค่าของสินทรัพย์ส่วนที่ตีเพิ่มขึ้น จะบันทึกไปยังกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และแสดงเป็น "ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์" ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีที่เคยประเมินมูลค่าของสินทรัพย์ลดลงและรับรู้ขาดทุนในกำไรหรือขาดทุนของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันนั้นแล้ว ในกรณีที่มูลค่าของสินทรัพย์ลดลงจากการตีราคาใหม่จะบันทึกในกำไรหรือขาดทุน สำหรับมูลค่าที่ลดลงเฉพาะจำนวนที่ลดลงมากกว่าส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ที่เคยบันทึกไว้ครั้งก่อนในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของสินทรัพย์ขึ้นเดียวกันนั้น ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์จะถูกตัดบัญชีเท่ากับผลต่างระหว่างค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่ตีราคาใหม่กับค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในราคาทุนเดิม และโอนโดยตรงไปกำไรสะสม ในกรณีที่มีการจำหน่ายสินทรัพย์ที่เคยตีราคาใหม่ ส่วนเกินทุนจากการตีราคาของสินทรัพย์ที่จำหน่ายจะ โอนโดยตรงไปยังกำไรสะสมและไม่รวมในการคำนวณกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์

ส่วนประกอบของรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์แต่ละรายการที่มีอายุการใช้ประโยชน์ไม่เท่ากันต้องบันทึกแต่ละส่วนประกอบที่มีนัยสำคัญแยกต่างหากจากกัน

รายจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มหรือทดแทน และรายจ่ายในการปรับปรุงสินทรัพย์ถาวรให้ดีขึ้นถือเป็นรายจ่ายฝ่ายทุน ส่วนค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาสินทรัพย์ถาวรถือเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น

บริษัทฯ ตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ออกจากบัญชีเมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ (ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น) จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทฯ ตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

บริษัทฯ คำนวณค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ทุกประเภทหลังจากหักมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณของสินทรัพย์ ดังนี้.-

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	5, 10 และ 20 ปี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	5 - 25 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์โรงงาน	5 - 20 ปี
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดิน และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

14.1.6 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมที่เกิดจากเงินกู้ยืมที่นำไปใช้ในการจัดหาหรือก่อสร้างสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลานาน ในการแปลงสภาพให้พร้อมที่จะใช้หรือขาย ได้นำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์ ต้นทุนการกู้ยืมอื่นๆ ถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ย และต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมของบริษัทฯ

14.1.7 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการใช้งานจำกัด แสดงในราคาทุนด้วยมูลค่าที่จ่ายเริ่มแรกสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่มีอายุการให้ประโยชน์จำกัด ตัดจำหน่ายอย่างมีระบบโดยวิธีเส้นตรงตลอดอายุการให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจของสินทรัพย์นั้น และจะประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นอาจเกิดการด้อยค่า

ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน คำนวณตามอายุการให้ประโยชน์ ดังนี้.-

ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	5 ปี
ใบรับรองคุณภาพ	25 ปี

14.1.8 ผลประโยชน์พนักงาน

1) ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ภาระผูกพันของผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน ซึ่งประกอบด้วยเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ วัดมูลค่าโดยมิได้คิดลดกระแสเงินสดและบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อพนักงานทำงานให้

2) โครงการผลประโยชน์

ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ คือ ผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับตามกฎหมายแรงงานไทยเมื่อเกษียณอายุ ซึ่งขึ้นอยู่กับอายุและจำนวนปีที่ทำงาน

หนี้สินผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุจะถูกรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ โดยคิดจากมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่รายงาน และต้นทุนบริการในอดีต ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุถูกคำนวณขึ้นทุกปีโดยผู้ชำนาญทางสถิติอิสระ โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุคำนวณจากการคิดลดกระแสเงินสดที่เข้ามาในอนาคต โดยใช้อัตราดอกเบี้ยตามพันธบัตรรัฐบาลที่ใช้สกุลเงินเดียวกับสกุลเงินของภาระผูกพัน และมีอายุการครบกำหนดชำระใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องจ่ายผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ กำไรขาดทุนทางสถิติที่เกิดจากการปรับปรุงจากประสบการณ์ และการเปลี่ยนสมมติฐานทางสถิติถูกบันทึกเข้ากำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จ

14.1.9 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ที่ต่อเมื่อบริษัทฯ มีภาระหนี้สินตามกฎหมายที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน ซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อชำระภาระหนี้สินดังกล่าวและสามารถประมาณจำนวนภาระหนี้สินได้อย่างน่าเชื่อถือ

14.1.10 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เกิดขึ้นระหว่างปีที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินและเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่รายงาน แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการแปลงค่าได้บันทึกเป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายของรอบระยะเวลาบัญชี

14.1.11 ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี ประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นส่วนที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือรับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น ในกรณีนี้ภาษีเงินได้ต้องรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นหรือโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น ตามลำดับ

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันคำนวณจากอัตราภาษีตามกฎหมายภาษีอากรที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่นอนว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงานในประเทศที่บริษัทฯ ได้ดำเนินงานและเกิดรายได้ทางภาษี ผู้บริหารจะประเมินสถานะของการขึ้นแบบแสดงรายการภาษีเป็นงวดๆ โดยคำนึงถึงสถานการณ์ที่สามารถนำกฎหมายภาษีอากรไปปฏิบัติซึ่งขึ้นอยู่กับความดีความและจะตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายภาษีอากร หากคาดว่าจะต้องจ่ายชำระให้กับหน่วยงานจัดเก็บของรัฐ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตั้งเต็มจำนวนตามวิธีนี้สิน เมื่อเกิดผลต่างชั่วคราวระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน และราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะไม่รับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากการรับรู้เริ่มแรกของรายการสินทรัพย์ หรือรายการหนี้สินที่เกิดจากรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจ และ ณ วันที่เกิดรายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไร (ขาดทุน) ทางบัญชีและกำไร (ขาดทุน) ทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมายภาษีอากร) ที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าว จะ นำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ บริษัทฯ ได้ตั้งภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยพิจารณาจากผลต่างชั่วคราวเว้นแต่บริษัทฯ สามารถควบคุมจังหวะเวลาของการกลับรายการผลต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลต่างชั่วคราวมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะไม่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ได้ในอนาคต

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อบริษัทฯ มีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและทั้งสินทรัพย์ ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินภาษี เงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกัน ซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษี เงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงิน ได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

14.1.12 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ออกและเรียกชำระแล้วในระหว่างปี

14.1.13 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุม โดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน กับบริษัทฯ รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นทางการสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ของบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ คำนึงถึงเนื้อหาของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบทางกฎหมาย

14.1.14 การซื้อขายของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทฯ ด้อยค่าลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า หรือเมื่อต้องทำการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นรายปี บริษัทฯ จะทำการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง มูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์หรือมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขายแล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์ ประมาณการกระแสเงินสดที่จะได้รับในอนาคตจะคิดเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนคำนึงภาษีเงินได้เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่อาจประเมินได้ในตลาดปัจจุบันซึ่งแปรไปตามเวลาและความเสี่ยงที่มีต่อสินทรัพย์ สำหรับสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดกระแสเงินสดรับโดยอิสระจากสินทรัพย์อื่น ให้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนรวมกับหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดที่สินทรัพย์นั้นเกี่ยวข้องด้วย

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในกำไรหรือขาดทุน

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่ารายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ค่าความนิยมที่บริษัทฯ ได้รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลงหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้ดังกล่าว บริษัทฯ ต้องประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และกลับรายการบัญชีขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ใช่ค่าความนิยมที่บริษัทฯ รับรู้ในงวดก่อน

ขาดทุนจากการด้อยค่า จะถูกกลับรายการเพียงเพื่อให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ไม่เกินกว่ามูลค่าตามบัญชีภายหลังหักค่าเสื่อมราคาหรือค่าตัดจำหน่าย เสมือนหนึ่งไม่เคยมีการบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่ามาก่อน

14.1.15 สัญญาเช่า

สัญญาเช่าการเงิน - ด้านผู้ให้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ ได้โอนไปให้ผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน บริษัทฯ จะบันทึกลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินด้วยจำนวนเงินลงทุนสุทธิ รายได้ทางการเงินและรายได้ค่าบริการจะรับรู้ด้วยอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงตามระยะเวลาของสัญญาเช่า

สัญญาเช่าดำเนินงาน - ด้านผู้เช่า

สัญญาเช่าที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนแก่เจ้าของสินทรัพย์ยังเป็นของผู้ให้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามระยะเวลาที่เช่า

14.1.16 การนำเสนอส่วนงานดำเนินงาน

ส่วนงานธุรกิจที่ทำหน้าที่จัดหาผลิตภัณฑ์หรือให้บริการโดยมีความเสี่ยงและผลตอบแทนที่แตกต่างไปจากความเสี่ยงและผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์หรือบริการของส่วนงานธุรกิจอื่น ส่วนงานภูมิศาสตร์ทำหน้าที่จัดหาผลิตภัณฑ์หรือให้บริการในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่เฉพาะเจาะจง ซึ่งมีความเสี่ยงและผลตอบแทนที่แตกต่างไปจากความเสี่ยงและผลตอบแทนของการดำเนินงานในสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจอื่น

ผลการดำเนินงานของส่วนงานที่รายงานต่อกรรมการผู้จัดการ (ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน) จะแสดงถึงรายการที่เกิดขึ้นจากส่วนงานดำเนินงานนั้นโดยตรงรวมถึงรายการที่ได้รับการปันส่วนอย่างสมเหตุสมผล รายการที่ไม่สามารถปันส่วนได้ส่วนใหญ่เป็นรายการสินทรัพย์เงินลงทุน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ภาษีเงินได้

14.1.17 เครื่องมือทางการเงิน

สินทรัพย์ทางการเงินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น หนี้สินทางการเงินที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ นโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

14.1.18 การใช้ดุลพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจการประมาณการและข้อสมมติฐานหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อการกำหนดนโยบายและการรายงานจำนวนเงินที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย การประมาณและข้อสมมติฐานมาจากประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยต่างๆที่ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลภายใต้สภาวะการณ์แวดล้อมนั้น ดังนั้นผลที่เกิดขึ้นจริงต่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน อาจแตกต่างไปจากที่ประมาณและตั้งข้อสมมติฐานไว้ ประมาณการและข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกในงวดบัญชีที่ประมาณการดังกล่าวได้รับการทบทวน และในงวดอนาคตที่ได้รับผลกระทบการใช้ดุลพินิจและการประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ได้แก่

1) การรับรู้และการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน

ในการพิจารณาการรับรู้หรือการตัดรายการสินทรัพย์และหนี้สิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลพินิจในการพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับโอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ในสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวแล้วหรือไม่ โดยใช้ดุลพินิจบนพื้นฐานของข้อมูลที่ดีที่สุดที่รับรู้ได้ในสภาวะปัจจุบัน

2) ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ เกิดจากการปรับมูลค่าของลูกหนี้จากความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่อาจเกิดขึ้น ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยใช้การวิเคราะห์สถานะของลูกหนี้รายตัว ประสิทธิภาพการเก็บเงินในอดีต การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ และการเปลี่ยนแปลงของสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม การใช้ประมาณการและข้อสมมติฐานที่แตกต่างกันอาจมีผลต่อจำนวนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนั้นการปรับปรุงค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอาจมีขึ้นได้ในอนาคต

3) ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ เป็นการปรับมูลค่าของสินค้าคงเหลือด้วยมูลค่าที่คาดว่าจะเกิดความเสียหายเนื่องจากสินค้าล้าสมัยและการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ผู้บริหารต้องใช้ดุลพินิจในการประมาณค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย และการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือสำหรับยอดสินค้าคงเหลือ โดยพิจารณาจากการวิเคราะห์อายุของสินค้าคงเหลือ

4) อาคาร และอุปกรณ์ และ ค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารต้องใช้การประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์เมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และได้มีการทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์หากมีการเปลี่ยนแปลง

มูลค่ายุติธรรมจากการตีราคาใหม่ได้ประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้มีการพิจารณาข้อสมมติและประมาณการเพื่อให้ผู้ประเมินราคาอิสระใช้ในการประเมินมูลค่ายุติธรรม

5) การประมาณการต้นทุนโครงการ

บริษัทฯ ประมาณการต้นทุนการก่อสร้างของแต่ละโครงการ โดยวิศวกรของบริษัทฯ คำนวณจากการประมาณการวัสดุ ค่าแรงและค่าโ สหุ่ย ที่ต้องใช้ในการให้บริการก่อสร้างจนเสร็จ ประกอบกับการพิจารณาถึงแนวโน้มของการเปลี่ยนแปลงราคาวัสดุก่อสร้าง บริษัทฯ จะทำการทบทวนประมาณการต้นทุนอย่างสม่ำเสมอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณีที่ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากประมาณการต้นทุนอย่างเป็นสาระสำคัญ

6) การด้อยค่าของสินทรัพย์

ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลา และบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่า จะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการ คาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

7) สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ จะรับรู้สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไร ทางภายในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ถาวรเงินได้นั้น ในการนี้ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทฯ ควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ถาวรเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภายในที่คาดว่าจะ เกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

8) การระบุแผนผลประโยชน์พนักงาน

ในการประมาณการการระบุแผนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการ ประมาณ การถึงความเป็นที่พนักงานจะทำงานจนครบเกษียณอายุ โดยคำนึงถึงข้อมูลในอดีตซึ่งจะทบทวนทุกปี สมมติฐานที่ ใช้ในการคำนวณจะคำนึงถึงต้นทุนบริการในอดีต ตลอดจนอายุการให้ประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งจะถูกลดลงทุกปี

9) สัญญาเช่า

ในการพิจารณาประเภทของสัญญาเช่าว่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลย พินิจในการประเมินเงื่อนไข และรายละเอียดของสัญญา เพื่อพิจารณาว่าบริษัทฯ ได้โอนหรือรับความเสี่ยงและ ผลประโยชน์ในสินทรัพย์ที่เช่าดังกล่าวแล้วหรือไม่

14.2 สรุปผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร ของบริษัท

สำหรับปี 2557 บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีกำไรสุทธิ 33.94 ล้านบาท ลดลง 87.33 ล้านบาทคิด เป็น 72.01% จากปี 2556 ที่มีกำไรสุทธิ 121.27 ล้านบาท โดยคิดเป็นกำไรต่อหุ้น 0.07 บาท

14.2.1 รายได้รวม

บริษัทฯ จะรับรู้รายได้เมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้องกับรายการบัญชีจะเข้า สู่กิจการและสามารถวัดมูลค่าของจำนวนรายได้ ได้อย่างน่าเชื่อถือ โดยแยกประเภทรายได้ดังนี้

- 1) รายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และการขายพร้อมติดตั้งตามสัญญาระยะยาว จะรับรู้เป็นรายได้ตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ซึ่งคำนวณโดยการเปรียบเทียบต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้น แล้วจนถึงวันสิ้นปีกับต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญารายได้ที่รับรู้แล้วตาม ขึ้นความสำเร็จของงานแต่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระตามสัญญาแสดงไว้เป็น “รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ”

ภายใต้สิทธิทรัพย์สินทางปัญญา สำหรับรายได้ที่ยังไม่ได้รับรู้ตามขั้นความสำเร็จของงานแต่ได้เรียกชำระเงินตามสัญญา แสดงไว้เป็น “รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า” ภายใต้หนี้สินหมุนเวียน

2) รายได้จากการขายพร้อมติดตั้งตามสัญญาระยะสั้น จะรับรู้เป็นรายได้เมื่อติดตั้งแล้วเสร็จ ลูกค้ารับมอบงาน และบริษัทฯ ได้ออกใบแจ้งหนี้ให้กับลูกค้าแล้ว รายได้จากการขาย รับรู้เมื่อส่งมอบ โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของในสินค้าให้แก่ผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการให้บริการ รับรู้เป็นรายได้เมื่อให้บริการเสร็จสิ้นแล้ว รายได้อื่นๆ รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

บริษัท มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2557 และปี 2556 จำนวน 947.42 ล้านบาทและ 1,386.25 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจำนวน 438.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 31.66 ทั้งนี้รายได้รวมแบ่งเป็นรายได้จากการขายโดยแบ่งรายได้จากการขายตามส่วนงาน และรายได้อื่นๆ ดังนี้

รายได้รวม	ปี 2557		ปี 2556		เพิ่ม(ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	921.84	97.30	1,352.19	97.54	(430.35)	(31.83)
-รายได้จากการขายพร้อมติดตั้งและก่อสร้างโรงไฟฟ้า	889.58	93.89	1,347.18	97.18	(457.61)	(33.97)
-รายได้จากการขาย	32.26	3.41	5.01	0.36	27.26	554.78
รายได้อื่นๆ	25.58	2.70	34.06	2.46	(8.48)	(24.91)
รายได้รวม	947.42	100.00	1,386.25	100.00	(438.83)	(31.66)

รายได้จากการขาย

บริษัท มีรายได้จากการขายในปี 2557 จำนวน 921.84 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 430.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 31.83%

รายได้หลักมาจาก

1. ส่งมอบงานครบ 100% ให้แก่ผู้ว่าจ้าง สำหรับโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เฟส 3 สำหรับ 3 โครงการ เท่ากับ 50 เมกะวัตต์ ดังนี้

- โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าโครงการ 312.04 ล้านบาท ที่อำเภอประโคนชัย จังหวัดบุรีรัมย์ ขนาด 12.5 เมกกะวัตต์
- โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าโครงการ 314.94 ล้านบาท ที่อำเภอหนองกี่ จังหวัดบุรีรัมย์ ขนาด 12.5 เมกกะวัตต์
- โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าโครงการ 619.29 ล้านบาท ที่อำเภอบึงนาราง จังหวัดพิจิตร ขนาด 25 เมกกะวัตต์

รายได้อื่น

บริษัท มีรายได้อื่นในปี 2557 รวมทั้งสิ้น 25.58 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 8.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงเป็น 24.91% ส่วนใหญ่มีสาเหตุจากในปี 2556 บริษัทฯ มีการบันทึกส่วนเกินเงินชดเชยจากบริษัทประกันภัย จำนวน 10.47 ล้านบาท

14.2.2 ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

งบการเงิน	ปี 2557		ปี 2556		เพิ่ม(ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	921.84	100.00	1,352.19	100.00	(430.35)	(31.83)
ต้นทุนขาย	784.22	85.07	1,114.07	82.39	(329.85)	(29.61)
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	109.54	11.88	117.60	8.70	(8.06)	(6.85)
- ค่าใช้จ่ายในการขาย	10.00	1.08	8.62	0.64	1.38	16.01
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	99.54	10.80	108.98	8.06	(9.44)	(8.66)

ต้นทุนขาย

บริษัท มีต้นทุนขายจำนวน 784.22 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 329.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 29.61% โดยลดลงตามรายได้จากการขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2557 จำนวน 109.54 ล้านบาทลดลงจากปี 2556 จำนวน 8.06 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6.85

กำไร

งบการเงิน	ปี 2557		ปี 2556		เพิ่ม(ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	921.84	100.00	1,352.19	100.00	(430.35)	(31.83)
ต้นทุนขาย	784.22	85.07	1,114.07	82.39	(329.85)	(29.61)
กำไรขั้นต้น	137.62	14.93	238.12	17.61	(100.50)	(42.21)
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	109.54	11.88	117.60	8.70	(8.06)	(6.85)
กำไรจากการดำเนินงาน	53.65	5.82	154.58	11.65	(100.93)	(65.29)
ต้นทุนทางการเงิน	10.19	1.10	3.03	0.22	7.16	236.31
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.52	1.03	30.28	2.24	(20.76)	(68.56)
กำไรสุทธิสำหรับปี	33.94	3.68	121.27	8.97	(87.33)	(72.01)

กำไรขั้นต้น

บริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2557 เท่ากับ 137.62 ล้านบาทซึ่งลดลงจำนวน 100.50 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 42.21 จากปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2557 เท่ากับร้อยละ 14.93 และสำหรับปี 2556 เท่ากับร้อยละ 17.61 เนื่องมาจากต้นทุนของโครงการที่สูงขึ้นจากค่าแรงงานที่ปรับเพิ่มมากขึ้น

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัท มีกำไรจากการดำเนินงานปี 2557 จำนวน 53.65 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 เท่ากับ 100.93 ล้านบาทคิดเป็นการลดลงร้อยละ 65.29 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลง ส่งผลให้มีอัตรากำไรจากการดำเนินงาน (Operating profit margin) ลดลงจาก 11.65% เป็น 5.82%

กำไรสุทธิสำหรับปี

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 จำนวน 33.94 ล้านบาทลดลงจากปี 2556 จำนวน 87.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 72.01

2) ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

ตารางงบแสดงฐานะทางการเงินเปรียบเทียบ ประจำปี 2557 และ 2556

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	48.46	2%	181.75	8%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	17.17	0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	63.96	3%	232.93	11%
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	24.08	1%	252.72	12%
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	2.01	0%	2.95	0%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	503.63	23%	118.90	5%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรและอุปกรณ์	136.14	6%	5.59	0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	18.43	1%	44.70	2%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	796.71	36%	856.71	39%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	131.63	6%	111.12	5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,257.16	57%	1,203.14	55%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	8.94	0%	9.83	0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี - สุทธิ	2.67	0%	1.74	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12.72	1%	0.71	0%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,413.08	64%	1,326.54	61%
รวมสินทรัพย์	2,209.79	100%	2,183.26	100%

คุณภาพของสินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมสำหรับปี 2557 รวมทั้งสิ้น 2,209.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 26.53 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.22 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ

3) สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท**3.1 สภาพคล่อง****ส่วนประกอบงบกระแสเงินสด**

ตารางงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ ประจำปี 2557 และ 2556

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(176.68)	371.95
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(267.79)	(374.54)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมการจัดหาเงิน	311.18	139.39
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(133.29)	136.80
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ต้นปี	181.75	44.95
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปลายปี	48.46	181.75

ในปี 2557 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการดำเนินงานลดลง (176.68) ล้านบาท จากปี 2556 ที่เพิ่มขึ้น 371.95 ล้านบาท เนื่องจากสินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้นโดยรายการที่เพิ่มขึ้นที่สำคัญได้แก่สินค้าคงเหลือ

กระแสเงินสดสุทธิจากการใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน ในปี 2557 ลดลงจำนวน(267.79) ล้านบาท จากปี 2556 ที่ลดลง เป็น 374.54 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ลงทุนซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อขยายกำลังการผลิตของโรงงาน Cell Factory และ Module Factory จากขนาด 70 เมกกะวัตต์ เป็น 200 เมกกะวัตต์

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการจัดหาเงิน เพิ่มขึ้น 311.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่เพิ่มขึ้น 139.39 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีเงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ทั้งนี้จากกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน ของบริษัท มีผลทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประจำปี 2557 ลดลงสุทธิ จำนวน (133.29) ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด 181.75 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุดงวด เท่ากับ 48.46 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2557 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.16 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งเท่ากับ 1.31 เท่า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ

ความสามารถของการชำระหนี้สินระยะสั้น

ปี 2557 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 369.48 ล้านบาท ในขณะที่มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 796.71 ล้านบาท จึงสรุปได้ว่า บริษัทมีความสามารถในการจ่ายคืนหนี้สินระยะสั้นได้ทั้งหมด

4) แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 โครงสร้างเงินทุน

ปี 2557 บริษัท มีหนี้สิน จำนวน 692.39 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 บริษัท มีหนี้สินจำนวน 675.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.33 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.57 มีผลให้หนี้สินต่อทุน (D/E) อยู่ในระดับ 0.46 เท่า ขณะที่ปีก่อนอยู่ที่ระดับ 0.45 เท่า ซึ่งถือว่าบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ต่ำ สามารถสรุปได้ว่า บริษัท ยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่ง

4.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2557 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,517.40 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2556 มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,508.19 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 9.21 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.61 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

4.3 หนี้สิน

ปี 2557 บริษัท มีหนี้สิน จำนวน 692.39 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 บริษัท มีหนี้สินจำนวน 675.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.33 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.57 เนื่องจากบริษัทมีการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน