

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในช่วงปี 2558 – 2556

1. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2558

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8509 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2557

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นางศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ผู้สอบบัญชีให้ข้อสังเกต หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ซึ่งได้อธิบายถึงผลกระทบต่อกิจการจากการนำนโยบายบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ตัวเลขเปรียบเทียบที่นำมาแสดงนี้มาจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และหลังจากปรับปรุงรายการตามที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3

3. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2556

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นางศิริเพ็ญ สุขเจริญยิ่งยง ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3636 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตารางสรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2558 – 2556 เป็นดังต่อไปนี้



ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล) ของบริษัทฯปี 2558 –ปี 2556

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2558		2557 (ปีแรก)		2556		2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	378,470,133	21.39	220,170,468	11.82	608,446,635	31.85	361,167,836	20.47	218,362,873	11.73	608,446,635	31.85
เงินฝากสถาบันการเงิน	250,000,000	14.13	410,000,000	22.01	0	-	250,000,000	14.17	410,000,000	22.02	0	-
เงินลงทุนชั่วคราว							0	-	0	-	0	-
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	264,600,912	14.95	262,369,030	14.09	250,693,488	13.12	264,600,912	15.00	262,369,030	14.09	250,693,488	13.12
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	264,600,912	14.95	262,369,030	14.09	250,693,488	13.12	264,600,912	15.00	262,369,030	14.09	250,693,488	13.12
ลูกหนี้อื่น	14,581,316	0.82	37,609,363	2.02	13,754,574	0.72	16,647,073	0.94	23,084,482	1.24	13,754,574	0.72
มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บ-จากลูกค้า	133,961,283	7.57	239,627,196	12.86	272,314,483	14.25	133,961,283	7.59	239,627,196	12.87	272,314,483	14.25
สินค้าคงเหลือ	180,609,068	10.21	162,283,575	8.71	205,039,866	10.73	180,609,068	10.24	162,283,575	8.71	205,039,866	10.73
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,222,222,712	69.06	1,332,059,632	71.51	1,350,249,046	70.68	1,206,986,172	68.41	1,315,727,156	70.65	1,350,249,046	70.68
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	-	0	-	0	-	67,000,000	3.51	16,000,000	0.84	0	-
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ - สุทธิ	477,221,085	26.97	519,716,444	27.90	551,781,663	28.88	475,070,039	26.93	519,716,444	27.91	551,781,663	28.88
สิทธิการใช้ที่ดิน	55,034,804	3.11	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,936,088	0.34	3,475,553	0.19	1,443,375	0.08	5,936,088	0.34	3,475,553	0.19	1,443,375	0.08
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9,288,952	0.52	7,411,412	0.40	6,821,769	0.36	9,288,952	0.53	7,411,412	0.40	6,821,769	0.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	46,800	0.00	35,000	0.00	106,750	0.01	46,800	0.00	35,000	0.00	106,750	0.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	547,527,729	30.94	530,638,409	28.49	560,153,557	29.32	557,341,879	31.59	546,638,409	29.35	560,153,557	29.32
รวมสินทรัพย์	1,769,750,441	100.00	1,862,698,041	100.00	1,910,402,603	100.00	1,764,328,051	100.00	1,862,365,565	100.00	1,910,402,603	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2558		2557 (ปีแรก)		2556		2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้การค้า	108,639,179	6.14	114,268,333	6.13	206,132,470	10.79	108,639,179	6.16	114,268,333	6.14	206,132,470	10.79
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	108,639,179	6.14	114,268,333	6.13	206,132,470	10.79	108,639,179	6.16	114,268,333	6.14	206,132,470	10.79
เจ้าหนี้อื่น	22,657,892	1.28	36,870,152	1.98	31,682,762	1.66	22,433,906	1.27	36,690,180	1.97	31,682,762	1.66
จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่า -มูลค่างานตามสัญญา	23,983,313	1.36	10,621,981	0.57	15,443,733	0.81	23,983,313	1.36	10,621,981	0.57	15,443,733	0.81
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้าง	0	-	0	-	1,959,972	0.10	0	-	0	-	1,959,972	0.10
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0	-	5,149,575	0.28	4,367,392	0.23	0	-	5,149,575	0.28	4,367,392	0.23
รวมหนี้สินหมุนเวียน	155,280,384	8.77	166,910,041	8.96	259,586,329	13.59	155,056,398	8.79	166,730,069	8.95	259,586,329	13.59
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	40,412,488	2.28	35,319,262	1.90	30,550,262	1.60	40,412,488	2.29	35,319,262	1.90	30,550,262	1.60
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	40,412,488	2.28	35,319,262	1.90	30,550,262	1.60	40,412,488	2.29	35,319,262	1.90	30,550,262	1.60
รวมหนี้สิน	195,692,872	11.06	202,229,303	10.86	290,136,591	15.19	195,468,886	11.08	202,049,331	10.85	290,136,591	15.19
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	142,627,650	8.06	143,000,000	7.68	143,000,000	7.49	142,627,650	8.08	143,000,000	7.68	143,000,000	7.49
หุ้นซื้อคืน	-	-	(4,472,722)	0.24	(4,472,722)	(0.23)	-	-	(4,472,722)	(0.24)	(4,472,722)	(0.23)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	286,487,187	16.19	286,487,187	15.38	286,487,187	15.00	286,487,187	16.24	286,487,187	15.38	286,487,187	15.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม												
* จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	14,300,000	0.81	14,300,000	0.77	14,300,000	0.75	14,300,000	0.81	14,300,000	0.77	14,300,000	0.75
- สำรองหุ้นซื้อคืน	-	-	4,472,722	0.24	4,472,722	0.23	-	-	4,472,722	0.24	4,472,722	0.23
* ยังไม่ได้จัดสรร	1,123,375,829	63.48	1,216,343,541	65.30	1,176,478,825	61.58	1,125,444,328	63.79	1,216,529,047	65.32	1,176,478,825	61.58
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	7,266,903	0.41	338,010	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,574,057,569	88.94	1,660,468,738	89.14	1,620,266,012	84.81	1,568,859,165	88.92	1,660,316,234	89.15	1,620,266,012	84.81
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,769,750,441	100.00	1,862,698,041	100.00	1,910,402,603	100.00	1,764,328,051	100.00	1,862,365,565	100.00	1,910,402,603	100.00



ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ของบริษัทฯ ปี 2558 – ปี 2556

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2558		2557 (ปีแรก)		2556		2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
รายได้												
รายได้ตามสัญญา	1,079,026,125	98.84	1,490,119,153	98.83	1,620,326,614	98.89	1,079,026,125	98.84	1,490,119,153	98.83	1,620,326,614	98.89
ดอกเบี้ยรับ	10,237,222	0.94	13,947,600	0.93	12,051,037	0.74	10,236,298	0.94	13,947,600	0.93	12,051,037	0.74
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	194,513	0.01	2,555,307	0.16	-	-	194,513	0.01	2,555,307	0.16
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้อื่น	2,421,732	0.22	3,500,311	0.23	3,662,484	0.22	2,421,732	0.22	3,500,311	0.23	3,662,484	0.22
รวมรายได้	1,091,685,079	100.00	1,507,761,577	100.00	1,638,595,442	100.00	1,091,684,155	100.00	1,507,761,577	100.00	1,638,595,442	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนงานตามสัญญา	850,409,452	77.90	1,095,944,851	72.69	1,224,050,671	74.70	850,409,452	77.90	1,095,944,851	72.69	1,224,050,671	74.70
ค่าใช้จ่ายในการขาย	29,733,841	2.72	32,826,956	2.18	32,607,464	1.99	29,707,358	2.72	32,821,422	2.18	32,607,464	1.99
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	103,539,452	9.48	114,838,132	7.62	128,116,964	7.82	101,673,416	9.31	114,658,160	7.60	128,116,964	7.82
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	3,478,747	0.32	-	-	-	-	3,487,349	0.32	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	987,161,492	90.43	1,243,609,939	82.48	1,384,775,099	84.51	985,277,575	90.25	1,243,424,433	82.47	1,384,775,099	84.51
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	104,523,587	9.57	264,151,638	17.52	253,820,343	15.49	106,406,580	9.75	264,337,144	17.53	253,820,343	15.49
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้	21,394,545	1.96	53,137,396	3.52	50,710,158	3.09	21,394,545	1.96	53,137,396	3.52	50,710,158	3.09
กำไรสำหรับปี	83,129,042	7.61	211,014,242	14.00	203,110,185	12.40	85,012,035	7.79	211,199,748	14.01	203,110,185	12.40

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2558		2557 (ปีแรก)		2556		2558		2557		2556	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน												
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย												
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	467,095	0.04	-	-	(1,598,801)	(0.10)	467,095	0.04	-	-	(1,598,801)	(0.10)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย												
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(93,419)	(0.01)	-	-	-	-	(93,419)	(0.01)	-	-	-	-
	373,676	0.03	-	-	(1,598,801)	(0.10)	373,676	0.03	-	-	(1,598,801)	(0.10)
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน												
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ	6,928,893	0.63	338,010	0.02	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	7,302,569	0.67	338,010	0.02	(1,598,801)	(0.10)	373,676	0.03	-	-	(1,598,801)	(0.10)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	90,431,611	8.28	211,352,252	14.02	201,511,384	12.30	85,385,711	7.82	211,199,748	14.01	201,511,384	12.30
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.15		0.37		0.36		0.15		0.37		0.36	

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปี 2558 –ปี2556

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)			งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)		
	2558	2557 (ปีแรก)	2556	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปี	83,129,042	211,014,242	203,110,185	85,012,035	211,199,748	203,110,185
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	48,491,944	48,245,964	50,476,462	47,647,087	48,245,964	50,476,462
ดอกเบี้ยรับ	(10,237,222)	(13,947,600)	(12,051,037)	(10,236,298)	(13,947,600)	(12,051,037)
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(340,667)	(426,494)	61,118	(340,667)	(426,494)	61,118
หนี้สงสัยจะสูญ			-			-
กลับรายการค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(2,359)	(2,359)	(60,980)	(2,359)	(2,359)	(60,980)
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	4,011,080	-	-	4,011,080	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	2,627,054	133,202	(506,766)	2,627,054	133,202	(506,766)
กลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(6,534)	(600,185)	590,583	(6,534)	(600,185)	590,583
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,557,797	5,853,973	5,313,813	6,557,797	5,853,973	5,313,813
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21,394,545	53,137,396	50,710,158	21,394,545	53,137,396	50,710,158
	155,624,680	303,408,139	297,643,536	156,663,740	303,593,645	297,643,536
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	(2,332,551)	(11,467,719)	39,448,312	(2,332,551)	(11,467,719)	39,448,312
ลูกหนี้อื่น	21,448,387	(23,639,465)	(5,400,994)	4,857,749	(9,114,584)	(5,400,994)
มูลค้างงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	101,654,832	32,687,287	48,100,262	101,654,832	32,687,287	48,100,262
สินค้าคงเหลือ	(18,318,959)	43,356,476	(5,829,956)	(18,318,959)	43,356,476	(5,829,956)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(11,800)	71,749	218,859	(11,800)	71,749	218,859
เจ้าหนี้การค้า	(5,281,376)	(91,631,054)	(1,999,056)	(5,281,376)	(91,631,054)	(1,999,056)
เจ้าหนี้อื่น	(14,041,719)	5,016,850	(10,015,562)	(14,085,733)	4,836,878	(10,015,562)
จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค้างงานตามสัญญา	13,457,249	(4,833,805)	(31,360,329)	13,457,249	(4,833,805)	(31,360,329)
ผลต่างจากการแปลงต่างประเทศ	2,619,403	338,010	-	-	-	-
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	254,818,146	253,306,468	330,805,072	236,603,151	267,498,873	330,805,072
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(997,477)	(1,084,973)	(649,850)	(997,477)	(1,084,973)	(649,850)
จ่ายภาษีเงินได้	(28,515,079)	(52,944,856)	(81,829,840)	(28,515,079)	(52,944,856)	(81,829,840)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	225,305,590	199,276,639	248,325,382	207,090,595	213,469,044	248,325,382
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	11,816,881	13,479,981	10,720,989	11,815,958	13,479,981	10,720,989
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	160,000,000	(410,000,000)	-	160,000,000	(410,000,000)	-
เงินจ่ายสุทธิจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(51,000,000)	(16,000,000)	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(6,844,164)	(16,717,561)	(31,412,363)	(4,678,910)	(16,717,561)	(31,412,363)
เงินสดจ่ายสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน	(51,555,962)	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายสำหรับสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,827,563)	(3,165,700)	(408,220)	(3,827,563)	(3,165,700)	(408,220)
ขายอุปกรณ์	247,663	-	1,070,280	247,663	-	1,070,280
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	109,836,855	(416,403,280)	(20,029,314)	112,557,148	(432,403,280)	(20,029,314)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(176,842,780)	(171,149,526)	(159,742,968)	(176,842,780)	(171,149,526)	(159,742,968)
ซื้อหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(176,842,780)	(171,149,526)	(159,742,968)	(176,842,780)	(171,149,526)	(159,742,968)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	158,299,665	(388,276,167)	68,553,100	142,804,963	(390,083,762)	68,553,100
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	220,170,468	608,446,635	539,893,535	218,362,873	608,446,635	539,893,535
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	378,470,133	220,170,468	608,446,635	361,167,836	218,362,873	608,446,635

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ซื้ออาคารและอุปกรณ์เป็นจำนวนเงินรวม 6.67 ล้านบาทในงบการเงินรวมและจำนวน 4.51 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ (2557 : 14.93 ล้านบาท) และจ่ายชำระเป็นเงินสดจำนวนเงิน 6.84 ล้านบาทในงบการเงินรวมและจำนวน 4.68 ล้านบาทในงบเฉพาะกิจการ (2557 : 14.76 ล้านบาท)

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทปี 2558 –ปี 2556

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557 (ปีแรก)	2556	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	7.87	7.98	5.20	7.78	7.89	5.20
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	5.75	5.35	3.31	5.65	5.34	3.31
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.40	0.93	0.84	1.29	1.00	0.84
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.40	6.13	6.10	4.40	6.13	6.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	81.85	58.72	59.03	81.85	58.72	59.03
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.63	6.84	5.92	7.63	6.84	5.92
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	47.18	52.62	60.77	47.18	52.62	60.77
วงจรเงินสด (วัน)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.19	26.45	24.46	21.19	26.45	24.46
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	9.69	17.73	15.66	9.86	17.74	15.66
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	215.55	75.44	97.84	194.62	80.76	97.84
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	7.61	14.00	12.40	7.79	14.01	12.40
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE (%)	5.14	12.86	12.70	5.27	12.88	12.70
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	4.58	11.19	10.57	4.69	11.20	10.57
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	26.41	48.39	45.33	26.67	48.43	45.33
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.60	0.80	0.85	0.60	0.80	0.85
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.12	0.12	0.18	0.12	0.12	0.18
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.94	0.33	1.30	0.88	0.35	1.30
อัตราการใช้เงินปันผล (%)	96.08	100.04	78.65	93.95	99.95	78.65
ข้อมูลต่อหุ้น**						
จำนวนหุ้นทั้งหมด-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน IPO	570,510,600	572,000,000	572,000,000	570,510,600	572,000,000	572,000,000
จำนวนหุ้นทั้งหมด-หลังหักหุ้นซื้อคืน IPO (Full)	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600
มูลค่าหุ้นตามบัญชี -ก่อนหักหุ้นซื้อคืน (บาท)	2.76	2.90	2.83	2.75	2.90	2.83
มูลค่าหุ้นตามบัญชี -หลังหักหุ้นซื้อคืน (บาท,F	2.76	2.91	2.84	2.75	2.91	2.84
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน	0.15	0.37	0.36	0.15	0.37	0.36
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-หลังหักหุ้นซื้อคืน (	0.15	0.37	0.36	0.15	0.37	0.36
เงินปันผลต่อหุ้น -หลังหักหุ้นซื้อคืน ***	0.14	0.37	0.28	0.14	0.37	0.28

หมายเหตุ *เนื่องจากบริษัทฯรับจ้างผลิตตามคำสั่งลูกค้า บริษัทฯจึงไม่มีสินค้าสำเร็จรูป ส่งผลให้ไม่สามารถคำนวณ

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ระยะเวลาขายสินค้าคงเหลือ และวงจรเงินสดได้

** ข้อมูลต่อหุ้นคำนวณโดยใช้ราคาพาร์ 0.25 บาท

*** เงินปันผลของปี 2558 ยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

“กลุ่มบริษัท” ประกอบด้วย บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ในประเทศไทย หรือ “บริษัท” และ บริษัทย่อยในต่างประเทศ ได้แก่ บริษัท ยูนิมิต (ฮ่องกง) จำกัด และบริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ในประเทศไทย มีบริษัทย่อยทางตรง ชื่อ บริษัท ยูนิมิต (ฮ่องกง) จำกัด จัดตั้งที่ฮ่องกง เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2557 ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีทุนจดทะเบียน 2.06 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 16 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง หรือ 67 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปีบริษัทที่พม่าได้ออกหุ้นสามัญและชำระแล้ว 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (ประมาณ 15.5 ล้านดอลลาร์ฮ่องกง หรือ 65 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,770 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 1,222 ล้านบาท (เงินสดและเงินฝากธนาคาร 628 ล้านบาท ลูกหนี้ 279 ล้านบาท มูลค่างานที่ยังไม่เรียกเก็บลูกค้า 134 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ 181 ล้านบาท) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 548 ล้านบาท (ที่ดิน, อาคาร, อุปกรณ์ 532 ล้านบาท อื่นๆ 16 ล้านบาท) มีหนี้สินหมุนเวียน 155 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 41 ล้านบาท รวม จำนวน 196 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า บริษัทไม่มีเงินกู้ และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,574 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร 1,123 ล้านบาท

โครงสร้างทางการเงินของบริษัทมีสภาพคล่องและมีความมั่นคงเพียงพอที่จะลงทุนหรือขยายกิจการได้ตามโอกาสที่เหมาะสม โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 7.87 เท่า (2557: 7.98 เท่า) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.12 เท่า (2557: 0.12 เท่า)

การดำเนินธุรกิจในปี 2558 ยังอยู่ในช่วงซบเซา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกยังไม่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีก่อน ราคาน้ำมันตกต่ำลงต่ำกว่า 30 เหรียญต่อบาร์เรล ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจในประเทศไทยขยายตัวต่ำมาก ทำให้การลงทุนในทุกภาคส่วนรวมทั้งอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและพลังงานยังชะลอตัว และตลาดมีการแข่งขันเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้รายได้และกำไรของบริษัทในปี 2558 ต่ำกว่าที่คาดไว้

โดยรวมปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 83 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 128 ล้านบาท (61%) รายได้รวม 1,092 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 1,508 ล้านบาท โดยลดลง 416 ล้านบาท (28%), การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนผลิตภัณฑ์ทำให้ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 257 ล้านบาท (21%) เป็น 987 ล้าน จากปีก่อนที่ 1,244 ล้านบาท, ภาษีเงินได้ลดลง 32 ล้านบาท (60%) เป็น 21 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้น 21.19% (2557: 26.45%), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน 9.69% (2557: 17.73%), อัตรากำไรสุทธิ 7.61% (2557: 14.00%), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) 5.14% (2556 : 12.86%), อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) 4.58% (2557: 11.19%), ตามลำดับ

บริษัทฯ พิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.14 บาท (2557 : 0.37) เป็นเงิน 211 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 96.08 ของกำไรสุทธิรวมของกลุ่มบริษัทฯ โดยการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย มีมูลค่า 1,770 ล้านบาท ลดลง 93 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 5 ส่วนใหญ่เป็นผลจากมูลค่างานที่ยังไม่ส่งมอบที่ลดลงตามปริมาณงาน และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ที่ลดลงจากค่าเสื่อมราคาแต่มีค่าสิทธิการใช้ที่ดินที่พม่าเพิ่มขึ้น สินทรัพย์ส่วนใหญ่ (99.69%) เป็นสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในประเทศไทย นอกจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 378 ล้านบาทที่รวมเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยที่ฮ่องกงและพม่า จำนวน 2 ล้านบาทและ 15 ล้านบาทตามลำดับ และค่าสิทธิการใช้ที่ดินสำหรับสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าจำนวน 55 ล้านบาท, งานระหว่างก่อสร้างที่พม่า 2 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 378 ล้านบาท (21% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 158 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 72 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในประเทศ มีเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยที่ฮ่องกงประมาณ 2 ล้านบาทและที่พม่า 15 ล้านบาท

บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับเงินจากการดำเนินงาน 225 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 12 ล้านบาท ถอนเงินระยะสั้นจากธนาคาร 160 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนเพื่อก่อสร้างและปรับปรุงอาคาร, ซ่ออุปกรณ์, ระบบ ซอฟต์แวร์ ฯลฯ เพื่อใช้ในธุรกิจ 10 ล้านบาท จ่ายสำหรับสิทธิการใช้ที่ดินที่พม่า 52 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 177 ล้านบาท

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท (14% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 160 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะกับแผนการใช้เงิน

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 265 ล้านบาท (15% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.85 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำแนกบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ วันสิ้นปี 2558 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 0.13 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2558 บริษัทฯ ได้มอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือนจำนวนรวม 0.5 ล้าน

- ลูกหนี้อื่น 15 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 23 ล้านบาท (61%) เนื่องจากค่ามัดจำที่ดินสำหรับสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าลดลงจำนวน 15 ล้านบาท (โอนเป็นค่าสิทธิการใช้ที่ดิน) ดอกเบี้ยค้างรับลดลง 1 ล้านบาท, เงินทดรองจ่ายค่าวัตถุดิบลดลง 13 ล้านบาทและลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยเงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้าเป็นส่วนใหญ่ นอกจากนั้นได้แก่เงินทดรองจ่าย, ดอกเบี้ยค้างรับ, เงินมัดจำ, ภาษีซื้อรอการจ่าย เป็นต้น

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 134 ล้านบาท (8% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 106 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากราคาน้ำมันลดลงอย่างรุนแรงส่งผลให้ปริมาณงานลดลงและการแข่งขันสูงขึ้น

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทมีการสำรวจงานตามสัญญาสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที และบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า ณ วันสิ้นปี 2558 ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้ามีจำนวน 4 ล้านบาท

- สินค้าคงเหลือ 181 ล้านบาท (10% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 11 โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นเหล็กแผ่น ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว บริษัทมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือ ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือมีจำนวน 3 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 477 ล้านบาท (27% ของสินทรัพย์รวม) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทและไม่มีภาระผูกพัน มูลค่าลดลงสุทธิ 43 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ อาคาร 4 ล้านบาท ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ 1 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท แต่ ยานพาหนะลดลง 1 ล้านบาท งานระหว่างก่อสร้างลดลง 3 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นโอนรายการอาคาร และสร้างเครื่องมือ,เครื่องจักร เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงาน

- สิทธิการใช้ที่ดิน 55 ล้านบาท (3% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 55 ล้านบาท เนื่องจากเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 บริษัทย่อยในพม่า(UEM) เข้าทำสัญญาเพื่อใช้สิทธิในการใช้ที่ดินในพม่ากับบริษัทแห่งหนึ่งเป็นเงิน 1.55 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งสิทธิดังกล่าวมีอายุ 49 ปี 2 เดือน และจะสิ้นสุดในเดือน มิถุนายน 2607

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 71 เนื่องจากซื้อลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท เป็นการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เริ่มใช้ 1 มกราคม 2556 ที่ระบุให้กิจการบันทึกสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงิน

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.05 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมมูลค่า 196 ล้านบาท ลดลง 7 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปี 2557 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 109 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 23 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา* 24 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่าย -0- ล้านบาท ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 40 ล้านบาท

*จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา ประกอบด้วย เงินเก็บล่วงหน้า, เงินมัดจำ, ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่เก็บตามสัญญาสูงกว่ามูลค่างานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 155 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2557 ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าลดลง 6 ล้านบาท , เจ้าหนี้อื่นลดลง 14 ล้านบาท , จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท, ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 5 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จาก 35 ล้านบาทเป็น 40 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 14เมื่อเทียบกับปี 2557 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ลดลง 86 ล้านบาท จาก 1,660 ล้านบาท เป็น 1,574 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 5 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 93 ล้านบาทจาก 1,216 เป็น 1,123 ล้านบาท และมีองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท

กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 93 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีกำไรจากผลประกอบการปี 2558 จำนวน 83 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผล 2 ครั้งรวม 177 ล้านบาท เป็นการจ่ายปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2557 จำนวน 143 ล้านบาท และปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการปี 2558 จำนวน 34 ล้านบาท นอกจากนี้มีรายการอื่นเพิ่มขึ้นรวม(ลดทุนจดทะเบียนและปรับปรุงสำรองผลประโยชน์พนักงาน) 1 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยไม่เปลี่ยนแปลงคือ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2558 และ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2557

ระหว่างปี 2558 บริษัทได้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 143,000,000 บาท เป็น 142,627,650 บาท โดยลดจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืนของบริษัทจำนวน 1,489,400 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 372,350 บาท โดยบริษัทได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้าแล้วเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2558 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทย่อยจัดตั้งใหม่จึงยังไม่มีรายได้

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ

รายได้ส่วนใหญ่ประมาณ 86% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 14% ได้จากงานส่งออก บริษัท แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานภูมิศาสตร์	ปี 2558 รายได้		ปี 2557 รายได้		ปี 2556 รายได้	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากค่างาน – ในประเทศ	933	85	1,407	93	1,470	90
รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ	146	14	83	6	150	9
รวม	1,079	99	1,490	99	1,620	99
รายได้อื่น ๆ(รวมดอกเบี้ย)	13	1	18	1	18	1
รวมรายได้	1,092	100	1,508	100	1,638	100

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2558 มีสัดส่วนประมาณ 72% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาชนะความดัน (Pressure Vessels)	780	72	1,384	92	1,449	88
ชิ้นส่วนเครื่องจักร (Machinery Parts)	80	7	35	2	37	2
โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure)	12	1	0	0	0	0
ภาชนะบรรจุสารเคมี (Chemical Tank)	110	10	35	2	127	8
การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Mechanical Installation)	97	9	36	3	7	1
รวม	1,079	99	1,490	99	1,620	99
รายได้อื่น ๆ	13	1	18	1	18	1
รวมรายได้	1,092	100	1,508	100	1,638	100

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน
รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 1,092 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 1,079 ล้านบาท ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท รายได้อื่น 3 ล้านบาท ลดลง 416 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับปี 2557

รายได้ทั้งหมดเป็นรายได้จากบริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) โดยยังไม่มีรายได้จากบริษัทย่อย

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2558 จำนวน 1,079 ล้านบาท ลดลง 411 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2557 1,490 ล้านบาท) สาเหตุหลักเนื่องจากรายได้ตามสัญญาลดลง เป็นผลจากราคาน้ำมันที่ลดลงรุนแรงต่ำกว่าระดับ 30 เหรียญสหรัฐ ทำให้โครงการขยายการลงทุนภาคอุตสาหกรรมน้ำมันและแก๊สและโรงกลั่นน้ำมันถูกเลื่อนออกไปและส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัท รวมทั้งการชะลอตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศด้วย

ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4 ล้านบาท เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารลดลง

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน -0- ล้านบาท

รายได้อื่น 3 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 256 ล้านบาท เหลือ 987 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากรายได้ลดลง

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 850 ล้านบาท ลดลง 246 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 22 สืบเนื่องจากรายได้ตามสัญญาลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย 30 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 9

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 104 ล้านบาท ลดลง 11 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 10 ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยจำนวน 2 ล้านบาท

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 3 ล้านบาท (ปี 2014 กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 0.2 ล้านบาท)

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ของไตรมาสปี 2558 จำนวน 21 ล้านบาท ลดลง 32 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 60 อัตราภาษีเงินได้ของปี 2558 และ 2557 ไม่เปลี่ยนแปลง (20%)

กำไรสุทธิ

ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 83 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 128 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 61

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2558 และปี 2557 จำนวน 0.15 บาท และ 0.37 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 378 ล้านบาท และมีเงินฝากธนาคารระยะสั้นอีก 250 ล้านบาท รวม 628 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่ 630 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 220 ล้านบาท จากกิจกรรมดำเนินงาน 225 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมการลงทุน 110 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 177 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 7.87 เท่า (2557 / 7.98 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด 1.40 เท่า (2557 : 0.93 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2558, 2557 และ 2556 มีค่าเท่ากับร้อยละ 5.14, 12.86 และ 12.70 เท่า ตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2557 และ 2556 ในอัตรา 0.37 และ 0.28 บาทต่อหุ้นตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 100.04 และ 78.65 ของกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัท ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 เพิ่มในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท ต่อมูลค่าที่ตราไว้/par 0.25 บาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2558 วันที่ 11 สิงหาคม 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท (จ่ายวันที่ 4 กันยายน 2558) จึงรวมเป็นเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 อัตราหุ้นละ 0.14 บาทต่อมูลค่าที่ตราไว้/par 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 96.08 ของกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

สินทรัพย์รวมของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมของบริษัท มีมูลค่า 1,764 ล้านบาท ลดลง 98 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 5 ส่วนใหญ่เป็นผลจากมูลค่างานที่ยังไม่ส่งมอบ ที่ลดลงตามปริมาณงาน และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ ที่ลดลงเนื่องจากค่าเสื่อมราคาแต่มีค่าสิทธิการใช้ที่ดินที่พม่าเพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 361 ล้านบาท (20% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 143 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับปีก่อน

บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้รับเงินจากการดำเนินงาน 207 ล้านบาท รับผิดชอบต่อเบี่ย 12 ล้านบาท ถอนเงินระยะสั้นจากธนาคาร 160 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนในบริษัทย่อย 51 ล้าน และลงทุนเพื่อก่อสร้างและปรับปรุงอาคาร ,ซื้ออุปกรณ์ ,ระบบ ซอฟต์แวร์ ฯลฯ เพื่อใช้ในธุรกิจ 8 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 177 ล้านบาท

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท (14% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 160 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 265 ล้านบาท (15% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.85 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระเงินในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ สิ้นปี 2558 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 0.13 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2558 บริษัทฯ ได้มอบให้ทนายความและสำนักงานติดตามหนี้ ติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือนจำนวนรวม 0.5 ล้าน

- ลูกหนี้อื่น 17 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 6 ล้านบาท (28%) เนื่องจากลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท (เกิดจากลูกหนี้หัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้) ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ค่าใช้จ่ายรอเบิกคืนจากบริษัทย่อยที่พม่า) เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างรับลดลง 1 ล้านบาท, เงินทดรองจ่ายค่าวัสดุติดลดลง 14 ล้านบาท นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้าเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (1 ล้านบาท)

- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยเงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้าเป็นส่วนใหญ่ นอกจากนั้นได้แก่เงินทดรองจ่าย, ดอกเบี้ยค้างรับ, เงินมัดจำ, ภาษีซื้อรอการจ่าย เป็นต้น

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกหนี้ 134 ล้านบาท (8% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 106 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากราคาน้ำมันลดลงอย่างรุนแรงส่งผลให้ปริมาณงานลดลงและการแข่งขันสูงขึ้น

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯมีการสำรวจงานตามสัญญาสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที และบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า ณ วันสิ้นปี 2558 ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้ามีจำนวน 4 ล้านบาท

- สิ้นค้าคงเหลือ 181 ล้านบาท (10% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 11 โดยสิ้นค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นเหล็กแผ่น ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน บริษัทฯมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว บริษัทฯมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 3 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย 67 ล้านบาท (4% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 51 บาท (319%) จากปีก่อน เนื่องจากเพิ่มทุนใน Unimit (Hong Kong) Co., Limited ที่ฮ่องกง จาก 16 ล้านบาทเป็น 67 ล้านบาท เพื่อลงทุนเพิ่มใน Unimit Engineering (Myanmar) Co., Limited ที่พม่า

ณ วันที่ 31.12.2558 Unimit (Hong Kong) Co., Limited มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 67 ล้านบาท และ Unimit Engineering (Myanmar) Co., Limited มีทุนที่ออกหุ้นและชำระแล้ว 65 ล้านบาท

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 475 ล้านบาท (27% ของสินทรัพย์รวม) เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯและไม่มีภาระผูกพันหนี้มูลค่าลดลงสุทธิ 45 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น -0- ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ อาคาร 4 ล้านบาท ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ 1 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท แต่ ยานพาหนะลดลง 1 ล้านบาท งานระหว่างก่อสร้างลดลง 5 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นโอนรายการอาคาร และสร้างเครื่องมือ,เครื่องจักร เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงาน

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 71 เนื่องจากซื้อลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท เป็นการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เริ่มใช้ 1 มกราคม 2556 ที่ระบุให้กิจการบันทึกสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีในงบการเงิน

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.05 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมมูลค่า 195 ล้านบาท ลดลง 7 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปี 2557 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 109 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 22 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา* 24 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่าย -0- ล้านบาท ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 40 ล้านบาท

*จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา ประกอบด้วย เงินเก็บล่วงหน้า, เงินมัดจำ, ผลต่างระหว่างจำนวนเงินที่เก็บตามสัญญาสูงกว่ามูลค่างานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 155 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2557 ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าลดลง 6 ล้านบาท , เจ้าหนี้อื่นลดลง 14 ล้านบาท , จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท, ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 5 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จาก 35 ล้านบาทเป็น 40 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 14เมื่อเทียบกับปี 2557 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 91 ล้านบาท จาก 1,660 ล้านบาท เป็น 1,569 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 6 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 91 ล้านบาทจาก 1,216 เป็น 1,125 ล้านบาท

กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 91 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากผลประกอบการปี 2558 จำนวน 85 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผล 2 ครั้งรวม 177 ล้านบาท เป็นการจ่ายปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2557 จำนวน 143 ล้านบาท และปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการปี 2558 จำนวน 34 ล้านบาท นอกจากนี้มีรายการอื่นเพิ่มขึ้นรวม(ลดทุนจดทะเบียนและปรับปรุงสำรองผลประโยชน์พนักงาน) 1 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่เปลี่ยนแปลงคือ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2558 และ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2557

ระหว่างปี 2558 บริษัทได้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 143,000,000 บาท เป็น 142,627,650 บาท โดยลดจำนวนหุ้นสามัญที่ซื้อคืนของบริษัทจำนวน 1,489,400 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 372,350 บาท โดยบริษัทได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้าแล้วเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 361 ล้านบาท และมีเงินฝากธนาคารระยะสั้นอีก 250 ล้านบาท รวม 611 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่ 628 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 218 ล้านบาท จากกิจกรรมดำเนินงาน 207 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมการลงทุน 113 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 177 ล้านบาท

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 7.78 เท่า (2557: 7.89 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด 1.29 เท่า (2557 : 1.0 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2558, 2557 และ 2556 มีค่าเท่ากับร้อยละ 5.27, 12.88 และ 12.70 เท่า ตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2557 และ 2556 ในอัตรา 0.37 และ 0.28 บาทต่อหุ้นตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 99.95 และ 78.65 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2559 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 เพิ่มในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท ต่อมูลค่าที่ตราไว้/par 0.25 บาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2558 วันที่ 11 สิงหาคม 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.06 บาท (จ่ายวันที่ 4 กันยายน 2558) จึงรวมเป็นเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 อัตราหุ้นละ 0.14 บาทต่อมูลค่าที่ตราไว้/par 0.25 บาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 93.95 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย