

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในช่วงปี 2559 – 2557

1. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2559

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8509 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. 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

3. 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

13.1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตารางสรุปการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2559 – 2557 เป็นดังต่อไปนี้



ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล) ของบริษัทปี 2559 –ปี 2557

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2559 (2016)		2558 (2015)		2557 (2014 ปีแรก)		2559 (2016)		2558 (2015)		2557 (2014 ปีแรก)	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	194,180,950	11.30	378,470,133	21.39	220,170,468	11.82	180,455,305	10.52	361,167,836	20.47	218,362,873	11.72
เงินฝากสถาบันการเงิน	550,000,000	32.00	250,000,000	14.13	410,000,000	22.01	550,000,000	32.05	250,000,000	14.17	410,000,000	22.02
เงินลงทุนชั่วคราว							0	-	0	-	0	-
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	162,911,521	9.48	264,600,912	14.95	262,369,030	14.09	162,911,521	9.49	264,600,912	15.00	262,369,030	14.09
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	162,911,521	9.48	264,600,912	14.95	262,369,030	14.09	162,911,521	9.49	264,600,912	15.00	262,369,030	14.09
ลูกหนี้อื่น	27,765,783	1.62	14,581,316	0.82	37,609,363	2.02	28,026,467	1.63	16,647,073	0.94	23,084,482	1.24
มูลค่าตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บ - จากลูกค้า	115,676,734	6.73	110,762,874	6.26	239,627,196	12.86	115,676,734	6.74	110,762,874	6.28	239,627,196	12.87
สินค้าคงเหลือ	158,644,815	9.23	203,807,477	11.51	162,283,575	8.71	158,644,815	9.24	203,807,477	11.55	162,283,575	8.71
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,209,179,803	70.36	1,222,222,712	69.06	1,332,059,632	71.51	1,195,714,842	69.67	1,206,986,172	68.41	1,315,727,156	70.65
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	-	0	-	0	-	67,000,000	3.90	67,000,000	3.80	16,000,000	0.86
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ - สุทธิ	438,950,656	25.54	477,221,085	26.97	519,716,444	27.90	436,544,121	25.44	475,070,039	26.93	519,716,444	27.90
สิทธิการใช้ที่ดิน	53,510,866	3.11	55,034,804	3.11	0	-	0	-	0	-	0	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,794,035	0.34	5,936,088	0.34	3,475,553	0.19	5,794,035	0.34	5,936,088	0.34	3,475,553	0.19
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10,937,655	0.64	9,288,952	0.52	7,411,412	0.40	10,937,655	0.64	9,288,952	0.52	7,411,412	0.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	169,000	0.01	46,800	0.00	35,000	0.00	169,000	0.01	46,800	0.00	35,000	0.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	509,362,212	29.64	547,527,729	30.94	530,638,409	28.49	520,444,811	30.33	557,341,879	31.59	546,638,409	29.35
รวมสินทรัพย์	1,718,542,015	100.00	1,769,750,441	100.00	1,862,698,041	100.00	1,716,159,653	100.00	1,764,328,051	100.00	1,862,365,565	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2559		2558		2557 (ปีแรก)		2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้การค้าสุทธิ	91,217,683	5.31	108,639,179	6.14	114,268,333	6.13	91,217,683	5.32	108,639,179	6.16	114,268,333	6.13
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	91,217,683	5.31	108,639,179	6.14	114,268,333	6.13	91,217,683	5.32	108,639,179	6.16	114,268,333	6.13
เจ้าหนี้อื่น	21,395,941	1.24	22,657,892	1.28	36,870,152	1.98	21,174,580	1.23	22,433,906	1.27	36,690,180	1.97
จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่า - มูลค่าตามสัญญา	22,824,607	1.33	23,983,313	1.35	10,621,981	0.57	22,824,607	1.33	23,983,313	1.36	10,621,981	0.57
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0	-	0	-	5,149,575	0.28	0	-	0	-	5,149,575	0.28
รวมหนี้สินหมุนเวียน	135,438,231	7.88	155,280,384	8.77	166,910,041	8.96	135,216,870	7.88	155,056,398	8.79	166,730,069	8.95
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	43,303,340	2.52	40,412,488	2.28	35,319,262	1.90	43,303,340	2.52	40,412,488	2.29	35,319,262	1.90
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	43,303,340	2.52	40,412,488	2.28	35,319,262	1.90	43,303,340	2.52	40,412,488	2.29	35,319,262	1.90
รวมหนี้สิน	178,741,571	10.40	195,692,872	11.05	202,229,303	10.86	178,520,210	10.40	195,468,886	11.08	202,049,331	10.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	142,627,650	8.30	142,627,650	8.06	143,000,000	7.68	142,627,650	8.31	142,627,650	8.08	143,000,000	7.68
หุ้นซื้อคืน	-	-	-	-	(4,472,722)	- 0.24	-	-	-	-	(4,472,722)	(0.24)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	286,487,187	16.67	286,487,187	16.19	286,487,187	15.38	286,487,187	16.70	286,487,187	16.24	286,487,187	15.38
กำไร (ขาดทุน) สะสม												
* จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	14,300,000	0.83	14,300,000	0.81	14,300,000	0.77	14,300,000	0.83	14,300,000	0.81	14,300,000	0.77
- สำรองหุ้นซื้อคืน	-	-	-	-	4,472,722	0.24	-	-	-	-	4,472,722	0.24
* ยังไม่ได้จัดสรร	1,089,682,632	63.41	1,123,375,829	63.48	1,216,343,541	65.30	1,094,224,606	63.76	1,125,444,328	63.79	1,216,529,047	65.32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	6,702,975	0.39	7,266,903	0.41	338,010	0.01	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,539,800,444	89.60	1,574,057,569	88.95	1,660,468,738	89.14	1,537,639,443	89.60	1,568,859,165	88.92	1,660,316,234	89.15
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,718,542,015	100.00	1,769,750,441	100.00	1,862,698,041	100.00	1,716,159,653	100.00	1,764,328,051	100.00	1,862,365,565	100.00



ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ของบริษัทฯ ปี 2559 – ปี 2557

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ												
รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2559		2558		2557 (ปีแรก)		2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
รายได้												
รายได้ตามสัญญา	936,177,539	98.44	1,079,026,125	98.84	1,490,119,153	98.83	936,177,539	98.44	1,079,026,125	98.84	1,490,119,153	98.83
ดอกเบี้ยรับ	9,675,728	1.02	10,237,222	0.94	13,947,600	0.93	9,671,223	1.02	10,236,298	0.94	13,947,600	0.93
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	1,926,732	0.20	-	-	194,513	0.01	1,926,732	0.20	-	-	194,513	0.01
รายได้อื่น	3,243,376	0.34	2,421,732	0.22	3,500,311	0.23	3,243,376	0.34	2,421,732	0.22	3,500,311	0.23
รวมรายได้	951,023,375	100.00	1,091,685,079	100.00	1,507,761,577	100.00	951,018,870	100.00	1,091,684,155	100.00	1,507,761,577	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนงานตามสัญญา	767,781,289	80.73	850,409,452	77.90	1,095,944,851	72.69	767,781,289	80.73	850,409,452	77.90	1,095,944,851	72.69
ค่าใช้จ่ายในการขาย	27,508,561	2.90	29,733,841	2.73	32,826,956	2.18	27,508,561	2.90	29,707,358	2.72	32,821,422	2.18
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	104,648,572	11.00	103,539,452	9.48	114,838,132	7.61	102,170,592	10.74	101,673,416	9.31	114,658,160	7.60
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	3,478,747	0.32	-	-	-	-	3,487,349	0.32	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	899,938,422	94.63	987,161,492	90.43	1,243,609,939	82.48	897,460,442	94.37	985,277,575	90.25	1,243,424,433	82.47
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	51,084,953	5.37	104,523,587	9.57	264,151,638	17.52	53,558,428	5.63	106,406,580	9.75	264,337,144	17.53
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้	10,618,272	1.11	21,394,545	1.96	53,137,396	3.52	10,618,272	1.12	21,394,545	1.96	53,137,396	3.52
กำไรสำหรับปี	40,466,681	4.26	83,129,042	7.61	211,014,242	14.00	42,940,156	4.52	85,012,035	7.79	211,199,748	14.01

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ												
รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2559		2558		2557 (ปีแรก)		2559		2558		2557	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน												
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย												
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	467,095	0.04	-	-	-	-	467,095	0.04	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย												
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(93,419)	(0.01)	-	-	-	-	(93,419)	(0.01)	-	-
	-	-	373,676	0.03	-	-	-	-	373,676	0.03	-	-
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน												
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ	(563,928)	(0.06)	6,928,893	0.63	338,010	0.02	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับ-สุทธิจากภาษีเงินได้	(563,928)	(0.06)	7,302,569	0.67	338,010	0.02	-	-	373,676	0.03	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	39,902,753	4.20	90,431,611	8.28	211,352,252	14.02	42,940,156	4.52	85,385,711	7.82	211,199,748	14.01
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.07		0.15		0.37		0.08		0.15		0.37	



ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปี 2559 –ปี2557

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)			งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)		
	2559	2558	2557 (ปีแรก)	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปี	40,466,681	83,129,042	211,014,242	42,940,156	85,012,035	211,199,748
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	45,841,965	48,491,944	48,245,964	44,728,212	47,647,087	48,245,964
ดอกเบี้ยรับ	(9,675,728)	(10,237,222)	(13,947,600)	(9,671,223)	(10,236,298)	(13,947,600)
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	540,656	(340,667)	(426,494)	540,656	(340,667)	(426,494)
หนี้สงสัยจะสูญ						
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2,359)	(2,359)	(2,359)	(2,359)	(2,359)	(2,359)
(กลับรายการ)ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	(5,262)	4,011,080	-	(5,262)	4,011,080	-
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(614,414)	2,627,054	133,202	(614,414)	2,627,054	133,202
กลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	5,345,925	(6,534)	(600,185)	5,345,925	(6,534)	(600,185)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,658,277	6,557,797	5,853,973	6,658,277	6,557,797	5,853,973
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10,618,272	21,394,545	53,137,396	10,618,272	21,394,545	53,137,396
	99,174,013	155,624,680	303,408,139	100,538,240	156,663,740	303,593,645
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	101,913,980	(2,332,551)	(11,467,719)	101,913,980	(2,332,551)	(11,467,719)
ลูกหนี้อื่น	(12,585,343)	21,448,387	(23,639,465)	(10,780,270)	4,857,749	(9,114,584)
มูลค้างงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	(4,908,599)	101,654,832	32,687,287	(4,908,599)	101,654,832	32,687,287
สินค้าคงเหลือ	39,816,739	(18,318,959)	43,356,476	39,816,739	(18,318,959)	43,356,476
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(122,200)	(11,800)	71,749	(122,200)	(11,800)	71,749
เจ้าหนี้การค้า	(17,767,739)	(5,281,376)	(91,631,054)	(17,767,739)	(5,281,376)	(91,631,054)
เจ้าหนี้อื่น	(1,261,951)	(14,041,719)	5,016,850	(1,259,326)	(14,085,733)	4,836,878
จำนวนที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค้างงานตามสัญญา	(1,575,351)	13,457,249	(4,833,805)	(1,575,351)	13,457,249	(4,833,805)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(143,283)	2,619,403	338,010	-	-	-
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	202,540,266	254,818,146	253,306,468	205,855,474	236,603,151	267,498,873
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(3,767,425)	(997,477)	(1,084,973)	(3,767,425)	(997,477)	(1,084,973)
จ่ายภาษีเงินได้	(12,266,975)	(28,515,079)	(52,944,856)	(12,266,975)	(28,515,079)	(52,944,856)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	186,505,866	225,305,590	199,276,639	189,821,074	207,090,595	213,469,044
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	9,076,605	11,816,881	13,479,981	9,072,100	11,815,958	13,479,981
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(300,000,000)	160,000,000	(410,000,000)	(300,000,000)	160,000,000	(410,000,000)
เงินจ่ายสุทธิจากการลงทุนในบริษัทย่อย		-	-		(51,000,000)	(16,000,000)
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(6,317,905)	(6,844,164)	(16,717,561)	(6,051,956)	(4,678,910)	(16,717,561)
ขายอาคารและอุปกรณ์	1,654,929	247,663		1,654,929	247,663	
เงินสดจ่ายสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน		(51,555,962)	-		-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,048,800)	(3,827,563)	(3,165,700)	(1,048,800)	(3,827,563)	(3,165,700)
	(296,635,171)	109,836,855	(416,403,280)	(296,373,727)	112,557,148	(432,403,280)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน						
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(74,159,878)	(176,842,780)	(171,149,526)	(74,159,878)	(176,842,780)	(171,149,526)
ซื้อหุ้นทุนซื้อคืน		-	-		-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(74,159,878)	(176,842,780)	(171,149,526)	(74,159,878)	(176,842,780)	(171,149,526)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(184,289,183)	158,299,665	(388,276,167)	(180,712,531)	142,804,963	(390,083,762)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	378,470,133	220,170,468	608,446,635	361,167,836	218,362,873	608,446,635
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	194,180,950	378,470,133	220,170,468	180,455,305	361,167,836	218,362,873

รายการที่ไม่ใช่เงินสด

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ซื้ออาคารและอุปกรณ์เป็นจำนวนเงินรวม 6.32 ล้านบาทในงบการเงินรวม และจำนวน 6.05 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ(2558: 6.67 ล้านบาทและ 4.51ล้านบาทตามลำดับ) และจ่ายชำระเป็นเงินสดจำนวนเงิน 6.32 ล้านบาทในงบการเงินรวม และจำนวน 6.05 ล้านบาทในงบเฉพาะกิจการ (2558 : 6.84 ล้านบาทและ 4.68 ล้านบาทตามลำดับ)

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทปี 2559 –ปี 2557

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557 (ปีแรก)	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	8.93	7.87	7.98	8.84	7.78	7.89
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	6.70	5.75	5.35	6.61	5.65	5.34
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.28	1.40	0.93	1.31	1.29	1.00
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.66	4.40	6.13	4.66	4.40	6.13
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	77.26	81.89	58.72	77.26	81.89	58.72
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)	7.68	7.63	6.84	7.68	7.63	6.84
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	46.85	47.18	52.62	46.85	47.18	52.62
วงจรเงินสด (วัน)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	17.99	21.19	26.45	17.99	21.19	26.45
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	5.46	9.69	17.73	5.72	9.86	17.74
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	365.09	215.55	75.44	354.42	194.62	80.76
อัตรากำไรสุทธิ (%)	4.26	7.61	14.00	4.52	7.79	14.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE (%)	2.60	5.14	12.86	2.76	5.27	12.88
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	2.32	4.58	11.19	2.47	4.69	11.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	18.84	26.41	48.39	19.23	26.67	48.43
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.55	0.60	0.80	0.55	0.60	0.80
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.49	0.94	0.33	0.50	0.88	0.35
อัตรากาจ่ายเงินปันผล (%)	98.69	96.08	100.04	93.00	93.95	99.95
ข้อมูลต่อหุ้น**						
จำนวนหุ้นทั้งหมด-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน	570,510,600	570,510,600	572,000,000	570,510,600	570,510,600	572,000,000
จำนวนหุ้นทั้งหมด-หลังหักหุ้นซื้อคืน	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600
มูลค่าหุ้นตามบัญชี -ก่อนหักหุ้นซื้อคืน (บาท)	2.70	2.76	2.90	2.70	2.75	2.90
มูลค่าหุ้นตามบัญชี -หลังหักหุ้นซื้อคืน (บาท,F	2.70	2.76	2.91	2.70	2.75	2.91
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน	0.07	0.15	0.37	0.08	0.15	0.37
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-หลังหักหุ้นซื้อคืน	0.07	0.15	0.37	0.08	0.15	0.37
เงินปันผลต่อหุ้น -หลังหักหุ้นซื้อคืน ***	0.07	0.14	0.37	0.07	0.14	0.37

หมายเหตุ *เนื่องจากบริษัทรับจ้างผลิตตามคำสั่งลูกค้า บริษัทจึงไม่มีสินค้าสำเร็จรูป ส่งผลให้ไม่สามารถคำนวณ

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ระยะเวลาขายสินค้าคงเหลือ และวงจรเงินสดได้

** ข้อมูลต่อหุ้นคำนวณโดยใช้ราคาพาร์ 0.25 บาท

*** เงินปันผลของปี 2559 ยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

“กลุ่มบริษัท” ประกอบด้วย บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ในประเทศไทย หรือ “บริษัท” และ บริษัทย่อยในต่างประเทศได้แก่ 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 2559 มีทุนจดทะเบียน 2.06 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 16 ล้านเหรียญฮ่องกง หรือ 67 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปีบริษัทที่พม่าได้ออกหุ้นสามัญและชำระแล้ว 2 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 15.5 ล้านเหรียญฮ่องกง หรือ 65 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,719 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 1,209 ล้านบาท (เงินสดและเงินฝากธนาคาร 744 ล้านบาท ลูกหนี้ 191 ล้านบาท มูลค้างงานที่ยังไม่เรียกเก็บลูกค้า 116 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ 158 ล้านบาท) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 510 ล้านบาท (ที่ดิน, อาคาร, อุปกรณ์ 439 ล้านบาท สิทธิการใช้ที่ดินในพม่า 54 ล้านบาท อื่นๆ 17 ล้านบาท) มีหนี้สินหมุนเวียน 136 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 43 ล้านบาท รวม จำนวน 179 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า บริษัทไม่มีเงินกู้ และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,540 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร 1,090 ล้านบาท

โครงสร้างทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องและมีความมั่นคงเพียงพอที่จะลงทุนหรือขยายกิจการได้ตามโอกาสเหมาะสม โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 8.93 เท่า (2558: 7.87 เท่า) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.12 เท่า (2558 : 0.12 เท่า)

การดำเนินธุรกิจในปี 2559 ยังอยู่ในช่วงซบเซา เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกยังไม่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีก่อน ภาคอุตสาหกรรมปิโตรเคมีรวมทั้งอุตสาหกรรมแก๊สและน้ำมันยังคงชะลอการลงทุนและควบคุมต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด แม้ว่าราคาน้ำมันจะปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจาก 30 เหรียญเป็น 50 เหรียญต่อบาร์เรล และเริ่มมีการพิจารณาลงทุนบางโครงการ แต่ต้องใช้ระยะเวลารอคอยในช่วงกระบวนการจัดการด้านต่างๆ ในขณะที่ภาวะการแข่งขันของผู้รับเหมาในโครงการเหล่านี้ยังคงสูงต่อเนื่อง

ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 43 ล้านบาท(51%) รายได้รวม 951 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 1,092 ล้านบาท โดยลดลง 141 ล้านบาท (13%), สาเหตุหลักเนื่องจากสัดส่วนผลิตภัณฑ์มีการเปลี่ยนแปลงและปริมาณงานลดลง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 87 ล้านบาท (9%) เป็น 900 ล้าน จากปีก่อนที่ 987 ล้านบาท, ภาษีเงินได้ลดลง 11 ล้านบาท (50%) เป็น 11 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้น 17.99 % (2558: 21.19%), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน 5.46% (2558: 9.69%), อัตรากำไรสุทธิ 4.26% (2558: 7.61%), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) 2.60 % (2558 : 5.14%), อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) 2.32% (2558: 4.58%), ตามลำดับ

บริษัทฯพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.07 บาท (2558 : 0.14) เป็นเงิน 39.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 98.69 ของกำไรสุทธิรวมของกลุ่มบริษัทฯ โดยการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย มีมูลค่า 1,719 ล้านบาท ลดลง 51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 3 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของลูกหนี้การค้า, สินค้าคงเหลือ, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ค่าเสื่อมราคาเพิ่ม) แต่มีเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น สินทรัพย์ส่วนใหญ่อยู่ในประเทศไทย นอกจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 194 ล้านบาทที่รวมเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยที่ฮ่องกงและพม่า จำนวน 2 ล้านบาทและ 12 ล้านบาทตามลำดับ, ค่าสิทธิการใช้ดินสำหรับสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าจำนวน 54 ล้านบาท และงานระหว่างเตรียมการก่อสร้างโรงงานที่พม่า 2 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 194 ล้านบาท (11% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 184 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุเนื่องจากบริษัทได้รับเงินจากการดำเนินงาน 187 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 9 ล้านบาท ถอนเงินระยะสั้นจากธนาคาร 300 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนเพื่อก่อสร้างและปรับปรุงอาคาร, ซื่ออุปกรณ์, ระบบ ซอฟต์แวร์ ฯลฯ เพื่อใช้ในธุรกิจ 6 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 74 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในประเทศไทย บริษัทมีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 550 ล้านบาท (32% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 300 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 120 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 163 ล้านบาท (9% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 102 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทมีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ วันสิ้นปี 2559 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 0.13 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2559 ในกรณีจำเป็นและสมควรบริษัทจะมอบให้หนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13 ล้านบาท (90%) ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้นอีก 11 ล้านบาท เป็น 17 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้ายก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2558 6 ล้านบาท และ 2559 11 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

- ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, เงินตรงจ่าย, ดอกเบี้ยค้างรับ, ภาษีซื้อรอการจ่าย, ฯลฯ

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 116 ล้านบาท (7% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทมีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที และบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า ณ วันสิ้นปี 2559 ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้ามีจำนวน 4 ล้านบาท

- สินค่างวดเหลือ 158 ล้านบาท (9% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 45 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 22 สินค่างวดเหลือส่วนใหญ่จำนวน 132 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้ำระหว่างผลิต, สินค้ำระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 8 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 439 ล้านบาท (26% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าลดลงสุทธิ 38 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นซื้อมาเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงาน ได้แก่ ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ 2 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท ยานพาหนะ 1 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 1 ล้านบาท แต่จำหน่ายอาคาร 1 ล้านบาท สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทและไม่มีภาระผูกพัน

- สิทธิการใช้ที่ดิน 54 ล้านบาท (3% ของสินทรัพย์รวม) ลดลงจากปีก่อน 1 ล้านบาท เนื่องจากการตัดจำหน่ายสิทธิตามอายุสัญญาเช่า

เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 บริษัทย่อยในพม่า(UEM) เข้าทำสัญญาเพื่อใช้สิทธิในการใช้ที่ดินในพม่ากับบริษัทแห่งหนึ่งเป็นเงิน 1.55 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งสิทธิดังกล่าวมีอายุ 49 ปี 2 เดือน และจะสิ้นสุดในเดือน มิถุนายน 2607

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมมูลค่า 179 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปี 2558 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 91 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 22 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 23 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 43 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 136 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปี 2558 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าลดลง 18 ล้านบาท , เจ้าหนี้อื่นลดลง 1 ล้านบาท , จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาลดลง 1 ล้านบาท, ไม่มีภาษีเงินได้ค้างจ่าย

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท จาก 40 ล้านบาทเป็น 43 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2558 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ลดลง 34 ล้านบาท จาก 1,574 ล้านบาท เป็น 1,540 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 2 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 34 ล้านบาทจาก 1,123 เป็น 1,089 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 7 ล้านบาท

กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 34 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีกำไรจากผลประกอบการปี 2559 จำนวน 40 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผล 2 ครั้งรวม 74 ล้านบาท เป็นการจ่ายปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 จำนวน 46 ล้านบาท และปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการปี 2559 จำนวน 28 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยไม่เปลี่ยนแปลงคือ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2559 และ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2558

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนการจ่ายปันผลของปี 2559 และ ปี 2558 ที่ 98.69 % และ 96.08 % ตามลำดับ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2559 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” ยังไม่ดำเนินการ จึงยังไม่มีรายได้

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้ส่วนใหญ่ประมาณ 90% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 10% ได้จากงานส่งออก บริษัทฯ แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานภูมิศาสตร์	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากค่าจ้าง – ในประเทศ	839	88	933	85	1,407	93
รายได้จากค่าจ้าง – ต่างประเทศ	97	10	146	14	83	6
รวม	936	98	1,079	99	1,490	99
รายได้อื่น ๆ (รวมดอกเบี้ย)	15	2	13	1	18	1
รวมรายได้	951	100	1,092	100	1,508	100

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2559 มีสัดส่วนประมาณ 64% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาชนะความดัน (Pressure Vessels)	612	64	780	72	1,384	92
ชิ้นส่วนเครื่องจักร (Machinery Parts)	120	13	80	7	35	2
โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure)	24	2	12	1	0	0
ภาชนะบรรจุสารเคมี (Chemical Tank)	32	3	110	10	35	2
การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Mechanical Installation)	148	16	97	9	36	3
รวม	936	98	1,079	99	1,490	99
รายได้อื่นๆ	15	2	13	1	18	1
รวมรายได้	951	100	1,092	100	1,508	100

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 951 ล้านบาทประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 936 ล้านบาท ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท รายได้อื่น 5 ล้านบาท ลดลง 141 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้ทั้งหมดเป็นรายได้จากบริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) โดยยังไม่มีรายได้จากบริษัทย่อย

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2559 จำนวน 936 ล้านบาท ลดลง 143 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2558 1,079 ล้านบาท) สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณงานลดลงและส่วนผสมผลิตภัณฑ์เปลี่ยนแปลงรวมทั้งการแข่งขันสูง

ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 2 ล้านบาท (ปี 2558 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3 ล้านบาท)

รายได้อื่น (ค่าเช่า, เงินชดเชยส่งออก, เงินชดเชยประกัน, ฯลฯ) 3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 87 ล้านบาทเหลือ 900 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องตามรายได้ลดลง ประกอบกับอัตราค่าโวลดลงจากภาวะการแข่งขันสูง

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 768 ล้านบาท ลดลง 83 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 10 ตามปริมาณงานลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย 27 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 7

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 105 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 1 ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยจำนวน 2 ล้านบาท

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ -ไม่มี- ล้านบาท (ปี 2558 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3 ล้านบาท)

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ของปี 2559 จำนวน 11 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 50

อัตราภาษีเงินได้ของปี 2559 และ 2558 ไม่เปลี่ยนแปลง (20%)

กำไรสุทธิ

ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 43 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 51

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2559 และปี 2558 จำนวน 0.07 บาท และ 0.15 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 194 ล้านบาท และมีเงินฝากธนาคารระยะสั้นอีก 550 ล้านบาท รวม 744 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่ 629 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 378 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน 187 ล้านบาท ใช้ในกิจกรรมการลงทุน 297 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 74 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 8.93 เท่า (2558 / 7.87 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด 1.28 เท่า (2558 : 1.40 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2559, 2558 และ 2557 มีค่าเท่ากับร้อยละ 2.60, 5.14 และ 12.86 เท่าตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2558 และ 2557 ในอัตรา 0.14 และ 0.37 บาทต่อหุ้นตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 96.08 และ 100.04 ของกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2559 เพิ่มในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 4/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท (จ่ายวันที่ 9 กันยายน 2559) จึงรวมเป็นเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2559 อัตราหุ้นละ 0.07 บาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 98.69 ของกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์รวมของบริษัท มีมูลค่า 1,716 ล้านบาท ลดลง 48 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 3 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของลูกหนี้การค้า, สินค้าคงเหลือ, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น) แต่มีเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 180 ล้านบาท (11% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 181 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับเงินจากการดำเนินงาน 190 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 9 ล้านบาท ถอนเงินระยะสั้นจากธนาคาร 300 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนเพื่อก่อสร้างและปรับปรุงอาคาร, ซื้ออุปกรณ์, ระบบ ซอฟต์แวร์ ฯลฯ เพื่อใช้ในธุรกิจ 6 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 74 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในประเทศไทย บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 550 ล้านบาท (32% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 300 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 120 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 163 ล้านบาท (9% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 102 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 38 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำแนกบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ สิ้นปี 2559 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 0.13 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2559 ในกรณีจำเป็นบริษัทฯ จะมอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11 ล้านบาท (68%) ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้นอีก 11 ล้านบาท เป็น 17 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2558 6 ล้านบาท และ 2559 11 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, เงินตรงจ่าย, ดอกเบี้ยค้างรับ, ภาษีซื้อรอการจ่าย เป็นต้น

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 116 ล้านบาท (7% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯมีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที และบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า ณ วันสิ้นปี 2559 ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้ามีจำนวน 4 ล้านบาท

- สินค้ำคงเหลือ 158 ล้านบาท (9% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 45 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 22 สินค้ำคงเหลือส่วนใหญ่จำนวน 132 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้ำระหว่างผลิต, สินค้ำระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้ำลดลง

บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้ำลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้ำลดลงมีจำนวน 8 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย 67 ล้านบาท (4% ของสินทรัพย์รวม) ไม่เปลี่ยนแปลง

บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) จัดตั้งบริษัทย่อยทางตรง ชื่อ บริษัท ยูนิมิต (ฮ่องกง) จำกัด ที่ฮ่องกง เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2557 ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีทุนจดทะเบียน 2.06 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 16 ล้านเหรียญฮ่องกง หรือ 67 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทย่อยยังมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปีบริษัทที่พม่าได้ออกหุ้นสามัญและชำระแล้ว 2 ล้านเหรียญสหรัฐ (ประมาณ 15.5 ล้านเหรียญฮ่องกง หรือ 65 ล้านบาท)

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 437 ล้านบาท (25% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าลดลงสุทธิ 38 ล้านบาทหรือลดในอัตราร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นซื้อมาเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงาน ได้แก่ ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ 2 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท ยานพาหนะ 1 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 1 ล้านบาท แต่จำหน่ายอาคาร 1 ล้านบาท สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯและไม่มีภาระผูกพัน

- สิทธิการใช้ที่ดิน -ไม่มี-

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) ไกลเคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ไกลเคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 178 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปี 2558 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 91 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 21 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 23 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 43 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 135 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปี 2558 ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าลดลง 18 ล้านบาท , เจ้าหนี้อื่นลดลง 1 ล้านบาท , จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาลดลง 1 ล้านบาท, ไม่มีภาษีเงินได้ค้างจ่าย

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท จาก 40 ล้านบาทเป็น 43 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับปี 2558 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 31 ล้านบาท จาก 1,569 ล้านบาท เป็น 1,538 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 2 เกิดจากการกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 31 ล้านบาทจาก 1,125 เป็น 1,094 ล้านบาท

กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 31 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากผลประกอบการปี 2559 จำนวน 43 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผล 2 ครั้งรวม 74 ล้านบาท เป็นการจ่ายปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2558 จำนวน 46 ล้านบาท และปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการปี 2559 จำนวน 28 ล้านบาท

อัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่เปลี่ยนแปลงคือ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2559 และ 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2558

บริษัทมีอัตราส่วนการจ่ายปันผลของปี 2559 และ ปี 2558 ที่ 93.00 % และ 93.95 % ตามลำดับ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2559 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” ยังไม่ดำเนินการ จึงยังไม่มีรายได้

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้ส่วนใหญ่ประมาณ 90% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 10% ได้จากงานส่งออก บริษัท แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานภูมิศาสตร์	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	รายได้		รายได้		รายได้	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากค่างาน – ในประเทศ	839	88	933	85	1,407	93
รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ	97	10	146	14	83	6
รวม	936	98	1,079	99	1,490	99
รายได้อื่น ๆ (รวมดอกเบี้ย)	15	2	13	1	18	1
รวมรายได้	951	100	1,092	100	1,508	100

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2559 มีสัดส่วนประมาณ 64% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาชนะความดัน (Pressure Vessels)	612	64	780	72	1,384	92
ชิ้นส่วนเครื่องจักร (Machinery Parts)	120	13	80	7	35	2
โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure)	24	2	12	1	0	0
ภาชนะบรรจุสารเคมี (Chemical Tank)	32	3	110	10	35	2
การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Mechanical Installation)	148	16	97	9	36	3
รวม	936	98	1,079	99	1,490	99
รายได้อื่น ๆ	15	2	13	1	18	1
รวมรายได้	951	100	1,092	100	1,508	100

บริษัทฯรับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัท

ปี 2559 บริษัทมีรายได้รวม 951 ล้านบาทประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 936 ล้านบาท ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท รายได้อื่น 5 ล้านบาท ลดลง 141 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้ทั้งหมดเป็นรายได้จากบริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) โดยยังไม่มีรายได้จากบริษัทย่อย

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2559 จำนวน 936 ล้านบาท ลดลง 143 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2558 1,079 ล้านบาท) สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณงานลดลงและส่วนผสมผลิตภัณฑ์เปลี่ยนแปลงรวมทั้งการแข่งขันสูง

ดอกเบี้ย 10 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทมีเงินฝากเพิ่มขึ้นแต่อัตราดอกเบี้ยตลาดลดลง

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 2 ล้านบาท (ปี 2558 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3 ล้านบาท)

รายได้อื่น (ค่าเช่า,เงินชดเชยส่งออก,เงินชดเชยประกัน, ฯลฯ) 3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2559 บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลง 88 ล้านบาทเหลือ 897 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากตามงานลดลง ประกอบกับอัตราค่าโหลลดลงจากภาวะการแข่งขันสูง

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 768 ล้านบาท ลดลง 83 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 10 ตามปริมาณงานลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย 27 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 7

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 102 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ -ไม่มี- (ปี 2558 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3 ล้านบาท)

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ของปี 2559 จำนวน 11 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 50

อัตราภาษีเงินได้ของปี 2559 และ 2558 ไม่เปลี่ยนแปลง (20%)

กำไรสุทธิ

ปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิ 43 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 42 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 50

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2559 และปี 2558 จำนวน 0.08 บาท และ 0.15 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 180 ล้านบาท และมีเงินฝากธนาคารระยะสั้นอีก 550 ล้านบาท รวม 730 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 ที่ 611 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 361 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมดำเนินงาน 189 ล้านบาท ใช้ในกิจกรรมการลงทุน 296 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 74 ล้านบาท

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 8.84 เท่า (2558 / 7.78 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด 1.31 เท่า (2558 : 1.29 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2559, 2558 และ 2557 มีค่าเท่ากับร้อยละ 2.76, 5.27 และ 12.88 เท่าตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2558 และ 2557 ในอัตรา 0.14 และ 0.37 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 93.95 และ 99.95 ของกำไรสุทธิของบริษัท ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2559 เพิ่มในอัตราหุ้นละ 0.02 บาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 4/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท (จ่ายวันที่ 9 กันยายน 2559) จึงรวมเป็นเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2559 อัตราหุ้นละ 0.07 บาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 93 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วย