

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในช่วงปี 2561 – 2559

1. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2561

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นางสาวชนารัตน์ จันทรืหา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9052 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2560

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8509 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

3. 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

13.1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตารางสรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2561 – 2559 เป็นดังต่อไปนี้



ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล) ของบริษัทปี 2561 –ปี 2559

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)		2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)	
	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%	Baht	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	309,827,018	18.81	257,075,091	15.58	194,180,950	11.30	242,151,838	14.62	246,457,637	14.05	180,455,305	10.52
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน	250,000,000	15.18	551,000,000	33.39	550,000,000	32.00	250,000,000	15.09	551,000,000	31.41	550,000,000	32.05
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	81,606,030	4.96	78,907,038	4.78	162,911,521	9.48	81,606,030	4.93	78,907,038	4.50	162,911,521	9.49
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	81,606,030	4.96	78,907,038	4.78	162,911,521	9.48	81,606,030	4.93	78,907,038	4.50	162,911,521	9.49
ลูกหนี้อื่น	43,866,880	2.66	31,698,026	1.92	27,765,783	1.62	45,172,075	2.73	33,427,944	1.91	28,026,467	1.63
มูลค่าตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	228,982,826	13.90	119,674,372	7.25	115,676,734	6.73	228,982,826	13.82	119,674,372	6.82	115,676,734	6.74
สินค้าคงเหลือ	189,910,988	11.53	137,992,838	8.36	158,644,815	9.23	189,910,988	11.46	137,992,838	7.87	158,644,815	9.24
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,104,193,742	67.05	1,176,347,365	71.29	1,209,179,803	70.36	1,037,823,757	62.64	1,167,459,829	66.55	1,195,714,842	69.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	-	0	-	0	-	214,000,000	12.92	165,000,000	9.41	67,000,000	3.90
ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ - สุทธิ	477,700,901	29.01	409,776,763	24.83	438,950,656	25.54	386,520,393	23.33	405,584,020	23.12	436,544,121	25.44
สิทธิการใช้ที่ดิน	46,419,454	2.82	47,778,476	2.90	53,510,866	3.11	0	-	0	-	0	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,093,712	0.37	5,579,042	0.34	5,794,035	0.34	6,093,712	0.37	5,579,042	0.32	5,794,035	0.34
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	12,244,168	0.74	10,390,504	0.63	10,937,655	0.64	12,244,168	0.74	10,390,504	0.59	10,937,655	0.64
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	174,400	0.01	172,000	0.01	169,000	0.01	174,400	0.01	172,000	0.01	169,000	0.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	542,632,635	32.95	473,696,785	28.71	509,362,212	29.64	619,032,673	37.36	586,725,566	33.45	520,444,811	30.33
รวมสินทรัพย์	1,646,826,377	100.00	1,650,044,150	100.00	1,718,542,015	100.00	1,656,856,430	100.00	1,754,185,395	100.00	1,716,159,653	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)		2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้การค้า	93,785,465	5.69	59,872,447	3.63	91,217,683	5.31	93,785,465	5.66	59,872,447	3.41	91,217,683	5.32
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
- บริษัทอื่น	93,785,465	5.69	59,872,447	3.63	91,217,683	5.31	0	-	0	-	91,217,683	5.32
เจ้าหนี้อื่น	15,882,273	0.96	11,909,192	0.72	21,395,941	1.24	15,632,637	0.94	109,723,564	6.25	21,174,580	1.23
จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่าตามสัญญาระหว่างทำ	9,003,523	0.55	7,881,177	0.48	22,824,607	1.33	9,003,523	0.54	7,881,177	0.45	22,824,607	1.33
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,768,078	0.23	1,028,587	0.06	-	-	3,768,078	0.23	1,028,587	0.06	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	122,439,339	7.43	80,691,403	4.89	135,438,231	7.88	122,189,703	7.37	178,505,775	10.18	135,216,870	7.88
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	50,661,056	3.08	45,573,923	2.76	43,303,340	2.52	50,661,056	3.06	45,573,923	2.60	43,303,340	2.52
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	50,661,056	3.08	45,573,923	2.76	43,303,340	2.52	50,661,056	3.06	45,573,923	2.60	43,303,340	2.52
รวมหนี้สิน	173,100,395	10.51	126,265,326	7.65	178,741,571	10.40	172,850,759	10.43	224,079,698	12.77	178,520,210	10.40
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	142,627,650	8.66	142,627,650	8.64	142,627,650	8.30	142,627,650	8.61	142,627,650	8.13	142,627,650	8.31
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	286,487,187	17.40	286,487,187	17.36	286,487,187	16.67	286,487,187	17.29	286,487,187	16.33	286,487,187	16.70
กำไร (ขาดทุน) สะสม	14,300,000	0.87	14,300,000	0.87	14,300,000	0.83	14,300,000	0.86	14,300,000	0.82	14,300,000	0.83
* จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย	1,031,035,563	62.61	1,079,673,679	65.43	1,089,682,632	63.41	1,040,590,834	62.81	1,086,690,860	61.95	1,094,224,606	63.76
* ยังไม่ได้จัดสรร	(724,418)	(0.04)	690,308	0.04	6,702,975	0.39	-	-	-	-	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น												
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,473,725,982	89.49	1,523,778,824	92.35	1,539,800,444	89.60	1,484,005,671	89.57	1,530,105,697	87.23	1,537,639,443	89.60
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,646,826,377	100.00	1,650,044,150	100.00	1,718,542,015	100.00	1,656,856,430	100.00	1,754,185,395	100.00	1,716,159,653	100.00



ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ของบริษัทฯ ปี 2561 – ปี 2559

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)						งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)					
	2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)		2561 (2018)		2560 (2017)		2559 (2016)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ	จำนวน (บาท)	ร้อยละ
รายได้												
รายได้ตามสัญญา	845,705,144	96.07	779,283,143	97.45	936,177,539	98.44	845,705,144	96.07	779,283,143	97.45	936,177,539	98.44
ดอกเบี้ยรับ	9,401,340	1.07	10,835,680	1.35	9,675,728	1.02	9,387,654	1.07	10,832,527	1.35	9,671,223	1.02
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	6,383,378	0.73	7,795,747	0.97	1,926,732	0.20	6,383,378	0.73	7,795,747	0.97	1,926,732	0.20
รายได้อื่น	18,791,998	2.13	1,813,310	0.23	3,243,376	0.34	18,791,998	2.13	1,813,310	0.23	3,243,376	0.34
รวมรายได้	880,281,860	100.00	799,727,880	100.00	951,023,375	100.00	880,268,174	100.00	799,724,727	100.00	951,018,870	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนตามสัญญา	797,519,187	90.60	664,784,716	83.13	767,781,289	80.73	797,519,187	90.60	664,784,716	83.13	767,781,289	80.73
ค่าใช้จ่ายในการขาย	34,500,141	3.92	27,105,679	3.39	27,508,561	2.90	34,500,141	3.92	27,105,679	3.39	27,508,561	2.90
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	87,345,260	9.92	91,453,083	11.43	104,648,572	11.00	84,793,484	9.63	88,974,723	11.12	102,170,592	10.74
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	919,364,588	104.44	783,343,478	97.95	899,938,422	94.63	916,812,812	104.15	780,865,118	97.64	897,460,442	94.37
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(39,082,728)	(4.44)	16,384,402	2.05	51,084,953	5.37	(36,544,638)	(4.15)	18,859,609	2.36	53,558,428	5.63
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(1,853,664)	(0.21)	3,575,251	0.45	10,618,272	1.11	(1,853,664)	(0.21)	3,575,251	0.45	10,618,272	1.11
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	(37,229,064)	(4.23)	12,809,151	1.60	40,466,681	4.26	(34,690,974)	(3.94)	15,284,358	1.91	42,940,156	4.52
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจาก												
การแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ	(1,414,726)	(0.16)	(6,012,667)	(0.75)	(563,928)	(0.06)	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(1,414,726)	(0.16)	(6,012,667)	(0.75)	(563,928)	(0.06)	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(38,643,790)	(4.39)	6,796,484	0.85	39,902,753	4.20	(34,690,974)	(3.94)	15,284,358	1.91	42,940,156	4.52
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.07)		0.02		0.07		(0.06)		0.03		0.08	



ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปี 2561 –ปี2559

รายการ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)			งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ)		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปี	(37,229,064)	12,809,151	40,466,681	(34,690,974)	15,284,358	42,940,156
รายการปรับปรุงที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(1,853,664)	3,575,251	10,618,272	(1,853,664)	3,575,251	10,618,272
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	38,433,358	41,213,338	45,841,965	37,382,612	40,147,034	44,728,212
ประมาณการหนี้สินสำหรับประโยชน์พนักงาน	7,394,313	7,515,315	6,658,277	7,394,313	7,515,315	6,658,277
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(112,732)	1,660	540,656	(112,732)	1,660	540,656
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	(2,358)	(2,359)	-	(2,358)	(2,359)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อผลขาดทุนจากงานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า		-	(5,262)		-	(5,262)
(กลับรายการ) ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(419,220)	(4,908,430)	5,345,925	(419,220)	(4,908,430)	5,345,925
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	89,861	(165,715)	(614,414)	89,861	(165,715)	(614,414)
ดอกเบี้ยรับ	(9,401,340)	(10,835,679)	(9,675,728)	(9,387,654)	(10,832,527)	(9,671,223)
	(3,098,488)	49,202,533	99,174,013	(1,597,458)	50,614,588	100,538,240
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	(2,726,186)	83,789,637	101,913,980	(2,726,186)	83,789,637	101,913,980
ลูกหนี้อื่น	(7,028,167)	9,781,376	(12,585,343)	(6,603,444)	8,312,141	(10,780,270)
มูลค้างงานตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า	(109,308,454)	8,181	(4,908,599)	(109,308,454)	8,181	(4,908,599)
สินค้าคงเหลือ	(51,498,930)	21,554,588	39,816,739	(51,498,930)	21,554,588	39,816,739
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,400)	(3,000)	(122,200)	(2,400)	(3,000)	(122,200)
เจ้าหนี้การค้า	34,044,344	(31,364,582)	(17,767,739)	34,044,344	(31,364,582)	(17,767,739)
เจ้าหนี้อื่น	3,973,081	(7,996,029)	(1,261,951)	3,909,073	(7,960,295)	(1,259,326)
จำนวนที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค้างงานตามสัญญาระหว่างทำ	1,130,944	(14,708,540)	(1,575,351)	1,130,944	(14,708,540)	(1,575,351)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,739,491	(462,133)	-	2,739,491	(462,133)	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า	(883,456)	(1,102,629)	(143,283)		-	-
หน่วยงานต่างประเทศ						
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	(132,658,221)	108,699,402	202,540,266	(129,913,020)	109,780,585	205,855,474
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(2,307,180)	(5,244,732)	(3,767,425)	(2,307,180)	(5,244,732)	(3,767,425)
จ่ายภาษีเงินได้	(16,659,298)	(17,413,719)	(12,266,975)	(16,659,298)	(17,413,719)	(12,266,975)
ภาษีเงินได้รับคืน	11,373,201	-	-	11,373,201	-	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(140,251,498)	86,040,951	186,505,866	(137,506,297)	87,122,134	189,821,074
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
ดอกเบี้ยรับ	9,546,751	11,507,680	9,076,605	9,533,065	11,504,527	9,072,100
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	301,000,000	(1,000,000)	(300,000,000)	301,000,000	(1,000,000)	(300,000,000)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(104,751,145)	(11,355,586)	(6,317,905)	(17,540,386)	(9,325,425)	(6,051,956)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	11,556	1,307,000	1,654,929	11,556	1,307,000	1,654,929
เงินสดจ่ายเพื่อชำระค่าหุ้นให้แก่บริษัทย่อย				(147,000,000)		
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,394,685)	(787,800)	(1,048,800)	(1,394,685)	(787,800)	(1,048,800)
เงินสดจ่ายสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน						
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	204,412,477	(328,706)	(296,635,171)	144,609,550	1,698,302	(296,373,727)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(11,409,052)	(22,818,104)	(74,159,878)	(11,409,052)	(22,818,104)	(74,159,878)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(11,409,052)	(22,818,104)	(74,159,878)	(11,409,052)	(22,818,104)	(74,159,878)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) -สุทธิ	52,751,927	62,894,141	(184,289,183)	(4,305,799)	66,002,332	(180,712,531)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	257,075,091	194,180,950	378,470,133	246,457,637	180,455,305	361,167,836
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	309,827,018	257,075,091	194,180,950	242,151,838	246,457,637	180,455,305



ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทปี 2561 –ปี 2559

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	9.02	14.58	8.93	8.49	6.54	8.84
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	5.24	10.99	6.70	4.70	4.91	6.61
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	-1.38	0.80	1.28	-0.91	0.56	1.31
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.43	6.61	4.66	11.43	6.61	4.66
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	31.51	54.45	77.26	31.51	54.45	77.26
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
ระยะเวลาขายสินค้าคงเหลือ (วัน)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	10.38	8.80	7.68	10.38	8.80	7.68
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	34.68	40.91	46.85	34.68	40.91	46.85
วงจรเงินสด (วัน)*	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร(Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	5.70	14.69	17.99	5.70	14.69	17.99
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	-4.62	2.10	5.46	-4.32	2.42	5.72
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	358.86	525.14	365.09	376.27	461.95	354.42
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	-4.23	1.60	4.26	-3.94	1.91	4.52
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE (%)	-2.48	0.84	2.60	-2.30	1.00	2.76
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	-2.26	0.76	2.32	-2.03	0.88	2.47
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	0.27	12.73	18.84	0.68	13.16	19.23
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.53	0.47	0.55	0.52	0.46	0.55
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน(Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.12	0.08	0.12	0.12	0.15	0.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	-1.19	2.39	0.49	-0.78	2.57	0.50
อัตรากาจ่ายเงินปันผล (%)	0.00	178.16	98.69	0.00	149.31	93.00
ข้อมูลต่อหุ้น**						
จำนวนหุ้นทั้งหมด - ก่อนหักหุ้นซื้อคืน	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600
จำนวนหุ้นทั้งหมด - หลังหักหุ้นซื้อคืน	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600	570,510,600
มูลค่าหุ้นตามบัญชี - ก่อนหักหุ้นซื้อคืน (บาท)	2.58	2.67	2.70	2.60	2.68	2.70
มูลค่าหุ้นตามบัญชี - หลังหักหุ้นซื้อคืน (บาท, Fully Di	2.58	2.67	2.70	2.60	2.68	2.70
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน	-0.07	0.02	0.07	-0.06	0.03	0.08
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-หลังหักหุ้นซื้อคืน (Fully	-0.07	0.02	0.07	-0.06	0.03	0.08
เงินปันผลต่อหุ้น -หลังหักหุ้นซื้อคืน ***	0.00	0.04	0.07	0.00	0.04	0.07

หมายเหตุ *เนื่องจากบริษัทฯรับจ้างผลิตตามคำสั่งลูกค้า บริษัทฯจึงไม่มีสินค้าสำเร็จรูป ส่งผลให้ไม่สามารถคำนวณ

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ระยะเวลาขายสินค้าคงเหลือ และวงจรเงินสดได้

** ข้อมูลต่อหุ้นคำนวณโดยใช้ราคาพาร์ 0.25 บาท

*** เงินปันผลของปี 2561 ยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้บริหาร

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

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) ในประเทศไทย มีบริษัทย่อยทางตรง ชื่อ บริษัท ยูนิมิท (ฮ่องกง) จำกัด จัดตั้งที่ฮ่องกง เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2557 ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียน 6.56 ล้านเหรียญสหรัฐ (214 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริ่ง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปีบริษัทที่พมามีทุนจดทะเบียน 6.5 ล้านเหรียญสหรัฐ (212 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,647 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 1,104 ล้านบาท (เงินสดและเงินฝากธนาคาร 560 ล้านบาท ลูกหนี้รวม 125 ล้านบาท มูลค่างานที่ยังไม่เรียกเก็บลูกค้า 229 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ 190 ล้านบาท) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 543 ล้านบาท (ที่ดิน,อาคาร,อุปกรณ์ 478 ล้านบาท สิทธิการใช้ที่ดินในพม่า 46 ล้านบาท อื่นๆ 19 ล้านบาท) มีหนี้สินหมุนเวียน 122 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 51 ล้านบาท รวม จำนวน 173 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า บริษัทไม่มีเงินกู้ และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,474 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร 1,031 ล้านบาท

โครงสร้างทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องและมีความมั่นคงเพียงพอที่จะลงทุนหรือขยายกิจการได้ตามโอกาสเหมาะสม โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 9.02 เท่า (2560: 14.58 เท่า) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.12 เท่า (2560 : 0.08 เท่า)

การดำเนินธุรกิจในปี 2561 เป็นไปอย่างท้าทายท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงมาก อันเป็นผลต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของปี 2560 ที่อยู่ในช่วงฟื้นตัวและมีการลงทุนจำกัด ทำให้ปริมาณงานในครึ่งปีแรกของปี 2561 มีน้อย และโครงการลงทุนที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2561 มีการแข่งขันรุนแรงมากทั้งในด้านราคาและระยะเวลาส่งมอบงาน

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิ 37 ล้านบาท หรือกำไรลดลงจากปีก่อน 50 ล้านบาท(391%) รายได้รวม 880 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาทจากปีก่อนที่ 800 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณงานเพิ่มขึ้น และมีรายได้จากเงินชดเชยค่าเสียหาย 15 ล้านบาท ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท (17%) เป็น 919 ล้าน จากปีก่อนที่ 783 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้น 5.70 % (2560 : 14.69%), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน -4.62% (2560: 2.10%), อัตรากำไรสุทธิ -4.23% (2560: 1.60%), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) -2.48 % (2560 : 0.84%), อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) -2.26% (2560 : 0.76%) ตามลำดับ

เนื่องจากผลประกอบการในปีที่ผ่านมาขาดทุนและภาวะการแข่งขันยังรุนแรงต่อเนื่องถึงปีนี้ อีกทั้งบริษัทขออยู่ในระหว่างการลงทุนก่อสร้างโรงงานที่พม่าจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนในโครงการที่พม่า จึงเห็นควรงดจ่ายปันผลจากผลประกอบการปี 2560 (2560 : 0.04) โดยต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย มีมูลค่า 1,647 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 0.20 ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินลดลง แต่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด, มูลค่างานตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า, สินค้าคงเหลือ และอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่พม่า เพิ่มขึ้น

สินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่อยู่ในประเทศไทย นอกจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 560 ล้านบาทที่รวมเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยที่ฮ่องกงและพม่า จำนวน 1 ล้านบาทและ 67 ล้านบาทตามลำดับ, ค่าสิทธิการใช้ที่ดินสำหรับสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าจำนวน 46 ล้านบาท และงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่พม่า 91 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 310 ล้านบาท (19% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯใช้เงินในกิจกรรมดำเนินงาน 140 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 10 ล้านบาท รับเงินจากสถาบันการเงิน 301 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนซื้ออาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 106 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 12 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในประเทศไทย บริษัทฯมีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุดโดยไม่กระทบสภาพคล่อง

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท (15% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 301 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 55 เมื่อเทียบกับปีก่อน **เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน**

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 82 ล้านบาท (5% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯมีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ วันสิ้นปี 2561 มีสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 0.12 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2562 ในกรณีจำเป็นและสมควรบริษัทฯจะมอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 12 ล้านบาท (38%) ส่วนใหญ่เนื่องจากลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้นอีก 8 ล้านบาท เป็น 34 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2561 17 ล้านบาท และ 2560 15 ล้านบาท ภาษีมูลค่าเพิ่มขอคืน 2 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า, ดอกเบี้ยค้างรับ, ฯลฯ

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 229 ล้านบาท (14% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 109 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 91 เมื่อเทียบกับปีก่อน

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯมีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

- สินค้าคงเหลือ 190 ล้านบาท (12% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 38 สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบจำนวน 151 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้าระหว่างผลิต, อะไหล่และวัสดุ, สินค้าระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพและบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 7 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 478 ล้านบาท (29% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าเพิ่มขึ้นสุทธิ 68 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากระหว่างปีบริษัทลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงานหรือทดแทนของเดิมเพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นได้แก่ อาคาร 1 ล้านบาท เครื่องจักรและอุปกรณ์ 9 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 2 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 91 ล้านบาท (รวมงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่พม่าเพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท) สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทและไม่มีภาระผูกพัน

- สิทธิการใช้ที่ดิน 46 ล้านบาท (3% ของสินทรัพย์รวม) ลดลงจากปีก่อน 2 ล้านบาท เนื่องจากการตัดจำหน่ายสิทธิ์ตามอายุสัญญาเช่า

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

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.4% ของสินทรัพย์รวม) ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีและฐานภาษีจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นและประมาณการหนี้สินในอนาคต

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมมูลค่า 173 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับปี 2560 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 94 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 16 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 9 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น 4 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 50 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 123 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับปี 2560 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท, หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จาก 45 ล้านบาทเป็น 50 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปี 2560 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ลดลง 50 ล้านบาท จาก 1,524 ล้านบาท เป็น 1,474 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 3 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 49 ล้านบาทจาก 1,080 เป็น 1,031 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงเหลือ -1 ล้านบาท เกิดจากการเปลี่ยนแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สาเหตุหลักที่กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 49 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทขาดทุนจากผลประกอบการปี 2561 จำนวน 37 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2560 จำนวน 12 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็น 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2561 จาก 0.08 เท่า ณ สิ้นปี 2560

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนการจ่ายปันผลของปี 2561 และ ปี 2560 อยู่ที่ 0% และ 178.16 % ตามลำดับ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2561 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” ยังไม่ดำเนินการ จึงยังไม่มีรายได้

บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้งานส่วนใหญ่ประมาณ 92% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 8% ได้จากงานส่งออก บริษัทฯ แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานภูมิศาสตร์	ปี 2561 รายได้		ปี 2560 รายได้		ปี 2559 รายได้	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากค่างาน – ในประเทศ	781	89	615	77	839	88
รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ	65	7	164	21	97	10
รวม	846	96	779	98	936	98
รายได้อื่น ๆ(รวมดอกเบี้ย)	34	4	21	2	15	2
รวมรายได้	880	100	800	100	951	100

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2561 มีสัดส่วนประมาณ 67% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาชนะความดัน (Pressure Vessels)	565	64	552	69	612	64
ชิ้นส่วนเครื่องจักร (Machinery Parts)	42	5	53	7	120	13
โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure)	-	-	-	-	24	2
ภาชนะบรรจุสารเคมี (Chemical Tank)	96	11	37	5	32	3
การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Mechanical Installation)	143	16	137	17	148	16
รวม	846	96	779	98	936	98
รายได้อื่น ๆ	34	4	21	2	15	2
รวมรายได้	880	100	800	100	951	100

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 880 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 846 ล้านบาท ดอกเบี้ย 9 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 6 ล้านบาท รายได้อื่น 19 ล้านบาท รวมเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปี 2560

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2561 จำนวน 846 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2560 779 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่ได้ชี้แจงข้างต้น

ดอกเบี้ยรับ 9 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2 ล้านบาท

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 6 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2 ล้านบาท

รายได้อื่น 19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 17 ล้านบาท เนื่องจากรวมเงินชดเชยค่าเสียหายจากการผิดสัญญาจำนวน 15 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท เป็น 919 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องตามปริมาณงานเพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 798 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20 ตามปริมาณงานเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 121 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้รวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยจำนวน 3 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย (-รายได้) ภาษีเงินได้

ปี 2561 บริษัทฯมีรายได้ภาษีเงินได้ จำนวน 2 ล้านบาท เนื่องจากมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อัตราภาษีเงินได้ของปี 2561(20%) และ 2560 (20%) ไม่เปลี่ยนแปลง

กำไร / (ขาดทุน)สุทธิ

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิ 37 ล้านบาท (ปี 2560 กำไร 13 ล้านบาท) กำไรลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 50 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 391

กำไร(-ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐานปี 2561 และปี 2560 จำนวน -0.07 บาท และ 0.02 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 310 ล้านบาท และมีเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินอีก 250 ล้านบาท รวม 560 ล้านบาท ลดลง 248 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่ 808 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 257 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 140 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมการลงทุน 205 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 12 ล้านบาท

กลุ่มบริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 9.02 เท่า (2560 / 14.58 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด -1.38 เท่า (2560 : 0.80 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2561, 2560 และ 2559 มีค่าเท่ากับร้อยละ -2.48, 0.84 และ 2.60 เท่าตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2560 และ 2559 ในอัตรา 0.04 และ 0.07 บาทต่อหุ้นตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 178.16 และ 98.69 ของกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัท ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

อนึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2562 วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2561 โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัท มีมูลค่า 1,657 ล้านบาท ลดลง 97 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 6 ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายการเงินสด, เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน, อาคารและอุปกรณ์ ลดลง แต่ลูกหนี้ มูลค่างานตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า สินค้าคงเหลือ เงินลงทุนในบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 242 ล้านบาท (15% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 4 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ใช้เงินในกิจกรรมดำเนินงาน 137 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 10 ล้านบาท รับเงินจากสถาบันการเงิน 301 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนซื้ออาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 19 ล้านบาท ชำระค่าหุ้นให้บริษัทย่อย 147 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 12 ล้านบาท บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท (15% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 301 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 55 เมื่อเทียบกับปีก่อน **เนื่องจากเป็นการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน**

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 82 ล้านบาท (5% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ วันสิ้นปี 2561 มีสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 0.12 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2562 ในกรณีจำเป็นและสมควรบริษัทฯ จะมอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 12 ล้านบาท (35%) ส่วนใหญ่เนื่องจากลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท เป็น 34 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2561 17 ล้านบาท และ 2560 15 ล้านบาท ภาษีมูลค่าเพิ่มขอคืน 2 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า, ดอกเบี้ยค้างรับ, ฯลฯ

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 229 ล้านบาท (14% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 109 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 91 เมื่อเทียบกับปีก่อน

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯ มีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

- สินค้าคงเหลือ 190 ล้านบาท (11% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 38 สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบจำนวน 151 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้าระหว่างผลิต, อะไหล่และวัสดุ, สินค้าระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

บริษัทฯ มีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพและบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 7 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย 214 ล้านบาท (13% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 30 เนื่องจากระหว่างปีมีการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บริษัท ยูนิมิท (ฮ่องกง) จำกัด เพื่อลงทุนในบริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด

ความเป็นมา : บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) จัดตั้งบริษัทย่อยทางตรง ชื่อ บริษัท ยูนิมิท (ฮ่องกง) จำกัด ที่ฮ่องกง เมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2557 ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีทุนจดทะเบียน 6.56 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (214 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทยังมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปี 2561 บริษัทที่พม่าได้มีทุนจดทะเบียน (Authorized capital) 6.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (212 ล้านบาท)

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 387 ล้านบาท (23% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าลดลงสุทธิ 19 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากระหว่างปีบริษัทมีการซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงานหรือทดแทนของเดิม 16 ล้านบาท แต่มีค่าเสื่อมราคา 35 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ อาคาร 1 ล้านบาท เครื่องจักรและอุปกรณ์ 9 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 5 ล้านบาท สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯและไม่มีภาระผูกพัน

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6 ล้านบาท (0.4% ของสินทรัพย์รวม) ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีและฐานภาษีจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นและประมาณการหนี้สินในอนาคต

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 173 ล้านบาท ลดลง 51 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปี 2560 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระค่าหุ้นค้างจ่ายให้บริษัทย่อย นอกจากนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 94 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 16 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 9 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น 4 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 50 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 123 ล้านบาท ลดลง 56 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 32 เมื่อเทียบกับปี 2560 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท , เจ้าหนี้อื่นลดลง 94 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนให้บริษัทย่อยที่ค้างจ่ายจากปีก่อน 98 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญาเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท, หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท จาก 45 ล้านบาทเป็น 50 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับปี 2560 ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 46 ล้านบาท จาก 1,530 ล้านบาท เป็น 1,484 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 3 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 46 ล้านบาทจาก 1,087 เป็น 1,041 ล้านบาท

สาเหตุหลักที่กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 46 ล้านบาท เนื่องจากขาดทุนจากผลประกอบการปี 2561 จำนวน 34.6 ล้านบาท และในระหว่างปีมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2560 จำนวนประมาณ 11.4 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงเป็น 0.12 เท่า ณ สิ้นปี 2561 จาก 0.15 เท่า ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนการจ่ายปันผลของปี 2561 และ ปี 2560 อยู่ที่ 0% และ 149.31 % ตามลำดับ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2561 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” ยังไม่ดำเนินการ จึงยังไม่มีรายได้

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้งานส่วนใหญ่ประมาณ 92% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 8% ได้จากงานส่งออก บริษัทฯ แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

ส่วนงานภูมิศาสตร์	ปี 2561 รายได้		ปี 2560 รายได้		ปี 2559 รายได้	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากค่างาน – ในประเทศ	781	89	615	77	839	88
รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ	65	7	164	21	97	10
รวม	846	96	779	98	936	98
รายได้อื่น ๆ(รวมดอกเบี้ย)	34	4	21	2	15	2
รวมรายได้	880	100	800	100	951	100

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2561 มีสัดส่วนประมาณ 67% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาชนะความดัน (Pressure Vessels)	565	64	552	69	612	64
ชิ้นส่วนเครื่องจักร (Machinery Parts)	42	5	53	7	120	13
โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure)	-	-	-	-	24	2
ภาชนะบรรจุสารเคมี (Chemical Tank)	96	11	37	5	32	3
การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Mechanical Installation)	143	16	137	17	148	16
รวม	846	96	779	98	936	98
รายได้อื่น ๆ	34	4	21	2	15	2
รวมรายได้	880	100	800	100	951	100

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัท

ปี 2561 บริษัทมีรายได้รวม 880 ล้านบาทประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 846 ล้านบาท ดอกเบี้ย 9 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 6 ล้านบาท รายได้อื่น 19 ล้านบาท รวมเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปี 2560

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2561 จำนวน 846 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2560 779 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่ได้ชี้แจงข้างต้น

ดอกเบี้ยรับ 9 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2 ล้านบาท

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 6 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2 ล้านบาท

รายได้อื่น 19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 17 ล้านบาท เนื่องจากรวมเงินชดเชยค่าเสียหายจากการผิดสัญญาจำนวน 15 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2561 บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท เป็น 917 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องตามปริมาณงานเพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 798 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20 สืบเนื่องจากปริมาณงานเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 119 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ค่าใช้จ่าย (-รายได้) ภาษีเงินได้

ปี 2561 บริษัทฯมีรายได้ภาษีเงินได้ จำนวน 2 ล้านบาท เนื่องจากการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี อัตราภาษีเงินได้ของปี 2561(20%) และ 2560 (20%) ไม่เปลี่ยนแปลง

กำไร / (ขาดทุน)สุทธิ

ปี 2561 บริษัทฯมีขาดทุนสุทธิ 35 ล้านบาท (ปี 2560 กำไร 15 ล้านบาท) กำไรลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 50 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 327

กำไร-(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2561 และปี 2560 จำนวน -0.06 บาท และ 0.03 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 242 ล้านบาท และมีเงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินอีก 250 ล้านบาท รวม 492 ล้านบาท ลดลง 305 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่ 797 ล้านบาท

เงินสด 242 ล้านบาท ได้มาจากเงินสดต้นปี 246 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 137 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมการลงทุน 145 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 12 ล้านบาท

บริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 8.49 เท่า (2560 / 6.54 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด -0.91 เท่า (2560 : 0.56 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทฯยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2561, 2560 และ 2559 มีค่าเท่ากับร้อยละ -2.30, 1.00 และ 2.76 เท่าตามลำดับ และที่ผ่านมามีบริษัทฯได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลประกอบการในปี 2560 และ 2559 ในอัตรา 0.04 และ 0.07 บาทต่อหุ้นตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 149.31 และ 93.00 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลในระดับที่ดี

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2562 วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2562 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2561 โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย