

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในช่วงปี 2562 – 2560

1. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2562

ผู้สอบบัญชี ได้แก่ นางสาวชนาธิ์ จันทร์หาว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9052 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2. รายงานการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ต่องบการเงินสำหรับปี 2561

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

3. 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

13.1.2 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตารางสรุปการงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบกระแสเงินสด และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2562 – 2560 เป็นดังต่อไปนี้



ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน (งบดุล) ของบริษัทฯ ปี 2562 –ปี 2560

| รายการ | งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) | | | | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ) | | | | | |
|--|------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | |
| | Baht | % | Baht | % | Baht | % | Baht | % | Baht | % | Baht | % |
| สินทรัพย์ | | | | | | | | | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | | | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 403,659,321 | 25.8 | 309,827,018 | 18.8 | 257,075,091 | 15.6 | 385,597,219 | 24.2 | 242,151,838 | 14.6 | 246,457,637 | 14.0 |
| เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน | - | - | 250,000,000 | 15.2 | 551,000,000 | 33.4 | - | - | 250,000,000 | 15.1 | 551,000,000 | 31.4 |
| ลูกหนี้การค้า - สุทธิ | 199,961,455 | 12.8 | 81,606,030 | 5.0 | 78,907,038 | 4.8 | 199,961,455 | 12.6 | 81,606,030 | 4.9 | 78,907,038 | 4.5 |
| - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - บริษัทอื่น | 199,961,455 | 12.8 | 81,606,030 | 5.0 | 78,907,038 | 4.8 | 199,961,455 | 12.6 | 81,606,030 | 4.9 | 78,907,038 | 4.5 |
| ลูกหนี้อื่น | 49,943,585 | 3.2 | 43,866,880 | 2.7 | 31,698,026 | 1.9 | 47,857,848 | 3.0 | 45,172,075 | 2.7 | 33,427,944 | 1.9 |
| มูลค้างงานตามสัญญาประหวาทที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า | 127,745,328 | 8.2 | 228,982,826 | 13.9 | 119,674,372 | 7.3 | 127,745,328 | 8.0 | 228,982,826 | 13.8 | 119,674,372 | 6.8 |
| สินค้างคงเหลือ | 182,555,768 | 11.7 | 189,910,988 | 11.5 | 137,992,838 | 8.4 | 182,555,768 | 11.5 | 189,910,988 | 11.5 | 137,992,838 | 7.9 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 963,865,457 | 61.7 | 1,104,193,742 | 67.0 | 1,176,347,365 | 71.3 | 943,717,618 | 59.2 | 1,037,823,757 | 62.6 | 1,167,459,829 | 66.6 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | | | | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย | - | - | - | - | - | - | 214,000,000 | 13.4 | 214,000,000 | 12.9 | 165,000,000 | 9.4 |
| เงินให้กู้ยืมระยะยาว | - | - | - | - | - | - | 59,953,400 | 3.8 | - | - | - | - |
| ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ - สุทธิ | 532,944,342 | 34.1 | 477,700,901 | 29.0 | 409,776,763 | 24.8 | 350,924,973 | 22.0 | 386,520,393 | 23.3 | 405,584,020 | 23.1 |
| สิทธิการใช้ที่ดิน | 40,177,521 | 2.6 | 46,419,454 | 2.8 | 47,778,476 | 2.9 | - | - | - | - | - | - |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 4,905,499 | 0.3 | 6,093,712 | 0.4 | 5,579,042 | 0.3 | 4,905,499 | 0.3 | 6,093,712 | 0.4 | 5,579,042 | 0.3 |
| สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม | 19,533,567 | 1.3 | 12,244,168 | 0.7 | 10,390,504 | 0.6 | 19,533,567 | 1.2 | 12,244,168 | 0.7 | 10,390,504 | 0.6 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 174,400 | 0.0 | 174,400 | 0.0 | 172,000 | 0.0 | 174,400 | 0.0 | 174,400 | 0.0 | 172,000 | 0.0 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 597,735,329 | 38.3 | 542,632,635 | 33.0 | 473,696,785 | 28.7 | 649,491,839 | 40.8 | 619,032,673 | 37.4 | 586,725,566 | 33.4 |
| รวมสินทรัพย์ | 1,561,600,786 | 100.0 | 1,646,826,377 | 100.0 | 1,650,044,150 | 100.0 | 1,593,209,457 | 100.0 | 1,656,856,430 | 100.0 | 1,754,185,395 | 100.0 |

| รายการ | งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) | | | | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ) | | | | | |
|--|------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | |
| | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | | | | | | | | | |
| เจ้าหนี้การค้าสุทธิ | 136,212,462 | 8.7 | 93,785,465 | 5.7 | 59,872,447 | 3.6 | 136,212,462 | 8.5 | 93,785,465 | 5.7 | 59,872,447 | 3.4 |
| - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - บริษัทอื่น | 136,212,462 | 8.7 | 93,785,465 | 5.7 | 59,872,447 | 3.6 | 136,212,462 | 8.5 | 93,785,465 | 5.7 | 59,872,447 | 3.4 |
| เจ้าหนี้อื่น | 46,683,545 | 3.0 | 15,882,273 | 1.0 | 11,909,192 | 0.7 | 37,900,035 | 2.4 | 15,632,637 | 0.9 | 109,723,564 | 6.3 |
| จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่า - มูลค้างงานตามสัญญา | 9,169,346 | 0.6 | 9,003,523 | 0.5 | 7,881,177 | 0.5 | 9,169,346 | 0.6 | 9,003,523 | 0.5 | 7,881,177 | 0.4 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระ | 600,178 | 0.0 | - | - | - | - | 600,178 | 0.0 | - | - | - | - |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 1,029,531 | 0.1 | 3,768,078 | 0.2 | 1,028,587 | 0.1 | 1,029,531 | 0.1 | 3,768,078 | 0.2 | 1,028,587 | 0.1 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 193,695,062 | 12.4 | 122,439,339 | 7.4 | 80,691,403 | 4.9 | 184,911,552 | 11.6 | 122,189,703 | 7.4 | 178,505,775 | 10.2 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | | | | | | | | | |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน | 1,748,960 | 0.1 | - | - | - | - | 1,748,960 | 0.1 | - | - | - | - |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | 58,038,165 | 3.7 | 50,661,056 | 3.1 | 45,573,923 | 2.8 | 58,038,165 | 3.6 | 50,661,056 | 3.1 | 45,573,923 | 2.6 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 59,787,125 | 3.8 | 50,661,056 | 3.1 | 45,573,923 | 2.8 | 59,787,125 | 3.8 | 50,661,056 | 3.1 | 45,573,923 | 2.6 |
| รวมหนี้สิน | 253,482,187 | 16.2 | 173,100,395 | 10.5 | 126,265,326 | 7.7 | 244,698,677 | 15.4 | 172,850,759 | 10.4 | 224,079,698 | 12.8 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | | | | | | | |
| ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว | 142,627,650 | 9.1 | 142,627,650 | 8.7 | 142,627,650 | 8.6 | 142,627,650 | 9.0 | 142,627,650 | 8.6 | 142,627,650 | 8.1 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 286,487,187 | 18.3 | 286,487,187 | 17.4 | 286,487,187 | 17.4 | 286,487,187 | 18.0 | 286,487,187 | 17.3 | 286,487,187 | 16.3 |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม | | | | | | | | | | | | |
| * จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย | 14,300,000 | 0.9 | 14,300,000 | 0.9 | 14,300,000 | 0.9 | 14,300,000 | 0.9 | 14,300,000 | 0.9 | 14,300,000 | 0.8 |
| * ยังไม่ได้จัดสรร | 879,153,529 | 56.3 | 1,031,035,563 | 62.6 | 1,079,673,679 | 65.4 | 905,095,943 | 56.8 | 1,040,590,834 | 62.8 | 1,086,690,860 | 61.9 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น | (14,449,767) | (0.9) | (724,418) | (0.0) | 690,308 | 0.0 | - | - | - | - | - | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,308,118,599 | 83.8 | 1,473,725,982 | 89.5 | 1,523,778,824 | 92.3 | 1,348,510,780 | 84.6 | 1,484,005,671 | 89.6 | 1,530,105,697 | 87.2 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,561,600,786 | 100.0 | 1,646,826,377 | 100.0 | 1,650,044,150 | 100.0 | 1,593,209,457 | 100.0 | 1,656,856,430 | 100.0 | 1,754,185,395 | 100.0 |



ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทฯ ปี 2562 – ปี 2560

| รายการ | งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) | | | | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ) | | | | | |
|------------------------------------|------------------------|--------|--------------|--------|-------------|--------|--------------------------------|--------|--------------|--------|-------------|--------|
| | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | |
| | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ |
| รายได้ | | | | | | | | | | | | |
| รายได้ตามสัญญา | 888,222,907 | 93.5 | 845,705,144 | 96.1 | 779,283,143 | 97.5 | 888,222,907 | 93.3 | 845,705,144 | 96.1 | 779,283,143 | 97.5 |
| ดอกเบี้ยรับ | 3,815,097 | 0.4 | 9,401,340 | 1.1 | 10,835,680 | 1.4 | 4,252,203 | 0.4 | 9,387,654 | 1.1 | 10,832,527 | 1.4 |
| กำไรจากการขายที่ดิน | 55,445,482 | 5.8 | - | - | - | - | 55,445,482 | - | - | - | - | - |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ | - | - | 6,383,378 | 0.7 | 7,795,747 | 1.0 | - | - | 6,383,378 | 0.7 | 7,795,747 | 1.0 |
| รายได้อื่น | 2,737,693 | 0.3 | 18,791,998 | 2.1 | 1,813,310 | 0.2 | 4,325,360 | 0.5 | 18,791,998 | 2.1 | 1,813,310 | 0.2 |
| รวมรายได้ | 950,221,179 | 100.0 | 880,281,860 | 100.0 | 799,727,880 | 100.0 | 952,245,952 | 100.0 | 880,268,174 | 100.0 | 799,724,727 | 100.0 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | | | | | | | | | |
| ต้นทุนตามสัญญา | 958,858,749 | 100.9 | 797,519,187 | 90.6 | 664,784,716 | 83.1 | 958,858,749 | 100.7 | 797,519,187 | 90.6 | 664,784,716 | 83.1 |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 26,365,176 | 2.8 | 34,500,141 | 3.9 | 27,105,679 | 3.4 | 26,365,176 | 2.8 | 34,500,141 | 3.9 | 27,105,679 | 3.4 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 120,756,744 | 12.7 | 87,345,260 | 9.9 | 91,453,083 | 11.4 | 106,394,374 | 11.2 | 84,793,484 | 9.6 | 88,974,723 | 11.1 |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ | 3,356,655 | 0.4 | - | - | - | - | 3,356,655 | 0.4 | - | - | - | - |
| ต้นทุนทางการเงิน | 55,288 | 0.0 | - | - | - | - | 55,288 | 0.0 | - | - | - | - |
| รวมค่าใช้จ่าย | 1,109,392,612 | 116.8 | 919,364,588 | 104.4 | 783,343,478 | 98.0 | 1,095,030,242 | 115.0 | 916,812,812 | 104.2 | 780,865,118 | 97.6 |
| กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ | (159,171,433) | (16.8) | (39,082,728) | (4.4) | 16,384,402 | 2.0 | (142,784,290) | (15.0) | (36,544,638) | (4.2) | 18,859,609 | 2.4 |
| ภาษีเงินได้ | (7,289,399) | (0.8) | (1,853,664) | (0.2) | 3,575,251 | 0.4 | (7,289,399) | (0.8) | (1,853,664) | (0.2) | 3,575,251 | 0.4 |
| กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี | (151,882,034) | (16.0) | (37,229,064) | (4.2) | 12,809,151 | 1.6 | (135,494,891) | (14.2) | (34,690,974) | (3.9) | 15,284,358 | 1.9 |

| รายการ | งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) | | | | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ) | | | | | |
|--|------------------------|--------|--------------|--------|-------------|--------|--------------------------------|--------|--------------|--------|-------------|--------|
| | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | | 2562 (2019) | | 2561 (2018) | | 2560 (2017) | |
| | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวนเงิน | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ | จำนวน (บาท) | ร้อยละ |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | | | | | | | | | | | | |
| รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน | | | | | | | | | | | | |
| ผลกำไรจากการประมาณการ | | | | | | | | | | | | |
| ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | | | | | | | | | | | | |
| สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| ภาษีเงินได้เกี่ยวกับกำไรจากการประมาณ | | | | | | | | | | | | |
| การตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | | | | | | | | | | | | |
| สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง | | | | | | | | | | | | |
| ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจาก | | | | | | | | | | | | |
| การแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ | (13,725,349) | (1.4) | (1,414,726) | (0.2) | (6,012,667) | (0.8) | - | - | - | - | - | - |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - | | | | | | | | | | | | |
| สุทธิจากภาษีเงินได้ | (13,725,349) | (1.4) | (1,414,726) | (0.2) | (6,012,667) | (0.8) | - | - | - | - | - | - |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | (165,607,383) | (17.4) | (38,643,790) | (4.4) | 6,796,484 | 0.8 | (135,494,891) | (14.2) | (34,690,974) | (3.9) | 15,284,358 | 1.9 |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | (0.27) | | (0.07) | | 0.02 | | (0.24) | | (0.06) | | 0.03 | |



ตารางสรุปงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ปี 2562 –ปี 2560

| รายการ | งบการเงินรวม (ตรวจสอบ) | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ (ตรวจสอบ) | | |
|--|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------|
| | 2562 (2019) | 2561 (2018) | 2560 (2017) | 2562 (2019) | 2561 (2018) | 2560 (2017) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | | | |
| กำไรสำหรับปี | (151,882,034) | (37,229,064) | 12,809,151 | (135,494,891) | (34,690,974) | 15,284,358 |
| รายการปรับปรุงที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | | | | |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | (7,289,399) | (1,853,664) | 3,575,251 | (7,289,399) | (1,853,664) | 3,575,251 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 55,288 | | | 55,288 | | |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 39,099,795 | 38,433,358 | 41,213,338 | 37,987,039 | 37,382,612 | 40,147,034 |
| ประมาณการหนี้สินสำหรับประโยชน์พนักงาน | 22,968,123 | 7,394,313 | 7,515,315 | 22,968,123 | 7,394,313 | 7,515,315 |
| (กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | 1,343,667 | (112,732) | 1,660 | 1,343,667 | (112,732) | 1,660 |
| กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ | 17,879,521 | - | (2,358) | 17,879,521 | - | (2,358) |
| (กลับรายการ) ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง | (464,407) | (419,220) | (4,908,430) | (464,407) | (419,220) | (4,908,430) |
| (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายที่ดิน และอุปกรณ์ | (60,884,979) | 89,861 | (165,715) | (57,923,221) | 89,861 | (165,715) |
| ดอกเบี้ยรับ | (3,815,097) | (9,401,340) | (10,835,679) | (4,252,203) | (9,387,654) | (10,832,527) |
| | (142,989,522) | (3,098,488) | 49,202,533 | (125,190,483) | (1,597,458) | 50,614,588 |
| การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน | | | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | (136,186,624) | (2,726,186) | 83,789,637 | (136,186,626) | (2,726,186) | 83,789,637 |
| ลูกหนี้อื่น | 4,593,343 | (7,028,167) | 9,781,376 | 6,378,459 | (6,603,444) | 8,312,141 |
| มูลค่าตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า | 101,237,498 | (109,308,454) | 8,181 | 101,237,498 | (109,308,454) | 8,181 |
| สินค้าคงเหลือ | 7,819,627 | (51,498,930) | 21,554,588 | 7,819,627 | (51,498,930) | 21,554,588 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | - | (2,400) | (3,000) | - | (2,400) | (3,000) |
| เจ้าหนี้การค้า | 41,231,215 | 34,044,344 | (31,364,582) | 41,231,215 | 34,044,344 | (31,364,582) |
| เจ้าหนี้อื่น | 30,801,272 | 3,973,081 | (7,996,029) | 22,267,398 | 3,909,073 | (7,960,295) |
| จำนวนที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างาน | (30,383) | 1,130,944 | (14,708,540) | (30,383) | 1,130,944 | (14,708,540) |
| ตามสัญญาระหว่างทำ | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | (2,738,547) | 2,739,491 | (462,133) | (2,738,547) | 2,739,491 | (462,133) |
| ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า | (529,503) | (883,456) | (1,102,629) | | | - |
| หน่วยงานต่างประเทศ | | | | | | |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน | (96,791,624) | (132,658,221) | 108,699,402 | (85,211,842) | (129,913,020) | 109,780,585 |
| จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | (15,591,014) | (2,307,180) | (5,244,732) | (15,591,014) | (2,307,180) | (5,244,732) |
| จ่ายภาษีเงินได้ | (23,756,659) | (16,659,298) | (17,413,719) | (23,756,659) | (16,659,298) | (17,413,719) |
| ภาษีเงินได้รับคืน | 14,680,698 | 11,373,201 | - | 14,680,698 | 11,373,201 | - |
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | (121,458,599) | (140,251,498) | 86,040,951 | (109,878,817) | (137,506,297) | 87,122,134 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | | | | | | |
| ดอกเบี้ยรับ | 4,263,933 | 9,546,751 | 11,507,680 | 4,263,933 | 9,533,065 | 11,504,527 |
| เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | 250,000,000 | 301,000,000 | (1,000,000) | 250,000,000 | 301,000,000 | (1,000,000) |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ | (105,984,487) | (104,751,145) | (11,355,586) | (7,997,791) | (17,540,386) | (9,325,425) |
| เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ | 67,289,456 | 11,556 | 1,307,000 | 67,289,456 | 11,556 | 1,307,000 |
| เงินสดจ่ายเพื่อชำระค่าหุ้นให้แก่บริษัทย่อย | | | | - | (147,000,000) | |
| เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | - | (1,394,685) | (787,800) | - | (1,394,685) | (787,800) |
| เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | | | (59,953,400) | | |
| เงินสดจ่ายสำหรับสิทธิการใช้ที่ดิน | | | | | | |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | 215,568,902 | 204,412,477 | (328,706) | 253,602,198 | 144,609,550 | 1,698,302 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | | | |
| เงินสดที่ผู้เข้าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน | (278,000) | | | (278,000) | | |
| เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท | - | (11,409,052) | (22,818,104) | - | (11,409,052) | (22,818,104) |
| กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (278,000) | (11,409,052) | (22,818,104) | (278,000) | (11,409,052) | (22,818,104) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) -สุทธิ | 93,832,303 | 52,751,927 | 62,894,141 | 143,445,381 | (4,305,799) | 66,002,332 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม | 309,827,018 | 257,075,091 | 194,180,950 | 242,151,838 | 246,457,637 | 180,455,305 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 403,659,321 | 309,827,018 | 257,075,091 | 385,597,219 | 242,151,838 | 246,457,637 |



ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ปี 2562 –ปี 2560

| รายการ | งบการเงินรวม | | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | |
|---|--------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|
| | 2562 (2019) | 2561 (2018) | 2560 (2017) | 2562 (2019) | 2561 (2018) | 2560 (2017) |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio) | | | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 5.0 | 9.0 | 14.6 | 5.1 | 8.5 | 6.5 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า) | 3.1 | 5.2 | 11.0 | 3.2 | 4.7 | 4.9 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า) | -0.8 | -1.4 | 0.8 | -0.7 | -0.9 | 0.6 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า) | 6.6 | 11.4 | 6.6 | 6.6 | 11.4 | 6.6 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) | 54.3 | 31.5 | 54.4 | 54.3 | 31.5 | 54.4 |
| 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) | 8.3 | 10.4 | 8.8 | 8.3 | 10.4 | 8.8 |
| ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน) | 43.2 | 34.7 | 40.9 | 43.2 | 34.7 | 40.9 |
| วงจรเงินสด (วัน)* | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร(Profitability Ratio) | | | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | -8.0 | 5.7 | 14.7 | -8.0 | 5.7 | 14.7 |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) | -17.9 | -4.6 | 2.1 | -16.1 | -4.3 | 2.4 |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%) | 76.3 | 358.9 | 525.1 | 77.0 | 376.3 | 462.0 |
| อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%) | -16.0 | -4.2 | 1.6 | -14.2 | -3.9 | 1.9 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE (%) | -10.9 | -2.5 | 0.8 | -9.6 | -2.3 | 1.0 |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratio) | | | | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%) | -9.5 | -2.3 | 0.8 | -8.3 | -2.0 | 0.9 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) | -22.3 | 0.3 | 12.7 | -26.4 | 0.7 | 13.2 |
| อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์ (เท่า) | 0.6 | 0.5 | 0.5 | 0.6 | 0.5 | 0.5 |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน(Financial Policy Ratio) | | | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.2 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.1 | 0.1 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. | N.A. |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) | -1.1 | -1.2 | 2.4 | -1.6 | -0.8 | 2.6 |
| อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) | 0.0 | 0.0 | 178.1 | 0.0 | 0.0 | 149.3 |
| 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) | 2.29 | 2.58 | 2.67 | 2.36 | 2.60 | 2.68 |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี -หลังหักหุ้นซื้อคืน (บาท,Fully Diluted) | 2.29 | 2.58 | 2.67 | 2.36 | 2.60 | 2.68 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-ก่อนหักหุ้นซื้อคืน | -0.27 | -0.07 | 0.02 | -0.24 | -0.06 | 0.03 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-หลังหักหุ้นซื้อคืน (Fully Diluted) | -0.27 | -0.07 | 0.02 | -0.24 | -0.06 | 0.03 |
| เงินปันผลต่อหุ้น -หลังหักหุ้นซื้อคืน *** | 0.00 | 0.00 | 0.04 | 0.00 | 0.00 | 0.04 |

หมายเหตุ :เนื่องจากบริษัทฯรับจ้างผลิตตามคำสั่งลูกค้า บริษัทฯจึงไม่มีสินค้าสำเร็จรูป ส่งผลให้ไม่สามารถคำนวณ

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ระยะเวลาขายสินค้าคงเหลือ และวงจรเงินสดได้

** ข้อมูลต่อหุ้นคำนวณโดยใช้ราคาพาร์ 0.25 บาท

*** เงินปันผลของปี 2562 ยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรอการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้บริหาร

“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 2562 มีทุนจดทะเบียน 6.56 ล้านเหรียญสหรัฐ (214 ล้านบาท) โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทมีบริษัทย่อยทางอ้อม ชื่อ บริษัท ยูนิมิต เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด ที่ประเทศพม่า ซึ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2557 โดยบริษัทย่อยทางตรงในประเทศฮ่องกงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมด เพื่อประกอบธุรกิจขึ้นรูป ประกอบและติดตั้งผลิตภัณฑ์โลหะตามสัญญา ณ วันสิ้นปีบริษัทที่พม่ามีทุนจดทะเบียน 6.5 ล้านเหรียญสหรัฐ (212 ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,562 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 964 ล้านบาท (เงินสดและเงินฝากธนาคาร 404 ล้านบาท ลูกหนี้รวม 250 ล้านบาท มูลค่างานที่ยังไม่เรียกเก็บลูกค้า 128 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ 182 ล้านบาท) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 598 ล้านบาท (ที่ดิน, อาคาร, อุปกรณ์ 533 ล้านบาท สิทธิการใช้ที่ดินในพม่า 40 ล้านบาท อื่นๆ 25 ล้านบาท) มีหนี้สินหมุนเวียน 194 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียน 60 ล้านบาท รวม จำนวน 254 ล้านบาท หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า บริษัทไม่มีเงินกู้ และมีส่วนของเจ้าหนี้ 1,308 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร 879 ล้านบาท

โครงสร้างทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องและมีความมั่นคงเพียงพอที่จะลงทุนหรือขยายกิจการได้ตามโอกาสเหมาะสม โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 5.0 เท่า (2561: 9.0 เท่า) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.2 เท่า (2561 : 0.1 เท่า)

การดำเนินธุรกิจในปี 2562 เป็นไปอย่างยากลำบากท่ามกลางการแข่งขันที่รุนแรงมาก อันเป็นผลต่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของปี 2561 ที่อยู่ในภาวะชะลอตัว และการลงทุนมีจำกัด ทั้งนี้ปริมาณงานที่รับมาในช่วงปี 2561 ส่วนใหญ่มีการประเมินมูลค่างานต่ำไป ประกอบกับบริษัทประสบกับภาวะขาดแคลนช่างฝีมือแรงงาน ในครึ่งปีแรกของปี 2562 ทำให้เกิดความล่าช้าในการส่งมอบงาน

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิ 152 ล้านบาท หรือขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 115 ล้านบาท รายได้รวม 950 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70 ล้านบาทจากปีก่อนที่ 880 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณงานเพิ่มขึ้น และมีกำไรจากการขายที่ดินกว่า 55 ล้านบาท ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 190 ล้านบาท (21%) เป็น 1,109 ล้าน จากปีก่อนที่ 919 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้น -8.0 % (2561 : 5.7%), อัตรากำไรจากการดำเนินงาน -17.9% (2561: -4.6%), อัตรากำไรสุทธิ -16.0% (2561: -4.2%), อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) -10.9 % (2561 : -2.5%), อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) -9.5% (2561 : -2.3%) ตามลำดับ

เนื่องจากผลประกอบการในปีที่ผ่านมาบริษัทประสบขาดทุนอย่างมาก และภาวะการแข่งขันยังรุนแรงต่อเนื่องถึงปีนี้อีกทั้งการลงทุนก่อสร้างโรงงานที่พม่าเพิ่งแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2563 จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนในโครงการที่พม่า จึงเห็นควรงดจ่ายปันผลจากผลประกอบการปี 2562 (2561 : งดจ่ายเงินปันผล) โดยต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์รวมของบริษัท และบริษัทย่อย มีมูลค่า 1,562 ล้านบาท ลดลง 85 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 5.2 ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินฝากกระยะสั้นกับสถาบันการเงิน, มูลค่างานตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้าลดลง แต่เงินสด, ลูกหนี้การค้า, และอาคาร โรงงานและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่ประเทศพม่า เพิ่มขึ้น

สินทรัพย์ของบริษัท และบริษัทย่อยส่วนใหญ่อยู่ในประเทศไทย และประเทศพม่า นอกจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 404 ล้านบาทที่รวมเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยที่ฮ่องกงและพม่า จำนวน 1 ล้านบาทและ 17 ล้านบาทตามลำดับ, ยังมีค่าสิทธิการใช้ที่ดินสำหรับสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าจำนวน 40 ล้านบาท และงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่พม่า 184 ล้านบาท ซึ่งแล้วเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ 2563

รายการเปลี่ยนแปลงได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดจำนวน 404 ล้านบาท (26% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 94 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 30 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ใช้เงินในกิจกรรมดำเนินงาน 121 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 4 ล้านบาท รับเงินจากสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท รับเงินจากการขายที่ดิน 67 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนในอาคาร โรงงาน อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 106 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในประเทศไทย บริษัทฯมีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง
- เงินฝากกระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาทในปี 2562 ได้นำไปลงทุนผ่านช่องทางเงินให้กู้ยืมกับบริษัทในเครือที่ประเทศพม่าจำนวน 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 60 ล้านบาท และใช้ในการดำเนินงาน เนื่องจากเป็นการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน
- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 200 ล้านบาท (13% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 145 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ สิ้นปี 2562 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 18 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2563 ในกรณีจำเป็นและสมควรบริษัทฯ จะมอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6 ล้านบาท (14%) ส่วนใหญ่เนื่องจากลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้นอีก 7 ล้านบาท เป็น 40 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2562 จำนวน 24 ล้านบาท และ 2561 จำนวน 17 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า, ดอกเบี้ยค้างรับ, ฯลฯ

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 128 ล้านบาท (8% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 101 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากงานตามสัญญาแล้วเสร็จ และการเรียกเก็บเงินกับลูกค้าตามข้อผูกพันตามสัญญา

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯ มีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

- สินค้าคงเหลือ 182 ล้านบาท (12% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 7 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4 สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบจำนวน 129 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้าระหว่างผลิต, อะไหล่และวัสดุ, สินค้าระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 6 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 533 ล้านบาท (34% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าเพิ่มขึ้นสุทธิ 55 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากระหว่างปีบริษัทลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการทำงาน และการก่อสร้างโรงงานที่ประเทศพม่าเพิ่มขึ้น 106 ล้านบาท มีค่าเสื่อมราคา 37 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นเพื่อปรับปรุงคุณภาพ การบำรุงรักษา หรือเปลี่ยนทดแทน ได้แก่ เครื่องจักรและอุปกรณ์ 5 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 2 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 99 ล้านบาท (รวมงานระหว่างก่อสร้างโรงงานที่พม่าเพิ่มขึ้น 97 ล้านบาท) สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯและไม่มีภาระผูกพัน

- สิทธิการใช้ที่ดิน 40 ล้านบาท (3% ของสินทรัพย์รวม) ลดลงจากปีก่อน 6 ล้านบาท เนื่องจากการตัดจำหน่ายสิทธิตามอายุสัญญาเช่า เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558 บริษัทย่อยในประเทศพม่า (UEM) เข้าทำสัญญาเพื่อใช้สิทธิในการใช้ที่ดินในพม่ากับบริษัทแห่งหนึ่งเป็นเงิน 1.55 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งสิทธิดังกล่าวมีอายุ 49 ปี 2 เดือน และจะสิ้นสุดในเดือน มิถุนายน 2607

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 5 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีและฐานภาษีจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นและประมาณการหนี้สินในอนาคต สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมมูลค่า 253 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับปี 2561 รายการหนี้สินที่เปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่เป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 136 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 47 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 9 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น 1 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 58 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 194 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 58 เมื่อเทียบกับปี 2561 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท (รวมเจ้าหนี้ค่าปฏิบัติงานส่งมอบลำช้า 17 ล้านบาท, เจ้าหนี้งานก่อสร้างโรงงาน 10 ล้านบาท), หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 3 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท จาก 51 ล้านบาทเป็น 58 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปี 2561 เป็นผลจากการการปรับปรุงประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่ ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ลดลง 166 ล้านบาท จาก 1,474 ล้านบาท เป็น 1,308 ล้านบาท หรือลดในอัตราร้อยละ 11 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 152 ล้านบาท จาก 1,031 เป็น 879 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงเหลือ 14 ล้านบาท เกิดจากการเปลี่ยนแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สาเหตุหลักที่กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 152 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทขาดทุนจากผลประกอบการปี 2562 จำนวน 152 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเป็น 0.2 เท่า ณ สิ้นปี 2562 จาก 0.1 เท่า ณ สิ้นปี 2561

บริษัทและบริษัทย่อยประกาศจ่ายปันผล จากผลประกอบการของปี 2562 และปี 2561

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2562 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” การก่อสร้างโรงงาน แล้วเสร็จในเดือน มกราคม 2563 และจะเริ่มประกอบกิจการในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 บริษัทฯมีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศ และส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้งานส่วนใหญ่ประมาณ 93% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 7% ได้จากงานส่งออก บริษัทฯ แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

| ส่วนงานภูมิศาสตร์ | 2562 | | 2561 | | 2560 | |
|------------------------------|---------|-----|---------|-----|---------|-----|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| รายได้จากค่างาน – ในประเทศ | 826 | 87 | 781 | 89 | 615 | 77 |
| รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ | 62 | 7 | 65 | 7 | 164 | 21 |
| รวม | 888 | 94 | 846 | 96 | 779 | 98 |
| รายได้อื่นๆ (รวมดอกเบี้ย) | 62 | 6 | 34 | 4 | 21 | 2 |
| Total revenues | 950 | 100 | 880 | 100 | 800 | 100 |

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ ลักษณะงานของบริษัทฯอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งาน

ภาษาบรรจสูตรเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาษาความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2562 มีสัดส่วนประมาณ 68% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

| ประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ | 2562 | | 2561 | | 2560 | |
|---------------------------------|---------|-----|---------|-----|---------|-----|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| ภาษาแรงดัน | 650 | 68 | 565 | 64 | 552 | 69 |
| ชิ้นส่วนเครื่องจักร | 99 | 10 | 42 | 5 | 53 | 7 |
| โครงสร้างเหล็ก | - | - | - | - | - | - |
| ภาษาบรรจสูตรเคมี | 49 | 5 | 96 | 11 | 37 | 5 |
| การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ | 90 | 10 | 143 | 16 | 137 | 17 |
| รวม | 888 | 93 | 846 | 96 | 779 | 98 |
| รายได้อื่นๆ | 62 | 7 | 34 | 4 | 21 | 2 |
| รวมรายได้ | 950 | 100 | 880 | 100 | 800 | 100 |

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 950 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 888 ล้านบาท ดอกเบี้ย 4 ล้านบาท กำไรจากการขายที่ดิน 55 ล้านบาท รายได้อื่น 3 ล้านบาท รวมเพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปี 2561

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2562 จำนวน 888 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2561 จำนวน 846 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่ได้ชี้แจงข้างต้น

ดอกเบี้ยรับ 4 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 6 ล้านบาท

กำไรจากการขายที่ดิน 55 ล้านบาท

รายได้อื่น 3 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 16 ล้านบาท เนื่องจากรวมเงินชดเชยค่าเสียหายจากการผิดสัญญาจำนวน 15 ล้านบาท ที่ได้รับในปี 2561

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 190 ล้านบาท เป็น 1,109 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากปริมาณงานมีมากกว่ากำลังคนของบริษัท ประกอบกับบริษัท ขาดแคลนบุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญในระหว่างไตรมาส 4 ปี 2561 และในไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทมีความจำเป็นต้องว่าจ้างผู้รับเหมา เพื่อให้งานเสร็จภายในกรอบเวลา เป็นเหตุให้ต้นทุนสูงกว่าที่ประมาณการณเดิมน และอีกสาเหตุหนึ่งเนื่องจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นครั้งเดียว ที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่ จำนวน 13 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 959 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20 ตามเหตุผลที่ชี้แจงข้างต้น
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 150 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายดังกล่าว
ได้รวมค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยจำนวน 14 ล้านบาท และสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 17 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย (-รายได้) ภาษีเงินได้

ปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้ จำนวน 7 ล้านบาท เนื่องจากมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี โดย
อัตราภาษีเงินได้ของปี 2562 (20%) และ 2561 (20%) ไม่เปลี่ยนแปลง

ขาดทุนสุทธิ

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิ 152 ล้านบาท (ปี 2561 ขาดทุนสุทธิ 37 ล้านบาท) ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากงวด
เดียวกันของปีก่อน 115 ล้านบาท

ขาดทุน ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2562 และปี 2561 จำนวน -0.27 บาท และ -0.07 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ par 0.25
บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 404 ล้านบาท ลดลง 156 ล้านบาท
เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่ 560 ล้านบาท

เงินสด ได้จากเงินสดต้นปี 310 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 121 ล้านบาท ได้จากกิจกรรมการลงทุน 215 ล้านบาท
กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 5.0 เท่า (2561 / 9.0 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด -0.8 เท่า (2561 : -
1.4 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2562, 2561 และ 2560 มีค่าเท่ากับร้อยละ -10.9, -2.5 และ 0.8 ตามลำดับ

หนึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2563 วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2562
โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินทรัพย์รวมของบริษัท มีมูลค่า 1,593 ล้านบาท ลดลง 64 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4 ส่วนใหญ่เป็นผลจาก เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน, มูลค่างานตามสัญญาระหว่างทำที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า สินค้าคงเหลือ, อาคารและอุปกรณ์ ลดลง แต่รายการเงินสด, ลูกหนี้ เงินให้กู้ยืมระยะยาวในบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น

รายการเปลี่ยนแปลงได้แก่

สินทรัพย์หมุนเวียน

- เงินสดจำนวน 386 ล้านบาท (24% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 143 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 59 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ใช้เงินในกิจกรรมดำเนินงาน 110 ล้านบาท รับดอกเบี้ย 4 ล้านบาท รับเงินจากสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท ใช้เงินลงทุนในอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 8 ล้านบาท โดยมีการรับเงินจากการขายที่ดิน 67 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย 60 ล้านบาท บริษัทฯ มีนโยบายบริหารเงินสดส่วนเกินให้มีผลตอบแทนสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำสุด โดยไม่กระทบสภาพคล่อง

- เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงิน 250 ล้านบาท ในปี 2562 บริษัทฯ ได้นำไปลงทุนผ่านช่องทางเงินให้กู้ยืมกับบริษัทย่อยที่ประเทศพม่าจำนวน 2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 60 ล้านบาท และใช้ในการดำเนินงาน เนื่องจากการบริหารเงินให้เหมาะสมกับแผนการใช้เงิน

- ลูกหนี้การค้าสุทธิ 200 ล้านบาท (13% ของสินทรัพย์รวม) เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 145 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระหนี้ในสัญญา

บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และติดตามการรับชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ และจะประเมินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า ลูกหนี้จะถูกจำแนกบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ ณ วันสิ้นปี 2562 มีสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 18 ล้านบาท ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระส่วนใหญ่ได้รับชำระในปี 2563 ในกรณีจำเป็นและสมควรบริษัทฯ จะมอบให้ทนายความติดตามทวงถามลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน

- ลูกหนี้อื่น 48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3 ล้านบาท (6%) ส่วนใหญ่เนื่องจากลูกหนี้สรรพากรเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท เป็น 40 ล้านบาท (เกิดจากลูกค้าหัก ณ ที่จ่ายไว้มากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปี 2562 จำนวน 24 ล้านบาท และ 2561 จำนวน 16 ล้านบาท) นอกนั้นเป็นการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า

ลูกหนี้อื่นประกอบด้วยลูกหนี้สรรพากร, เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าหรือบริการตามข้อตกลงการค้า, ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน, ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า, ดอกเบี้ยค้างรับ, ฯลฯ

- มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า 128 ล้านบาท (8% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 101 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากงานตามสัญญาแล้วเสร็จ และมีการเรียกเก็บเงินกับลูกค้าตามข้อผูกพันตามสัญญา

มูลค่างานตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกค้า หมายถึง งานระหว่างทำที่คำนวณตามวิธีอัตราร้อยละของงานที่เสร็จ ในส่วนที่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าตามเงื่อนไขในสัญญา

บริษัทฯ มีการสอบทานผลสำเร็จของงานตามสัญญาอย่างสม่ำเสมอ ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานตามสัญญารับรู้ในกำไรหรือขาดทุนทันที

- สินค้าคงเหลือ 183 ล้านบาท (11% ของสินทรัพย์รวม) ลดลง 7 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4 สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบจำนวน 129 ล้านบาทประกอบด้วย เหล็กแผ่น, อุปกรณ์ถัง, ท่อ, หน้าแปลนและอุปกรณ์ประกอบท่อ ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของงาน นอกนั้นเป็นสินค้าระหว่างผลิต, อะไหล่และวัสดุ, สินค้าระหว่างทาง และค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

บริษัทมีนโยบายการสั่งซื้อตามงานที่ได้รับแล้ว รวมทั้งมีการประเมินคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้งานได้หรือเสื่อมสภาพ และบันทึกสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง ณ วันสิ้นปีบัญชีสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงมีจำนวน 6 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย 214 ล้านบาท (13% ของสินทรัพย์รวม)

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 ล้านเหรียญสหรัฐ (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 ล้านเหรียญสหรัฐ (212 ล้านบาท)

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ 351 ล้านบาท (22% ของสินทรัพย์รวม) มูลค่าลดลงสุทธิ 36 ล้านบาทหรือลดลงในอัตราร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากระหว่างปีบริษัทมีการซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการทำงานและปรับปรุงโรงงานหรือทดแทนของเดิม 11 ล้านบาท มีค่าเสื่อมราคา 37 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นเพื่อปรับปรุงคุณภาพ และบำรุงรักษา หรือเปลี่ยนทดแทนตามวัตถุประสงค์ ได้แก่ เครื่องจักรและอุปกรณ์ 5 ล้านบาท เครื่องตกแต่งสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน 1 ล้านบาท ยานพาหนะ 3 ล้านบาท สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและติดตั้ง 2 ล้านบาท สินทรัพย์ดังกล่าวทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯและไม่มีภาระผูกพัน

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 5 ล้านบาท (0.3% ของสินทรัพย์รวม) ใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีและฐานภาษีจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นและประมาณการหนี้สินในอนาคต สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคือ จำนวนภาษีเงินได้ที่กิจการได้รับคืนหรือต้องจ่ายในอนาคตตามลำดับ ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงินกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินนั้น และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมมูลค่า 245 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับปี 2561 ส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงตามปกติการค้า กับการปรับเพิ่มสำรองหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่ จำนวน 13 ล้านบาท และในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

หนี้สินรวมประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า 136 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่น 38 ล้านบาท, จำนวนเงินที่เรียกเก็บจากลูกค้าสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา 9 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น 2 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 58 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนรวม 185 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 51 เมื่อเทียบกับปี 2561 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท, เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท (สาเหตุหลักเจ้าหนี้ค่าปฏิบัติงานส่งมอบล่าช้า 17 ล้านบาท), หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 2 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท จาก 51 ล้านบาทเป็น 58 ล้านบาทหรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับปี 2561 เป็นผลจากการการปรับปรุงประมาณการณ์หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่ ภาระผูกพันดังกล่าวจัดทำโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยประมาณค่าใช้จ่ายที่อาจต้องจ่ายตามกฎหมายแรงงานให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในอนาคต

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ. วันสิ้นปี 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 135 ล้านบาท จาก 1,484 ล้านบาท เป็น 1,349 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 9 เกิดจากกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรร ลดลง 135 ล้านบาทจาก 1,041 เป็น 905 ล้านบาท สาเหตุหลักที่กำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรลดลง 135 ล้านบาท เนื่องจากขาดทุนจากผลประกอบการปี 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯลดลงเป็น 0.2 เท่า ณ สิ้นปี 2562 จาก 0.1 เท่า ณ สิ้นปี 2561

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2562 รายได้ทั้งหมดได้จากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทย่อยที่ตั้งใหม่ “บริษัท ยูนิมิท เอนจิเนียริง (เมียนมาร์) จำกัด” การก่อสร้างโรงงาน แล้วเสร็จในเดือน มกราคม 2563 และเริ่มประกอบกิจการในเดือนกุมภาพันธ์ 2563

บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ซ่อมแซม แปรรูป รวมทั้งบริการอื่นเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะทั้งภายในประเทศและส่งออกไปยังต่างประเทศ รายได้งานส่วนใหญ่ประมาณ 93% ได้จากงานภายในประเทศ ที่เหลือ 7% ได้จากงานส่งออก บริษัทฯ แบ่งแยกรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์ ดังนี้

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนงานภูมิศาสตร์

| ส่วนงานภูมิศาสตร์ | 2562 | | 2561 | | 2560 | |
|------------------------------|---------|-----|---------|-----|---------|-----|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| รายได้จากค่างาน – ในประเทศ | 826 | 87 | 781 | 89 | 615 | 77 |
| รายได้จากค่างาน – ต่างประเทศ | 62 | 6 | 65 | 7 | 164 | 21 |
| รวม | 888 | 93 | 846 | 96 | 779 | 98 |
| รายได้อื่นๆ (รวมดอกเบี้ย) | 64 | 7 | 34 | 4 | 21 | 2 |
| รวมรายได้ | 952 | 100 | 880 | 100 | 800 | 100 |

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ ลักษณะงานของบริษัทฯอาจแบ่งประเภทหลักเป็นงานสร้างประกอบภาชนะความดัน งานชิ้นส่วนเครื่องจักร งานโครงสร้างเหล็ก งานภาชนะบรรจุสารเคมี และงานการติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยงานภาชนะความดันมีสัดส่วนมากที่สุด โดยปี 2562 มีสัดส่วนประมาณ 68% ของปริมาณงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายได้ตามประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ

| ประเภทผลิตภัณฑ์และบริการ | 2562 | | 2561 | | 2560 | |
|---------------------------------|---------|-----|---------|-----|---------|-----|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| ภาษาเนแรงดัน | 649 | 68 | 565 | 64 | 552 | 69 |
| ชิ้นส่วนเครื่องจักร | 100 | 11 | 42 | 5 | 53 | 7 |
| โครงสร้างเหล็ก | - | - | - | - | - | - |
| ภาษาเนบรรจุสารเคมี | 49 | 5 | 96 | 11 | 37 | 5 |
| การติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ | 90 | 9 | 143 | 16 | 137 | 17 |
| รวม | 888 | 93 | 846 | 96 | 779 | 98 |
| รายได้อื่นๆ | 64 | 7 | 34 | 4 | 21 | 2 |
| รวมรายได้ | 952 | 100 | 880 | 100 | 800 | 100 |

บริษัทฯ รับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนร้อยละของงานที่เสร็จ ณ วันที่รายงาน

รายได้ของบริษัท

ปี 2562 บริษัทมีรายได้รวม 952 ล้านบาทประกอบด้วย รายได้ตามสัญญา 888 ล้านบาท ดอกเบี้ย 4 ล้านบาท กำไรจากการขายที่ดิน 55 ล้านบาท รายได้อื่น 4 ล้านบาท รวมเพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับปี 2561

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

รายได้ตามสัญญาของปี 2562 จำนวน 888 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ปี 2561 จำนวน 846 ล้านบาท) ตามเหตุผลที่ได้ชี้แจงข้างต้น

ดอกเบี้ยรับ 4 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5 ล้านบาท

กำไรจากการขายที่ดิน 55 ล้านบาท

รายได้อื่น 4 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 14 ล้านบาท เนื่องจากปี 2561 ได้รวมเงินชดเชยค่าเสียหายจากการผิดสัญญาจำนวน 15 ล้านบาท

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ปี 2562 บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 178 ล้านบาท เป็น 1,095 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากปริมาณงานมีมากกว่ากำลังคนของบริษัท ประกอบกับบริษัท ขาดแคลนบุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญในระหว่างไตรมาส 4 ปี 2561 และในไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทมีความจำเป็นต้องจ้างผู้รับเหมาเพื่อให้งานเสร็จภายในกรอบเวลา เป็นเหตุให้ต้นทุนสูงกว่าที่ประมาณการณเดิม และอีกสาเหตุหนึ่งเนื่องจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นครั้งเดียว ที่เกิดจากการปรับปรุงประมาณหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ปรับปรุงใหม่ จำนวน 13 ล้านบาท

รายการเปลี่ยนแปลงดังนี้

ต้นทุนงานตามสัญญา 959 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20 สืบเนื่องจากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น



ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 136 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการตั้งประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 17 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย (-รายได้) ภาษีเงินได้

ปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้ จำนวน 7 ล้านบาท เนื่องจากมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยอัตราภาษีเงินได้ของปี 2562 (20%) และ 2561 (20%) ไม่เปลี่ยนแปลง

ขาดทุนสุทธิ

ปี 2562 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 135 ล้านบาท (ปี 2561 ขาดทุนสุทธิ 35 ล้านบาท) ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 101 ล้านบาท

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2562 และปี 2561 จำนวน -0.24 บาท และ 0.06 บาทต่อหุ้น (ต่อมูลค่าที่ตราไว้ Par 0.25 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 386 ล้านบาท ลดลง 106 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่ 492 ล้านบาท เงินสด 386 ล้านบาท ได้มาจากเงินสดต้นปี 242 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 110 ล้านบาท และได้จากกิจกรรมการลงทุน 254 ล้านบาท

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 5.1 เท่า (2561 : 8.5 เท่า) อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด -0.7 เท่า (2561 : -0.9 เท่า) จะเห็นว่าบริษัทยังมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง

ผลตอบแทนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2562, 2561 และ 2560 มีค่าเท่ากับร้อยละ -9.6, -2.3 และ 1.0 เท่าตามลำดับ

นอกจากนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2563 วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติให้งดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2562 โดยมติการจ่ายปันผลดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย