



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

(ก) ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ระหว่างปี 2559 - 2561 สามารถสรุปได้ดังนี้

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน ซึ่งแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ งบดุลบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งตรวจสอบโดย นายเมธี รัตนศรีเมธา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 3425 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน ซึ่งแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ งบดุลบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งตรวจสอบโดย นายอัครเดช เปลียนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 5389 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงิน ซึ่งแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ งบดุลบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งตรวจสอบโดย นายอัครเดช เปลียนสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียนที่ 5389 จากบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินของบริษัท ไทย เอ็น ดี ที จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน / งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด	0.74	0.09	1.02	0.10	0.83	0.09	3.83	0.42	3.14	0.29	2.86	0.28
เงินลงทุนชั่วคราว	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	125.09	14.52	145.58	14.68	99.38	10.84	125.09	13.81	145.58	13.28	99.38	9.63
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น และดอกเบี้ยค้างรับ จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	5.85	0.65	5.90	0.54	5.95	0.58
เงินทดรองจ่ายแก่บริษัทย่อย	231.38	26.85	298.24	30.06	311.62	3.78	-	-	-	-	-	-
วัสดุสิ้นเปลือง	8.50	0.99	4.70	0.47	5.59	0.61	8.50	0.94	4.70	0.43	5.59	0.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น												
- เงินทดรองจ่าย	7.88	0.91	5.73	0.58	5.84	0.64	72.35	7.99	69.17	6.31	66.65	6.46
- อื่นๆ	11.73	1.36	21.63	2.18	12.04	1.31	13.75	1.52	23.54	2.15	14.29	1.38
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	385.31	44.73	476.91	48.07	435.31	47.48	229.38	25.32	252.04	22.98	194.74	18.87
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัด ในการใช้	12.92	1.50	7.00	0.71	-	-	13.01	1.44	7.10	0.65	0.10	0.01
ลูกหนี้การค้าที่ออกบิลเรียก เก็บแล้วส่วนที่คาดว่าจะได้รับ คืนเกินกว่าหนึ่งปี	-	-	-	-	20.64	2.25	-	-	-	-	20.64	2.00
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น - สุทธิ	100.00	11.60	126.38	12.74	64.79	7.07	100.00	11.04	126.38	11.52	64.79	6.28
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ เพื่อขาย	0.04	0.00	0.04	0.00	0.04	0.00	0.04	0.00	0.04	0.00	0.04	0.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งบันทึกโดยใช้วิธีราคาทุน	23.20	2.69	23.20	2.34	23.20	2.53	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	255.42	29.64	263.85	26.60	266.55	29.07	470.80	51.97	593.03	54.08	612.99	59.38
เงินทดรองจ่ายอื่น	79.22	9.19	88.73	8.94	94.50	10.31	86.99	9.60	110.83	10.11	125.83	12.19
สินทรัพย์อื่นๆ	5.58	0.65	5.91	0.60	11.86	1.29	5.73	0.63	7.20	0.66	13.12	1.27
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	476.36	55.27	515.10	51.93	481.58	52.52	676.57	74.68	844.58	77.02	837.51	1.18
รวมสินทรัพย์	861.67	100.00	992.01	100.00	916.89	100.00	905.95	100.00	1,096.62	100.00	1,032.25	100.00



(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน / งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืม ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	215.84	25.05	238.54	24.05	175.21	19.11	215.84	23.82	238.54	21.75	175.21	16.97
เจ้าหนี้การค้า	5.75	0.67	5.63	0.57	7.58	0.83	5.75	0.63	5.63	0.51	7.58	0.73
หนี้สินภายใต้สัญญา เช่าซื้อและสัญญาเช่า การเงินส่วนที่ครบกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	4.04	0.47	1.58	0.16	6.07	0.66	4.32	0.48	1.89	0.17	7.34	0.71
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบ กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10.22	1.19	7.94	0.80	42.74	4.66	10.22	1.13	7.94	0.72	42.74	4.14
เงินกู้ยืมระยะสั้น	19.76	2.29	128.98	13.00	114.41	12.48	34.80	3.84	144.06	13.14	132.53	12.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.63	0.07	2.70	0.27	1.00	0.11	0.63	0.07	2.70	0.25	1.00	0.10
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและ หนี้สินหมุนเวียนอื่น	34.55	4.01	25.67	2.59	47.57	5.19	80.92	8.93	142.87	13.03	184.46	17.87
รวมหนี้สินหมุนเวียน	290.79	33.75	411.04	41.44	394.57	43.03	352.48	38.91	543.63	49.57	550.84	53.36
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ และสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	0.76	0.09	2.61	0.26	14.95	1.63	2.32	0.26	3.85	0.35	14.95	1.45
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	25.40	2.95	18.07	1.82	27.94	3.05	25.40	2.80	18.07	1.65	27.94	2.71
หนี้สินผลประโยชน์ พนักงานหลังออกจากงาน	8.99	1.04	9.69	0.98	10.31	1.12	8.99	0.99	9.69	0.88	10.31	1.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	35.14	4.08	30.37	3.06	53.21	5.80	36.71	4.05	31.61	2.88	53.21	5.15
รวมหนี้สิน	325.93	37.83	441.41	44.50	447.77	48.84	389.19	42.96	575.24	52.46	604.05	58.52
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	100.00	11.61	100.00	10.08	100.00	10.91	100.00	11.04	100.00	9.12	100.00	9.69
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	51.17	5.94	51.17	5.16	51.17	5.58	51.17	5.65	51.17	4.67	51.17	4.96
สำรองตามกฎหมาย	10.00	1.16	10.00	1.01	10.00	1.09	10.00	1.10	10.00	0.91	10.00	0.97
กำไร (ขาดทุน) สะสม ยังไม่ได้จัดสรร	374.56	43.47	389.43	39.26	307.94	33.59	361.11	39.86	370.43	33.78	282.52	27.37
องค์ประกอบอื่นและส่วนได้ เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(5.52)	(0.61)	(10.23)	(0.93)	(15.49)	(1.50)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	535.74	62.17	550.60	55.50	469.11	51.16	516.76	57.04	521.37	47.54	428.20	41.48
รวมหนี้สินและ ส่วนของผู้ถือหุ้น	861.67	100.00	992.01	100.00	916.89	100.00	905.95	100.00	1,096.62	100.00	1,032.25	100.00



(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ต่อ)

สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน / งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ จากการให้บริการ - สุทธิ	338.58	98.03	314.09	97.83	309.27	97.79	338.58	98.05	314.09	97.91	309.27	97.95
รายได้อื่นๆ	6.80	1.97	6.96	2.17	6.98	2.21	6.73	1.95	6.70	2.09	6.48	2.05
รวมรายได้	345.38	100.00	321.05	100.00	316.25	100.00	345.31	100.00	320.79	100.00	315.74	100.00
ต้นทุนการให้บริการ	253.81	73.49	230.04	71.65	237.78	75.19	253.81	73.50	230.04	71.71	237.78	75.31
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และทั่วไป	49.31	14.28	44.96	14.00	132.31	41.84	56.99	16.50	51.69	16.11	139.50	44.18
รวมค่าใช้จ่าย	303.12	87.76	275.00	85.66	370.08	117.02	310.80	90.00	281.72	87.82	377.28	119.49
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุน ทางการเงินและภาษีเงินได้	42.26	12.24	46.05	14.34	(53.84)	(17.02)	34.51	9.99	39.07	12.18	(61.53)	(19.49)
ต้นทุนทางการเงิน	12.35	3.58	15.03	4.68	22.15	7.00	13.07	3.79	15.86	4.94	23.19	7.34
ภาษีเงินได้	0.35	0.10	4.16	1.30	5.27	1.67	0.35	0.10	4.16	1.30	5.27	1.67
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	29.56	8.56	26.86	8.37	(81.25)	(25.69)	21.09	6.11	19.05	5.94	(89.99)	(28.50)



สรุปงบกระแสเงินสด	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด	สิ้นสุด
	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 59	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	29.92	31.02	(75.98)	21.44	23.21	(84.72)
ปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสด						
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี / ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ / ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / กำไรจากการขายอุปกรณ์, กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น, ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน, กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย, ดอกเบี้ยรับ, ดอกเบี้ยจ่าย	34.25	46.03	142.99	36.96	47.76	144.48
กำไรสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	64.16	77.05	67.01	58.39	70.97	59.76
ลูกหนี้การค้า (เพิ่มขึ้น) ลดลง	8.32	(25.80)	1.80	8.32	(25.80)	1.80
วัสดุสิ้นเปลือง (เพิ่มขึ้น) ลดลง	5.07	3.80	(0.89)	5.07	3.80	(0.89)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1.70	(3.52)	(6.56)	1.66	(2.36)	(4.27)
สินทรัพย์หมุนเวียนไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.80)	(0.28)	(3.46)	(0.89)	(1.43)	(3.44)
เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น (ลดลง)	2.84	(0.11)	1.94	2.64	(0.11)	1.94
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(33.04)	(4.58)	7.99	(26.10)	0.28	15.74
หนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	-	-	(0.31)	-	-	(0.31)
เงินสดรับคืนจากภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	48.25	46.56	67.52	49.09	45.35	70.33
จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	0.86	0.00	0.00
	(0.82)	(2.37)	(9.60)	(0.82)	(2.37)	(9.60)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	47.43	44.19	57.92	49.13	42.99	60.74
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ลดลง	11.48	5.92	7.00	11.38	5.92	7.00
เงินทดรองจ่ายแก่บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	(61.51)	(66.86)	(13.38)	-	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(76.01)	(26.38)	8.19	(76.01)	(26.38)	8.19
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(18.08)	(39.94)	(0.04)	(85.69)	(91.17)	(8.84)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น	(0.79)	-	(0.11)	(0.79)	-	(0.11)
เงินทดรองจ่ายอื่นเพิ่มขึ้น	(4.82)	(3.38)	(0.20)	(15.23)	(17.71)	(9.42)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0.87	-	-	0.87	-	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ (ทรัพย์สิน)	0.89	2.11	0.49	0.89	2.11	0.50
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	0.62	-	-	0.62	-	-
รับดอกเบี้ย	0.16	0.07	0.07	0.16	0.07	0.07
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(147.19)	(128.46)	2.02	(163.80)	(127.16)	(2.61)



สรุปงบกระแสเงินสด	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	79.30	22.70	(20.83)	79.30	22.70	(20.83)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	19.50	12.12	9.72	34.50	12.12	12.57
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	97.00	(25.50)	-	97.00	(25.50)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	(6.44)	(4.22)	(2.49)	(6.70)	(4.51)	(2.78)
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	26.00	-	20.00	26.00	-	20.00
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(8.17)	(9.60)	(17.83)	(8.17)	(9.60)	(17.83)
จ่ายเงินปันผล	(17.00)	(11.86)	-	(17.00)	(11.86)	-
จ่ายดอกเบี้ย	(14.31)	(21.59)	(23.19)	(14.98)	(22.36)	(24.03)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	78.88	84.55	(60.13)	92.95	83.49	(58.40)
เงินสดสุทธิต้นปี	21.62	0.74	1.02	25.54	3.83	3.14
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(20.87)	0.28	(0.20)	(21.71)	(0.69)	(0.28)
เงินสดสุทธิปลายปี	0.74	1.02	0.82	3.83	3.14	2.86



(ค) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินเฉพาะบริษัท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.67	1.16	1.10
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.43	0.36	0.25
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.19	0.13	0.14
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.57	2.85	2.61
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	101	127	138
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	22.99	34.86	46.23
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	16	11	8
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	58.71	40.44	36.01
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	7	9	10
CASH CYCLE (วัน)	110	129	136
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	25.04	26.76	23.12
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	12.49	14.66	(17.41)
อัตรากำไรอื่น (%)	-	-	-
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	112.21	95.97	(107.58)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.56	8.37	(25.69)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.58	4.95	(15.94)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินการ (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์รวม (%)	3.64	2.90	(8.51)
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร (%)	26.44	22.85	(19.08)
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.43	0.35	0.33
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.61	0.80	0.95
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	3.92	3.24	2.73
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายภาษีผูกพัน (เท่า)	0.38	0.48	0.87
อัตราการจ่ายปันผล (%)	57.5	44.67	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (งบการเงินเฉพาะบริษัท)

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ถึงแม้วิกฤตการณ์น้ำมันและก๊าซปิโตรเลียมที่ดิ่งลงมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2557 - 2560 มีสัญญาณฟื้นตัวเข้าสู่ภาวะปกติแล้วก็ตาม แต่ผลกระทบต่ออัตราการเติบโตในกลุ่มอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องยังคงทรงตัวต่ออีกระยะหนึ่งซึ่งเป็นปกติของธุรกิจเหล่านี้ รวมถึงธุรกิจการทดสอบด้วยเทคนิค NDT โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าที่ใช้บริการด้วยเทคนิคขั้นพื้นฐานซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ยังมีการแข่งขันสูง ในช่วงเวลาดังกล่าวบริษัทฯ ได้ขยายกลุ่มลูกค้าที่ใช้บริการเทคนิคขั้นสูงเพิ่มขึ้น และขยายฐานธุรกิจไปยังประเทศอินโดนีเซียที่มีแหล่งงานทดสอบขนาดใหญ่และการแข่งขันยังไม่รุนแรง ซึ่งก็สามารถทำรายได้เพิ่มขึ้นในระดับหนึ่งในขณะเดียวกันบริษัทฯ ยังคงลงทุนสานต่อโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาด 20 MW ที่ท่าซี้เหล็ก รัฐฉาน สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ จนได้รับการรับรอง MIC (Myanmar Investment Commission) จากรัฐบาลกลาง ซึ่งเป็นขั้นตอนสุดท้าย และได้กำหนดแผนงานและเงื่อนไขก่อสร้างโรงไฟฟ้าเพื่อคัดสรรผู้รับเหมาไว้แล้ว ในเวลาเดียวกันก็ได้มีการก่อสร้างอาคารที่ทำการของโรงไฟฟ้าแล้วเสร็จไปกว่า 70% นอกจากนี้ได้เข้าไปลงทุนในโครงการติดตั้งและผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) 2 โครงการ ซึ่งจะรับรู้รายได้ประมาณไตรมาสที่ 2/2562 และได้ลงนามร่วมกับ บริษัท CGN Dasheng Electron Accelerator Technology จำกัด ในการพัฒนาเทคโนโลยีและการสร้างนวัตกรรมจากคุณสมบัติของลำแสงอิเล็กตรอน (Electron Beam) เพื่อรองรับอุตสาหกรรมกลุ่มใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้ตามยุคสมัย และพฤติกรรมผู้บริโภคที่ปรับเปลี่ยนไป

สำหรับรายได้หลักของบริษัทฯ ยังคงมาจากการให้บริการด้าน NDT มากกว่าการให้บริการ Inspection ดังที่แสดงในตารางด้านล่างนี้

โครงสร้างรายได้การให้บริการ (ล้านบาท)	2559		2560		2561	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
1. รายได้จากการให้บริการ - NDT	279.26	80.85	250.88	78.14	247.40	78.23
2. รายได้จากการให้บริการ - Inspection	59.32	17.18	63.21	19.69	61.87	19.56
รวมรายได้จากการให้บริการ	338.58	98.03	314.09	97.83	309.27	97.79
3. รายได้เบ็ดเตล็ดอื่น	6.81	1.97	6.96	2.17	6.98	2.21
รวมรายได้	345.39	100.00	321.05	100.00	316.25	100.00

นโยบายการลงทุน

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการพัฒนาด้านเทคนิค และรูปแบบการให้บริการที่ครบวงจรแบบเบ็ดเสร็จ (One stop service) รวมถึงการเตรียมความพร้อมในการขยายฐานธุรกิจทั้งภายในประเทศและประเทศเพื่อนบ้าน เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง และเพิ่มรายได้มาอย่างต่อเนื่องโดยนโยบายการลงทุนจะพิจารณาธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องและเอื้อประโยชน์ต่อบริษัทฯ รวมถึงกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเติบโตและผลตอบแทนเป็นสำคัญ ในกรณีที่บริษัทร่วม บริษัทฯ จะต้องมีส่วนควบคุมดูแลโดยเข้าไปเป็นกรรมการในจำนวนตามสัดส่วนการถือหุ้น

บริษัทฯ ได้เข้าไปร่วมทุนกับผู้ประกอบการในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 70 และบริษัทร่วมทุน ถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 30 ภายใต้ชื่อ “LTNDT” ตั้งแต่ปี 2554 ดำเนินธุรกิจเป็นที่ปรึกษาโครงการ โดยได้รับการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เป็นระยะเวลา 15 ปี อยู่ระหว่างรอโอกาสที่เหมาะสมในด้านความเสี่ยง บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนกับนักธุรกิจไทย และผู้ประกอบการสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 46 นักธุรกิจไทยและบริษัทในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 46 และร้อยละ 8 ของทุนชำระแล้วตามลำดับ ภายใต้ชื่อ “TNDT CM” เมื่อปี 2556 เพื่อเตรียมดำเนินธุรกิจด้านเหมืองถ่านหินที่สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ โดยได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 30 ปี เพื่อส่งให้แก่โรงไฟฟ้าถ่านหิน ขนาด 20 MW ของบริษัทฯ เป็นเบื้องต้น

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าถ่านหินขนาด 20 MW ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ มาตั้งแต่ปี 2557 โดยลงนามในบันทึกข้อตกลง Memorandum of Agreement (MOA) กับรัฐบาลรัฐฉาน ในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 และสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Power Purchase Agreement : PPA) กับรัฐบาลรัฐฉาน เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2558 ได้รับสัมปทานเป็นระยะเวลา 30 ปี และซื้อขายไฟฟ้าเป็นเงินเทียบเท่าเงินบาท โดยผ่านการวิเคราะห์ EIA และ HIA และได้รับการส่งเสริมการลงทุนจาก Myanmar Investment Commission (MIC) ซึ่งเป็นขั้นตอนสุดท้ายทางด้านเอกสารของราชการเมื่อเดือนมกราคม 2561 ในขณะเดียวกันได้ทำการก่อสร้างอาคารสำนักงานของโรงไฟฟ้าแล้วประมาณ 70% ซึ่งโครงการอยู่ระหว่างการคัดสรรผู้ก่อสร้างโรงไฟฟ้า

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินโครงการติดตั้งและผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) และได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับบริษัท CGN Dasheng Electron Accelerator Technology จำกัด เพื่อร่วมกันพัฒนาเทคโนโลยีและสร้างนวัตกรรมจากประโยชน์ของลำแสงอิเล็กตรอน (Electron Beam) ซึ่งเป็นพื้นฐานของการพัฒนาเทคโนโลยีทางการแพทย์ อุตสาหกรรม และการเกษตร ด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ความปลอดภัย สาธารณสุข และสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ ได้รับใบรับรองด้านการตรวจสอบจากองค์การมาตรฐานสากล หรือ ISO 17020 ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถรับงานตรวจสอบของต่างประเทศได้ และตั้งแต่ปี 2559 บริษัทฯ ได้เข้ารับการทดสอบ NDT ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และมีแผนที่จะขยายในลักษณะของการร่วมทุนในปี 2562

14.2 ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้

ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ เท่ากับ 309.27 ล้านบาท ลดลงจากผลการดำเนินงานในปี 2560 ที่บริษัทฯ มีรายได้เท่ากับ 314.09 ล้านบาท หรือลดลง 4.82 ล้านบาท คิดเป็นลดจ้อยละ 1.53 ส่วนปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการ ลดลงเท่ากับ 24.49 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งมียอดขายได้เท่ากับ 338.58 ล้านบาท การลดลงของรายได้เป็นการลดลงตามภาวะตลาดและเศรษฐกิจ

ในปี 2562 นี้ อุตสาหกรรมปิโตรเคมียังมีโอกาสเติบโตได้ เนื่องจากผลิตภัณฑ์ด้านปิโตรเคมียังมีความต้องการต้องภายในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น และจะส่งผลต่อภาพรวมของธุรกิจ NDT ในทางที่ดีขึ้นด้วยเช่นกัน

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในเครื่องมือและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายการเติบโต โดยมีโครงการขยายไปต่างประเทศ อาทิเช่น การขยายธุรกิจไปยังกลุ่มธุรกิจพลังงานโดยร่วมทุนกับสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ จัดตั้งบริษัท ทีเอ็นดีทีซีเอ็ม จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจด้านเหมืองถ่านหินและเหมืองหินที่สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 46 ของทุนจดทะเบียน 25,000,000 (ยี่สิบห้าล้านบาท) โดยเริ่มดำเนินการในปี พ.ศ. 2557 และมีการขยายฐานลูกค้างานให้บริการ NDT ไปยังสาธารณรัฐอินโดนีเซียตามที่ได้อธิบายไว้ในหัวข้อนโยบายการลงทุน

นโยบายการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ จะเริ่มรับรู้เมื่อได้เข้าไปให้บริการลูกค้าเรียบร้อยแล้วในแต่ละวัน และบริษัทฯ จะออกเอกสาร Work Voucher ให้กับลูกค้าตามหลังในวันถัดไป โดยบริษัทฯ จะรับรู้เป็นรายได้ค้างรับ (Unbilled Receivables) ทันที จากนั้นจะรวบรวมเอกสาร Work Voucher ทั้งหมด เพื่อออกเอกสารรายงาน (Report) ให้กับลูกค้าในทุกๆ สัปดาห์ หรือภายหลังจากที่ส่งมอบเอกสารรายงานให้กับลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว หลังจากนั้นจึงจะดำเนินการจัดส่งใบเรียกเก็บเงิน (Invoice) ซึ่งในทางบัญชีจะรับรู้เป็นลูกหนี้การค้า (Account Receivables) ต่อไป ดังนั้น ด้วยขั้นตอนกระบวนการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดดังกล่าวส่งผลให้ช่วงเวลาการจ่ายชำระหนี้จากลูกค้าที่มีระยะเวลาเกิน 100 วัน ซึ่งเป็นไปตามปกติของธุรกิจ โดยแบ่งตามช่วงเวลาได้ ดังนี้

- ช่วงเวลาการทำงานจนถึงการออกเอกสารรายงานใช้เวลาประมาณ 30 - 45 วัน
- เมื่อส่งมอบเอกสารรายงานแล้ว จะให้เวลาลูกค้าเพื่อตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนภายใน 15 - 30 วัน
- เมื่อครบระยะเวลาดังกล่าว ลูกค้าต้องตอบรับเป็นเอกสารรายงาน และบริษัทฯ จะออกใบเรียกเก็บเงิน (Invoice)

ซึ่งจะให้เครดิตเพิ่มเติมอีกประมาณ 30 วัน หรือมากกว่านั้น ขึ้นอยู่กับข้อตกลงระหว่างบริษัทกับลูกค้า

อย่างไรก็ตาม ลูกค้าที่ค้างชำระหนี้เกิน 100 วัน ส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าเก่าที่ใช้บริการมานานและเป็นลูกค้ารายใหญ่ ส่วนลูกค้ารายเล็กที่รับงานเพียงช่วงระยะเวลาสั้นๆ จะให้เครดิตเพิ่มเติมเพียง 30 วันเท่านั้น ซึ่งไม่พบปัญหาในการเรียกเก็บแต่อย่างใด

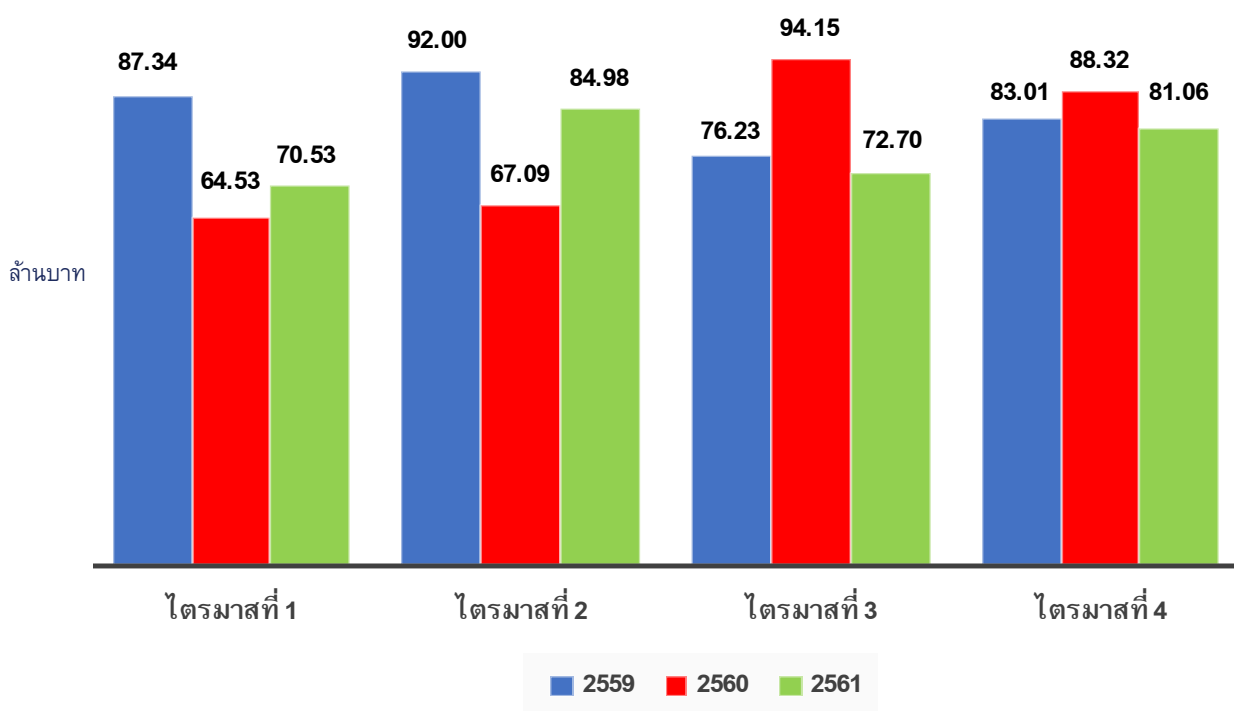
รายละเอียดของรายได้แต่ละไตรมาสในช่วง 3 ปีย้อนหลัง เป็นดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายไตรมาส	2559	2560	2561
ไตรมาสที่ 1	87.34	64.53	70.53
ไตรมาสที่ 2	92.00	67.09	84.98
ไตรมาสที่ 3	76.23	94.15	72.70
ไตรมาสที่ 4	83.01	88.32	81.06
รวมรายได้จากการให้บริการ	338.58	314.09	309.27

ส่วนรายได้ของบริษัทฯ ในปี 2561 เท่ากับ 6.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.02 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 6.96 ล้านบาท ในปี 2559 มีรายได้เท่ากับ 6.81 ล้านบาท รายได้อื่นจะเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับ และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์

แผนภูมิแท่งแสดงการเปรียบเทียบรายได้จากการให้บริการรายไตรมาส 3 ปี ย้อนหลัง
(ปี พ.ศ. 2559 - 2561)



ค่าใช้จ่าย

อัตราส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้จากการให้บริการของปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 76.88 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 73.24 ทั้งนี้ มีสาเหตุเนื่องจากการลดลงของรายได้แต่ค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการไม่ได้ลดลงตามรายได้ จึงส่งผลให้อัตราร้อยละของต้นทุนในปี 2561 เพิ่มขึ้น

สำหรับอัตราส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้รวมในปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 75.19 ส่วนปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 71.65 และในปี 2559 คิดเป็นร้อยละ 73.49 โดยต้นทุนการให้บริการปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 เป็นเงิน 237.78, 230.04 และ 253.81 ล้านบาท ตามลำดับ โดยปี 2560 มีอัตราส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้รวมลดลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม ในหลายปีที่ผ่านมา แม้ว่าปัญหาทางการเมืองในประเทศจะยังไม่แน่นอน แต่บริษัทฯ ก็พยายามให้บริการงานแก่ลูกค้าให้ได้มากที่สุด

สำหรับโครงสร้างต้นทุนการให้บริการปี 2561 จะประกอบด้วยต้นทุนด้านบุคลากรหรือผู้ปฏิบัติการด้าน NDT คิดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 60 ส่วนที่เหลือ คือ ต้นทุนค่าวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ประกอบการให้บริการและต้นทุนค่าเสื่อมราคาและเบ็ดเตล็ดอื่นๆ ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2561 เท่ากับ 132.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.84 ของรายได้รวม ส่วนปี 2560 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 44.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.00 ของรายได้รวม และปี 2559 เท่ากับ 49.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.28 ของรายได้รวม ในปี 2561 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเกี่ยวกับลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น และเงินให้กู้ยืมกับกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ส่วนในปี 2560 มีค่าใช้จ่ายการบริหารลดลงจากปี 2559 จำนวน 4.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.82

ต้นทุนทางการเงินซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นดอกเบี้ยจ่าย โดยในปี 2561 มียอดดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 22.15 ล้านบาท ส่วนปี 2560 มียอดเท่ากับ 15.03 ล้านบาท และปี 2559 เท่ากับ 12.36 ล้านบาท ซึ่งจะเห็นได้ว่าดอกเบี้ยจะเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการจัดหาเงินเพื่อใช้ในการดำเนินงานและลงทุน โดยการเปิดวงเงินเบิกเกินบัญชีและการกู้ยืมจากสถาบันการเงินและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จึงส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทฯ เริ่มเพิ่มสูงขึ้นจนถึงปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับปี 2561 เท่ากับ 392.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 124.03 ของรายได้รวม ส่วนปี 2560 เท่ากับ 290.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.34 ของรายได้รวม และในปี 2559 เท่ากับ 315.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.33 ของรายได้รวม ทั้งนี้ อัตราค่าใช้จ่ายรวมปี 2561 ที่เพิ่มสูงขึ้นนี้เป็นผลมาจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสำหรับปี

กำไรขั้นต้นของปี 2561 มียอดเท่ากับ 71.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.12 ของรายได้จากการให้บริการ ส่วนในปี 2560 ยอดเท่ากับ 84.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.76 ของรายได้จากการให้บริการ และเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เล็กน้อยที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเป็นร้อยละ 25.04 ของรายได้จากการให้บริการ แต่ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 0.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.84 ทั้งนี้ จำนวนกำไรขั้นต้นที่ลดลงนี้จะลดลงตามการลดลงของรายได้

ในปี 2561 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุน เท่ากับ 81.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นขาดทุนร้อยละ 25.69 ของรายได้รวม ส่วนในปี 2560 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นกำไรเท่ากับ 26.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.37 ของรายได้รวม และปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรเท่ากับ 29.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.56 ของรายได้รวม โดยผลขาดทุนของปี 2561 มีสาเหตุเนื่องจากการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากรายการลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น และเงินให้กู้ยืมกับกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันตามที่กล่าวไว้ในส่วนที่ผ่านมา

นอกจากนี้ หากพิจารณาจากอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร จะพบว่าในปี 2561 อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 23.12 ของรายได้จากการให้บริการ ลดลงจากปี 2560 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 26.76 ของรายได้จากการให้บริการ ส่วนปี 2559 มีอัตรากำไรขั้นต้นเป็นร้อยละ 25.04 ในปี 2561 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจะมีสาเหตุมาจากการลดลงของรายได้แต่ต้นทุนของบริษัทฯ ไม่ได้ลดลงตามเนื่องจากต้นทุนส่วนใหญ่เป็นต้นทุนคงที่ นอกจากนี้ ในปี 2561 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุน โดยมีผลขาดทุนเป็นอัตราร้อยละ 25.69 ส่วนในปี 2560 อัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 8.37 ทั้งนี้ ทั้งนี้ การลดลงของอัตรากำไรสุทธิจึงมีผลให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงด้วยเช่นกัน

14.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ มีมูลค่า 916.89 ล้านบาท ลดลง 75.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 หรือลดลงในอัตราร้อยละ 7.57 สินทรัพย์จำนวนดังกล่าวจะจัดประเภทเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 435.31 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 47.48 ของสินทรัพย์รวม) และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 481.58 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 52.52 ของสินทรัพย์รวม) โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากปี 2560 จำนวน 41.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.72 อันเนื่องมาจากเหตุผลหลักๆ ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในปี 2559 มีจำนวน 0.74 ล้านบาท ปี 2560 มีจำนวน 1.02 ล้านบาท และปี 2561 มีจำนวน 0.83 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 0.19 ล้านบาท โดยสาเหตุสำคัญของการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีภาระเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายดำเนินงานบางรายการที่ต้องทยอยจ่ายด้วยเงินสดมากกว่าเดิม

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มียอดลูกหนี้การค้าเท่ากับ 99.38 ล้านบาท ส่วนปี 2560 มียอดรวม 145.58 ล้านบาท ส่วนปี 2559 มียอดรวมลูกหนี้การค้าเท่ากับ 125.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.50 ล้านบาท ทั้งนี้ การลดลงของลูกหนี้การค้าในปี 2561 มีสาเหตุจากการขอเลื่อนการชำระหนี้ของลูกหนี้รายสำคัญซึ่งส่งผลให้มีลูกหนี้การค้าที่คาดว่าจะได้รับคืนเกิน 1 ปี จำนวน 20.64 ล้านบาท ซึ่งได้แสดงไว้ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน อย่างไรก็ตาม ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ที่ค้างในปี 2561 จะเป็นกลุ่มลูกค้าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระและค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน ซึ่งเป็นไปตามปกติของธุรกิจ ซึ่งจะสามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกค้าได้ภายในระยะเวลาประมาณ 100 วัน นอกจากนี้ ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายโดยพิจารณาจากลักษณะของลูกหนี้เฉพาะเป็นรายๆ ไป ซึ่งกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นนิติบุคคล จึงพิจารณาจากข้อมูลฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และจากประวัติการชำระเงินที่ผ่านมา เพื่อแสดงรายการลูกหนี้เฉพาะรายที่คาดว่าจะสามารถเรียกเก็บเงินได้เท่านั้น แม้ว่าหนี้ดังกล่าวจะค้างชำระเพียงไม่นานก็ตาม แต่ถ้าหากพิจารณาแล้วคาดว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้เลย ก็จะดำเนินการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวน เมื่อถึงขั้นตอนการติดตามทวงถามแล้วยังไม่ได้รับการชำระ ทางบริษัทฯ จะพิจารณาถึงความคุ้มค่าหากดำเนินคดีทางศาล หากพิจารณาแล้วไม่คุ้มค่า ทางบริษัทฯ จะดำเนินการตัดเป็นหนี้สูญและจะไม่พิจารณารับงานจากลูกค้ารายดังกล่าวอีกต่อไป โดยจะเห็นได้ว่าบริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับกลุ่มลูกหนี้การค้าเท่ากับ 37.72 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 20.54 ล้านบาท และปี 2559 เท่ากับ 18.92 ล้านบาท

ทั้งนี้ เมื่อเทียบสัดส่วนกับลูกหนี้การค้าค้างชำระจะค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับธุรกิจทั่วไป ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่ายอดลูกหนี้การค้าดังกล่าวจะไม่มีความเสี่ยงในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ แต่ประการใด

วัสดุสิ้นเปลือง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มียอดคงเหลือเท่ากับ 5.59 ล้านบาท ส่วนปี 2560 และ 2559 มียอดคงเหลือ 4.7 ล้านบาท และ 8.50 ล้านบาท ตามลำดับ ในการจัดเก็บวัสดุสิ้นเปลืองเพื่อใช้ประกอบการให้บริการด้านการทดสอบและตรวจสอบนั้น บริษัทฯ ได้คำนึงถึงปริมาณการสต็อกที่เหมาะสม โดยวัสดุสิ้นเปลืองมีอายุ 15.66 วัน และ 13.30 วัน และ 7.79 ในปี 2559, 2560 และ 2561 ตามลำดับ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 255.42 ล้านบาท ปี 2560 มีมูลค่าเท่ากับ 263.85 ล้านบาท และปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 266.55 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่าเพิ่มขึ้นทุกปี สาเหตุสำคัญที่เพิ่มขึ้นเนื่องมาจากบริษัทฯ ได้ลงทุนในส่วนของการที่ดิน เครื่องมือและอุปกรณ์ในการดำเนินงานและยานพาหนะมากขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ โดยในปี 2561 มีการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ไปบางส่วน และซื้อเข้ามาเพิ่มเติม ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นในการใช้งาน เพื่อให้สอดคล้องกับการรับงานให้บริการ สำหรับการลงทุนในเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เป็นเทคโนโลยีขั้นสูง (Advanced Technology) เพื่อใช้สำหรับการตรวจสอบทางวิทยาศาสตร์ และการเช่าซื้อยานพาหนะเป็นการเช่าซื้อเพื่อทดแทนของเดิมที่สิ้นสุดอายุการให้ประโยชน์ สำหรับนโยบายการตัดค่าเสื่อมราคาที่ผ่านมาบริษัทฯ ใช้ระยะเวลาการตัดค่าเสื่อมราคาภายในระยะเวลา 5-10 ปี ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์แต่ละประเภท

เมื่อพิจารณาอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร อันเป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีการลงทุนซื้อเครื่องมือ และอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงานที่เป็นเทคโนโลยีขั้นสูง (Advanced Technology) เพิ่มขึ้น เพื่อประโยชน์ในการรับงานที่เป็นการตรวจสอบโดยใช้เทคโนโลยีขั้นสูง ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ สามารถสร้างรายได้จากการให้บริการได้เพิ่มสูงขึ้นในอนาคต รวมทั้งเป็นการเพิ่มสายงานทางด้านบริการมากขึ้นอีกด้วย อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวรปี 2559 2560 และ 2561 อยู่ในอัตราร้อยละ 26.44 22.85 และ (19.08) ตามลำดับ

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ในปี 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งสิ้น 435.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47.48 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์หมุนเวียนมียอดลดลงจากปี 2560 จำนวน 41.60 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.72 โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งสิ้น 476.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.07 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงในปี 2561 ส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้การค้าที่ได้รับการจัดประเภทใหม่และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น โดยลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มียอดลดลงเนื่องจากการจัดประเภทใหม่จำนวน 20.64 ล้านบาท จึงส่งผลให้ลูกหนี้การค้าในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงทั้งสิ้น 46.19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.73 และนอกจากนี้ยังมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงจากสาเหตุอื่นอีกจำนวน 25.55 ล้านบาท

ส่วนทางด้านหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 394.57 ล้านบาท ลดลง 16.48 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมียอดเท่ากับ 411.05 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงจะเป็นเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่น โดยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมียอดลดลง 63.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.55 ส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทอื่นมียอดลดลงเท่ากับ 25.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.29 ส่วนหนี้สินหมุนเวียนที่มียอดเพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ คือเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี ซึ่งมียอดเพิ่มขึ้น 34.80 ล้านบาท ส่วนหนี้สินหมุนเวียนรายการอื่น ๆ มีการเปลี่ยนแปลงไม่มากนัก

จากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ในปี 2561 เท่ากับ 1.10 เท่า ลดลงจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 1.16 เท่า ส่วนในปี 2559 อัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.67 เท่า ส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วปี 2561 จะลดลงจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 0.36 เท่า และปี 2559 เท่ากับ 0.43 เท่า สาเหตุการลดลงที่สำคัญของอัตราส่วนสภาพคล่องปี 2561 มาจากการจ่ายภาระผูกพันระยะสั้น ซึ่งจะเห็นได้จากการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตามแม้ว่าอัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ จะลดลงแต่บริษัทฯ ก็ยังคงรักษาความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นได้ดี

โดยภาพรวมด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2559 จนถึงสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีสภาพคล่องในระดับที่ดี โดยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นบวกมาโดยตลอด โดยมีกระแสเงินสดจำนวน 47.43 ล้านบาท 44.20 ล้านบาท และ 57.92 ล้านบาทในปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 ตามลำดับ ซึ่งมีกระแสเงินสดรับมาจากรายได้จากการให้บริการ และมีระบบการจัดเก็บหนี้ที่อยู่ในระดับที่ดี นอกจากนี้ บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปเพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ปี 2559 ถึงปี 2561 ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนเพื่อขยายงาน เป็นการเพิ่มมูลค่าของการให้บริการ (Value Added) ให้เพิ่มขึ้นจากเดิม แม้ว่าในปี 2561 จะมีการลงทุนไม่มากนักเมื่อเทียบกับปี 2560 ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2560 ได้มีการเปลี่ยนอุปกรณ์ต่างๆ ไปแล้ว จึงทำให้ในปี 2561 สามารถลดรายจ่ายลงทุนลงไปได้ จากเหตุผล ดังกล่าวนี้นี้ทำให้ บริษัทฯ มี กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 128.46 ล้านบาท ปี 2560 และกระแสเงินสดที่ได้จากการลงทุนในปี 2561 เท่ากับ 2.01 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในจากกิจกรรมจัดหาเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 60.13 ล้านบาท และได้มากจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2560 เท่ากับ และ 84.55 ล้านบาท สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมหลายรายการ จึงส่งผลให้กระแสเงินสดในกิจกรรมจัดหาเงินมียอดเป็นลบ แต่นั่นก็แสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทฯ โดยอ้อม โดยในปี 2561 มีเงินสดจ่ายคืนเงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 20.83 ล้านบาท กู้ยืมระยะสั้นอีก 25.50 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวอีก 17.83 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีการจ่ายชำระดอกเบี้ยอีก 23.19 ล้านบาท

ที่ผ่านมาระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยของบริษัทฯ จะอยู่ในระดับประมาณ 130 - 140 วัน และระยะเวลาจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ระดับ 6 - 10 วัน ในขณะที่ระยะเวลาของ Cash Cycle ที่ลดลงจึงเป็นการแสดงให้เห็นว่า ที่ผ่านมาระยะเวลาของบริษัทฯ สามารถสร้างกำไรสะสมเพิ่มขึ้นและใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง ดังนั้น หากมีความจำเป็นต้องใช้เงินหมุนเวียนเพื่อขยายธุรกิจในอนาคต บริษัทฯ จะยังมีศักยภาพในการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินได้

ส่วนระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าเฉลี่ยมีจำนวน 7.79 วัน 13.30 วัน และ 15.66 วัน ในปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 ตามลำดับ ซึ่งเมื่อพิจารณาช่วงระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าหรือการบริหารวัสดุสิ้นเปลือง จะพบว่าบริษัทฯ ได้มีการเก็บวัสดุสิ้นเปลืองไว้เท่าที่มีความจำเป็นและเน้นการวางแผนในการสั่งซื้อล่วงหน้าเสมอ

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ในปี 2559 เท่ากับ 325.94 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 441.41 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 447.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.36 ล้านบาท หนี้สินโดยส่วนใหญ่เป็นหนี้สินประเภทหมุนเวียน โดยมียอดหนี้สินหมุนเวียนรวมในปี 2559 2560 และ 2561 เท่ากับ 290.79, 411.05 และ 394.57 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุหลักที่ทำให้หนี้สินหมุนเวียนลดลงในปี 2561 จากการจัดหาเงินลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมจากบุคคลและบริษัทอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงปี 2550 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ผ่านมา ดังนี้

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	198.79	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	234.59	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	269.71	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	284.44	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	337.02	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	383.26	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	439.32	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	493.49	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	523.19	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	535.74	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	550.60	ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	มีส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ	469.11	ล้านบาท

โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้น ในช่วงปี 2550 ถึงปี 2551 เกิดจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนและในส่วนของผลประกอบการของบริษัทฯ ที่มีกำไรจากการดำเนินงานโดยตลอดเป็นสำคัญ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เกิดจากการเพิ่มทุนอีก 20 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น 28.59 ล้านบาท และกำไรสะสมที่ได้รับจากการดำเนินงานเป็นสำคัญ สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 - 2560 เพิ่มขึ้นโดยตรงจากผลกำไรจากการดำเนินงานธุรกิจ แต่ในปี 2561 ที่ส่วนของผู้ถือหุ้นมียอดลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนอันเนื่องมาจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 0.61 เท่า และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 0.80 เท่า และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 0.95 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นตามลำดับ ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการจัดหาเงินโดยการก่อหนี้เพื่อขยายธุรกิจ ตลอดจนการลงทุน แต่อย่างไรก็ตามยังถือว่าอัตราส่วนนี้มีความเสี่ยงทางการเงินต่ำเพราะกิจการได้มีการจัดหาเงินทุนจากส่วนผู้ถือหุ้นเป็นหลัก

รายจ่ายเพื่อการลงทุน

รายจ่ายเพื่อการลงทุนของบริษัทฯ ที่ผ่านมา มีวัตถุประสงค์ของการลงทุนเพื่อขยายกำลังการให้บริการการตรวจสอบและทดสอบทางวิศวกรรมความปลอดภัยด้วยกระบวนการทดสอบโดยไม่ทำลาย (Nondestructive Testing) เพื่อรองรับความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่มีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น และเน้นการลงทุนการให้บริการเป็นสำคัญ นอกจากนี้ยังมีการขยายพื้นที่ในส่วนของสำนักงานเพิ่มเติมในปี 2557 ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2561 โดยบริษัทฯ ได้ใช้เงินลงทุนในการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ประกอบการให้บริการเป็นหลัก ซึ่งมีรายละเอียดรายจ่ายเพื่อการลงทุนดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561
รายจ่ายเพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรอื่นนอกเหนือจากเครื่องมือและอุปกรณ์	9.78	5.19	7.23
รายจ่ายเพื่อการลงทุนซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ประกอบการให้บริการ	8.75	33.65	9.10

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

สัญญาเช่าพื้นที่ระยะยาว

บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าพื้นที่ จากนางกองเมือง แดงพิบูลย์สกุล (ญาติของนายสุวัฒน์ แดงพิบูลย์สกุล ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัท) เช่าอาคารพาณิชย์ 2 คูหา 3 ชั้น ตามโฉนดเลขที่ 40803 และ 40804 มีพื้นที่ 21.2 และ 17 ตารางวา ตามลำดับ ตั้งอยู่เลขที่ 267/157 - 8 ถนนสุขุมวิท ตำบลมาบตาพุด อำเภอเมือง จังหวัดระยอง เพื่อใช้เป็นที่พักของพนักงานบริษัทฯ โดยมีอัตราค่าเช่าเดือนละ 20,000 บาท สำหรับงวดปี 2560 มียอดค่าเช่าจำนวน 0.24 ล้านบาท และในปี 2561 จำนวน 0.24 ล้านบาท ซึ่งการต่ออายุสัญญาเช่า นางกองเมือง แดงพิบูลย์สกุล ได้ลงนามในหนังสือยืนยันรับรองการต่อสัญญาเช่า โดยสัญญาว่า ยินดีจะให้ต่อสัญญาเช่าไปอีก 1 ปี นับแต่วันสิ้นสุดสัญญา (31 ธันวาคม 2558) และยืนยันจะเรียกเก็บค่าเช่าในอัตราเดิมเดือนละ 20,000 บาท

การเช่าพื้นที่รายการนี้เป็นการเช่าเพื่อใช้เป็นที่พักของพนักงานเพื่อความสะดวกในการปฏิบัติงานและให้บริการแก่ลูกค้าและอัตราค่าเช่าเป็นอัตราทั่วไปเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราค่าเช่าในบริเวณใกล้เคียง ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำรายการดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าการทำรายการนี้เป็นการทำรายการที่สมเหตุสมผลและมีราคายุติธรรม

นอกจากนี้ ในปี 2557 บริษัทฯ ยังได้ทำสัญญาเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง จากนายธนรงค์ ศตวุฒิ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ซึ่งเป็นบุตรของนางสาวชมเดือน ศตวุฒิ และนายสุวัฒน์ แดงพิบูลย์สกุล การเช่าที่ดินดังกล่าวเป็นการเช่าเพื่อการขยายอาคารสำนักงานกรุงเทพฯ เพื่อรองรับการขยายตัวของปริมาณงานและจำนวนบุคลากรที่เพิ่มขึ้นโดยมีอัตราค่าเช่าเดือนละ 18,000 บาท (หนึ่งหมื่นแปดพันบาท) โดยมีข้อตกลงในการขยายระยะเวลาเช่าเป็น 10 ปี คิดเป็นมูลค่ารวม 2,160,000 บาท (สองล้านหนึ่งแสนหกหมื่นบาท) ซึ่งคณะกรรมการเห็นว่าค่าเช่าดังกล่าวเป็นราคาที่ยุติธรรมและมีราคาต่ำกว่าค่าเช่าในบริเวณใกล้เคียง และเป็นราคาทั่วไปในการดำเนินธุรกิจปกติ

การค้าประกัน

บริษัทมีหนังสือค้ำประกันบริษัทซึ่งออกโดยธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งสำหรับการปฏิบัติตามสัญญาให้บริการด้านวิศวกรรมของบริษัทให้แก่ลูกค้าซึ่งเป็นบริษัทเอกชนห้าแห่งและหน่วยงานรัฐบาลแห่งหนึ่งเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 14.9 ล้านบาท ซึ่งมีหลักประกันคือ การจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินของบริษัทฯ

ภาระผูกพันที่เกิดจากบริษัทย่อย

บริษัทย่อย (TNDTPW) มีวงเงินบัตรเครดิตเพื่อการชำระค่าน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวน 0.1 ล้านบาท กับธนาคารในประเทศแห่งหนึ่ง ซึ่งมีหลักประกันเป็นเงินฝากประจำของบริษัทย่อยกับธนาคารดังกล่าวจำนวน 0.1 ล้านบาท

บริษัทย่อย (TNDTPW) มีภาระผูกพันจากโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินในรัฐฉานของประเทศเมียนมาร์ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องเป็นจำนวนเงินประมาณ 158.4 ล้านบาท 567.0 ล้านเยน และ 15.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (คิดเป็นเงินบาทรวมประมาณ 826.50 ล้านบาท) และส่วนที่เกี่ยวข้องกับงานระหว่างก่อสร้างและงานปรับปรุงพื้นที่โรงไฟฟ้าเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.0 ล้านบาท ทั้งนี้ แหล่งเงินทุนสำหรับการจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าวจะเป็นการกู้ยืมเงินของบริษัทฯ (ในฐานะบริษัทใหญ่) จากสถาบันการเงิน

14.6 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

14.6.1 ปัจจัยภายนอก

14.6.1.1 ภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และแนวโน้มอุตสาหกรรม

ท่ามกลางความผันผวนทางเศรษฐกิจและการเมือง ทั้งในและต่างประเทศที่เกิดขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา ย่อมส่งผลกระทบถึงการขยายตัวทางเศรษฐกิจโดยรวมทั้งในปัจจุบันและมีแนวโน้มต่อเนื่องถึงอนาคต ทำให้การบริหารจัดการดำเนินไปด้วยความยากลำบากมากขึ้น ทั้งการวางแผนธุรกิจ และกำหนดกลยุทธ์ในการที่จะให้ผลประกอบการเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ได้ ไม่ใช่เพียงการดำเนินงานภายในประเทศเท่านั้น แต่ยังคงต้องศึกษาและติดตามอย่างใกล้ชิดถึงภาวะเศรษฐกิจ การเมือง และแนวโน้มอุตสาหกรรมของกลุ่มประเทศเพื่อนบ้าน เนื่องจากบริษัท มีการขยายการลงทุนไปยังสาธารณรัฐอินโดนีเซีย และสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่กำลังมีการพัฒนาเศรษฐกิจอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะในโครงสร้างพื้นฐาน และด้านพลังงาน หากเกิดปัญหาที่จะเป็นอุปสรรคใดๆ ย่อมส่งผลกระทบถึงการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่นกัน

14.6.1.2 การชำระหนี้ตามกำหนดเวลา

ความผันผวนทางเศรษฐกิจที่อาจส่งผลให้ลูกค้าขาดสภาพคล่องในการชำระหนี้ให้แก่ทางบริษัทฯ หรือมีการผิดนัดการชำระหนี้ย่อม ส่งผลให้บริษัทฯ ขาดสภาพคล่องทางการเงินไปด้วย

14.6.2 ปัจจัยภายใน

14.6.2.1 ความพร้อมของเครื่องมือและอุปกรณ์

เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างต่อเนื่อง ตรงตามความต้องการของลูกค้า และทันต่อเวลาที่จะเข้าไปให้บริการ ความพร้อมของเครื่องมือและอุปกรณ์จึงเป็นสิ่งสำคัญ เพื่อไม่ให้พลาดโอกาสการรับงานจากลูกค้า บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการเตรียมความพร้อมของเครื่องมือและอุปกรณ์ โดยให้มีการตรวจสอบให้อยู่ในสภาพที่พร้อมใช้งานอยู่เสมอ อีกทั้งมีการคิดค้นพัฒนาเครื่องมือและอุปกรณ์ที่ทันสมัยตามมาตรฐานสากล โดยใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ในประเทศให้มากที่สุด เพื่อลดการพึ่งพาจากต่างประเทศ เป็นการลดต้นทุนการนำเข้าเครื่องมือจากต่างประเทศได้อีกด้วย

14.6.2.2 การลงทุน และการจัดทำงบประมาณสำหรับการลงทุน

เนื่องจากบริษัทฯ กำลังอยู่ในช่วงการลงทุนเพื่อขยายฐานธุรกิจทั้งภายในประเทศและประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งการจัดทำงบประมาณสำหรับการลงทุนต้องพิจารณาอย่างรอบคอบถึงสภาพคล่องของบริษัทฯ เป็นสำคัญ ตลอดจนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศก็ส่งผลต่อการจัดทำงบประมาณของกิจการ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตอีกหลายประการ โดยสามารถดูเพิ่มเติมได้จากส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ หมวดที่ 3 เรื่อง “ปัจจัยเสี่ยง”

งบประมาณ

1. การวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยี และสร้างนวัตกรรม

การใช้งบประมาณจากปี พ.ศ.2525 (เริ่มธุรกิจ) - พ.ศ.2558 เฉลี่ย 2-3% ของรายได้รวม ทั้งนี้ ผู้ทำวิจัยเป็นกลุ่มบุคลากรภายในองค์กรทั้งหมด ดังนั้น เงินเดือน ค่าใช้จ่ายของเครื่องมือ อุปกรณ์ ที่ใช้ในการวิจัย รวมถึงค่าปรับปรุง ซ่อมแซม บำรุงรักษา สถานที่ วัสดุ อุปกรณ์ และอื่นๆ อยู่ในต้นทุนการบริการ

โดยในปี 2561 บริษัทฯ มีงบประมาณพัฒนาเครื่องมือแล้วเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,852,654.92 บาท

2. ภาพรวมการดำเนินงานกิจการ

นับตั้งแต่ปี พ.ศ. 2525 ถึงปี พ.ศ. 2558 ไม่ได้มีหน่วยงาน R&D เป็นการเฉพาะ การคิดค้นวิจัยเกิดจากผลกระทบในการปฏิบัติงานในภาคสนามของกลุ่มวิศวกร นำมาปรับปรุงแก้ไข พัฒนาทางเทคโนโลยี และสร้างเป็นนวัตกรรมขึ้นมาใช้ภายในองค์กร จนกระทั่งปี พ.ศ.2558 ได้มีการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี และกระบวนการปฏิบัติการอย่างกว้างขวางในวงการตรวจสอบฯ จึงได้จัดตั้งแผนก Creative Research and development (CRD) ขึ้น โดยรวมกลุ่มบุคลากรที่ถนัดด้านวิจัยพัฒนาด้านเทคโนโลยี มาสร้างนวัตกรรมอย่างเป็นรูปธรรมที่สามารถนำไปใช้แข่งขันทางการตลาดตรวจสอบฯ ทั้งในและต่างประเทศ ได้จนประสบความสำเร็จเบื้องต้นด้วยการใช้เทคโนโลยีทางด้านพลังงานแม่เหล็กไฟฟ้ามาแทนการใช้สารกัมมันตภาพรังสีบางส่วน แต่ก็ยังอยู่ในช่วงการปรับปรุงให้สมบูรณ์ต่อไป แต่กระนั้นยังสามารถนำไปใช้งานในประเทศอินโดนีเซีย โดยในปี พ.ศ. 2560 และ 2561 มีรายได้ 150,064 และ 1,367,960 บาท ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ ได้รับรางวัล “องค์กรนวัตกรรมยอดเยี่ยม” จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ (องค์การมหาชน) จากผลงานนวัตกรรมที่ใช้ในการตรวจสอบแนวเชื่อมต่อลำเลียงน้ำมันและก๊าซด้วยระบบขับเคลื่อนเครื่องเอ็กซเรย์กึ่งอัตโนมัติ ด้วยกระบวนการสแกนแม่เหล็กไฟฟ้า (X-Ray Crawler with Magnotope) และเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 บริษัทฯ ได้รับทุนสนับสนุนภายใต้โครงการ “แปลงเทคโนโลยีเป็นทุน” จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ (องค์การมหาชน) ตามนโยบายส่งเสริมด้านการสร้างนวัตกรรมของรัฐบาล ภายใต้หัวข้อเรื่อง “ระบบขับเคลื่อน เครื่องเอ็กซเรย์กึ่งอัตโนมัติ สำหรับกระบวนการตรวจสอบแนวรอยเชื่อมต่อลำเลียงน้ำมันและก๊าซโดยเทคนิคไม่ทำลาย” โดยบริษัทฯ ได้ใช้ทุนดังกล่าวในการประดิษฐ์เครื่องมือระบบขับเคลื่อนฯ จนแล้วเสร็จในเดือนพฤศจิกายน 2561 และจะได้นำมาใช้งานจริงใน “โครงการทอส่งก๊าซธรรมชาติเส้นที่ 5 ส่วนที่ 2” โดยมีมูลค่างานประมาณ 52 ล้านบาท

3. ลักษณะการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม

เป็น CRD ที่มุ่งเน้นการประยุกต์และเสริมสร้างความแปลกใหม่ โดยใช้วิธีการทางวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ซึ่งในอนาคตต่อไป เป้าหมายจะอยู่ที่การสร้าง Brand ใหม่ในวงการตรวจสอบฯ โดยหลักการวิจัยประยุกต์ และการพัฒนาเชิงทดลองไปสู่การประดิษฐ์เครื่องมือ และกระบวนการตรวจสอบฯ นำไปสู่การสร้างนวัตกรรมด้านกระบวนการทดสอบ ที่สอดคล้องกับยุคเทคโนโลยี IT ในอนาคตอันใกล้

พัฒนาการด้านนวัตกรรมขององค์กร

พ.ศ. 2530 การใช้น้ำเพิ่มระดับแทนการตักน้ำในถังลูกโลก เพื่อลดอันตรายในที่อับอากาศ

พ.ศ. 2535 สร้างนวัตกรรมการตรวจสอบบนที่สูง ด้วยเครื่องมือไต่ถัง (Scorpion) เพื่อลดระยะเวลา และค่าใช้จ่ายในการติดตั้งถัง

พ.ศ. 2540 สร้างนวัตกรรมระบบควบคุมอุณหภูมิในถังน้ำยาล้างฟิล์ม (Processing Temperature Control Unit) เพื่อรักษาคุณภาพฟิล์มในสภาพอากาศที่ร้อน

พ.ศ. 2545 ผลิตอุปกรณ์ตรวจวัดความแรงของสารกัมมันตภาพรังสี (Survey Meter) เพื่อความปลอดภัยของบุคลากร และผู้ที่เกี่ยวข้องก่อนการทำงาน และลดการฟุ้งฟุ้งจากต่างประเทศ

พ.ศ. 2557 วิจัยและพัฒนาอุปกรณ์การอ่านผลฟิล์ม (กล่องอ่านฟิล์ม หรือ Viewer) เพื่อลดการสั่งซื้อและนำเข้าจากต่างประเทศ และให้เหมาะสมกับสภาพอากาศภายในประเทศ

พ.ศ. 2558 จัดตั้งแผนก Creative Research and development (CRD) ขึ้น โดยรวมกลุ่มบุคลากรที่ถนัดด้านวิจัยและพัฒนา ด้านเทคโนโลยี มาสร้างนวัตกรรมอย่างเป็นรูปธรรมที่สามารถนำไปใช้แข่งขันทางการตลาดตรวจสอบฯ ทั้งในและต่างประเทศ

พ.ศ. 2559 บริษัทฯ ได้รับรางวัล “องค์กรนวัตกรรมยอดเยี่ยม” จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ (องค์การมหาชน)

พ.ศ. 2560 บริษัทฯ ได้รับทุนสนับสนุนภายใต้โครงการ “แปลงเทคโนโลยีเป็นทุน” จากสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ (องค์การมหาชน) ตามนโยบายส่งเสริมด้านการสร้างนวัตกรรมของรัฐบาล ภายใต้หัวข้อเรื่อง “ระบบขับเคลื่อนเครื่องเอ็กซเรย์กึ่งอัตโนมัติ สำหรับกระบวนการตรวจสอบแนวรอยเชื่อมต่อลำเลียงน้ำมันและก๊าซ โดยเทคนิคไม่ทำลาย” (X-Ray Crawler)

พ.ศ. 2561 บริษัทฯ ได้ใช้ทุนที่ได้รับในปี พ.ศ. 2560 มาใช้ในการประดิษฐ์เครื่องมือระบบขับเคลื่อนฯ จนแล้วเสร็จในเดือนพฤศจิกายน 2561 และนำมาใช้งานจริงใน “โครงการทอส่งก๊าซธรรมชาติเส้นที่ 5 ส่วนที่ 2” โดยมีมูลค่างานประมาณ 52 ล้านบาท