

### ส่วนที่ 3

### ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
<b>สินทรัพย์</b>						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	59,136,988.83	31,620,222.51	46,122,577.54	47,403,075.72	19,885,775.49	41,910,652.13
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	180,992,232.36	154,289,926.92	121,738,673.12	187,256,948.78	155,564,197.81	126,592,485.93
มูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	20,786,395.77	-	-	18,510,174.77	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	10,000,000.00	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,511,773.76	1,348,495.38	1,458,553.23	1,297,105.41	1,241,715.38	1,458,553.23
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	227,504,683.02	215,878,518.62	189,301,570.14	217,142,642.69	213,046,010.23	186,518,327.35
เงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาจ้าง	18,251,876.64	-	-	18,251,876.64	-	-
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>508,183,950.38</b>	<b>403,137,163.43</b>	<b>358,621,374.03</b>	<b>499,861,824.01</b>	<b>389,737,698.91</b>	<b>356,480,018.64</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	10,999,940.00	14,385,625.00	4,173,970.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน - สุทธิ	466,660.30	881,494.43	659,564.57	439,566.87	807,761.07	659,564.57
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	7,700,274.49	8,177,950.44	8,655,626.39	7,700,274.49	8,177,950.44	8,655,626.39
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	140,692,368.48	129,170,131.86	134,390,453.47	139,167,870.55	129,040,727.61	133,882,913.96
สิทธิการเช่า - สุทธิ	2,474,654.30	2,374,969.76	2,600,285.22	2,149,654.30	2,374,969.76	2,600,285.22
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1,559,925.14	1,400,020.93	2,203,859.77	1,332,323.89	1,400,020.93	2,203,859.77
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,118,782.18	5,172,209.70	4,299,000.15	5,844,875.56	5,071,165.84	4,541,686.61
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	200,893.00	57,893.00	22,100.00	22,100.00	22,100.00	22,100.00
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>159,213,557.89</b>	<b>147,234,670.12</b>	<b>152,830,889.57</b>	<b>167,656,605.66</b>	<b>161,280,320.65</b>	<b>156,740,006.52</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>667,397,508.27</b>	<b>550,371,833.55</b>	<b>511,452,263.60</b>	<b>667,518,429.67</b>	<b>551,018,019.56</b>	<b>513,220,025.16</b>

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	139,125,310.24	40,949,651.27	50,527,849.90	139,125,310.24	40,949,651.27	50,527,849.90
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	171,872,404.79	151,717,591.27	114,043,630.76	171,026,601.03	145,782,894.72	109,163,247.19
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	25,194.01	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาชำระหนี้เงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,065,944.88	105,711.72	319,470.09	945,561.06	105,711.72	319,470.09
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,222,076.94	5,907,903.66	4,545,668.82	3,222,076.94	5,745,960.58	4,545,668.82
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>321,285,736.85</b>	<b>204,706,051.93</b>	<b>175,436,619.57</b>	<b>320,319,549.27</b>	<b>198,584,218.29</b>	<b>170,556,236.00</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาชำระหนี้เงิน - สุทธิ	3,607,894.51	405,228.26	18,450.57	3,239,029.24	405,228.26	18,450.57
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	4,000,000.00	10,000,000.00	16,000,000.00	4,000,000.00	10,000,000.00	16,000,000.00
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	16,944,179.99	14,411,848.89	11,089,786.75	15,824,809.12	13,647,677.42	10,882,287.98
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	263,425.00	169,600.00	209,600.00	159,600.00	169,600.00	209,600.00
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>24,815,499.50</b>	<b>24,986,677.15</b>	<b>27,317,837.32</b>	<b>23,223,438.36</b>	<b>24,222,505.68</b>	<b>27,110,338.55</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>346,101,236.35</b>	<b>229,692,729.08</b>	<b>202,754,456.89</b>	<b>343,542,987.63</b>	<b>222,806,723.97</b>	<b>197,666,574.55</b>

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2557	2557	2556	2557	2557	2556
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 135,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	162,000,000.00	162,000,000.00	135,000,000.00	162,000,000.00	162,000,000.00	135,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 135,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	161,999,986.00	161,999,986.00	135,000,000.00	161,999,986.00	161,999,986.00	135,000,000.00
ส่วนเกินทุน						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	97,693,443.03	97,693,443.03	97,693,443.03	97,693,443.03	97,693,443.03	97,693,443.03
กำไรสะสม						
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	16,200,000.00	16,200,000.00	13,500,000.00	16,200,000.00	16,200,000.00	13,500,000.00
ยังไม่ได้จัดสรร	48,199,515.45	46,935,418.61	64,240,145.08	48,082,013.01	52,317,866.56	69,360,007.58
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	37,058.48	67,939.12	85,629.36	-	-	-
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>324,130,002.96</b>	<b>322,896,786.76</b>	<b>310,519,217.47</b>	<b>323,975,442.04</b>	<b>328,211,295.59</b>	<b>315,553,450.61</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2,833,731.04)	(2,217,682.29)	(1,821,410.76)	-	-	-
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>321,296,271.92</b>	<b>320,679,104.47</b>	<b>308,697,806.71</b>	<b>323,975,442.04</b>	<b>328,211,295.59</b>	<b>315,553,450.61</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>667,397,508.27</b>	<b>550,371,833.55</b>	<b>511,452,263.60</b>	<b>667,518,429.67</b>	<b>551,018,019.56</b>	<b>513,220,025.16</b>

หมายเหตุ : ปี 2557 บริษัทขอออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล

จากทุนจดทะเบียนเดิม 135 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 162 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 161,999,986 บาท

หน่วย: บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
รายได้						
รายได้จากการขาย	847,391,145.38	797,712,426.33	769,088,858.70	817,822,652.80	784,024,464.49	771,684,293.18
รายได้จากการให้บริการ	67,511,582.92	5,298,018.50	4,789,145.64	62,890,973.92	5,171,218.50	4,573,953.00
รวมรายได้	914,902,728.30	803,010,444.83	773,878,004.34	880,713,626.72	789,195,682.99	776,258,246.18
ต้นทุน						
ต้นทุนขาย	(624,780,227.02)	(580,988,642.76)	(536,363,837.26)	(608,389,014.35)	(577,660,034.30)	(539,246,792.63)
ต้นทุนบริการ	(49,835,277.26)	(4,176,768.01)	(3,713,517.90)	(58,228,771.61)	(4,891,058.89)	(3,169,320.67)
รวมต้นทุน	(674,615,504.28)	(585,165,410.77)	(540,077,355.16)	(666,617,785.96)	(582,551,093.19)	(542,416,113.30)
กำไรขั้นต้น	240,287,224.02	217,845,034.06	233,800,649.18	214,095,840.76	206,644,589.80	233,842,132.88
รายได้อื่น						
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(683,214.74)	2,058,452.75	(2,095,211.46)	(714,890.14)	2,038,347.06	(2,036,353.56)
อื่นๆ	3,039,700.08	2,421,758.21	2,794,622.06	2,929,471.53	2,754,195.30	4,339,033.63
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	242,643,709.36	222,325,245.02	234,500,059.78	216,310,422.15	211,437,132.16	236,144,812.95
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(101,587,093.94)	(88,085,078.15)	(79,984,435.70)	(85,755,665.41)	(77,727,151.66)	(78,124,826.72)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(88,107,150.72)	(83,192,872.89)	(86,827,381.67)	(80,205,869.21)	(81,311,315.51)	(82,569,081.75)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายย่ำแย่	(5,932,947.76)	-	-	(5,150,000.00)	-	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	(3,385,686.00)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(4,254,834.74)	(2,652,657.10)	(3,321,982.02)	(4,219,812.85)	(2,652,657.10)	(3,321,982.02)
รวมค่าใช้จ่าย	(199,882,027.16)	(173,930,608.14)	(170,133,799.39)	(178,717,033.47)	(161,691,124.27)	(164,015,890.49)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	42,761,682.20	48,394,636.88	64,366,260.39	37,593,388.68	49,746,007.89	72,128,922.46
ภาษีเงินได้	(9,713,956.91)	(10,724,737.50)	(14,707,760.99)	(9,429,565.03)	(10,628,150.03)	(14,465,074.53)
กำไรสำหรับปี	33,047,725.29	37,669,899.38	49,658,499.40	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(30,880.64)	(17,690.00)	85,629.36	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	33,016,844.65	37,652,209.38	49,744,128.76	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	34,312,608.32	38,855,272.41	50,746,260.88	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,264,883.03)	(1,185,373.03)	(1,087,761.48)	-	-	-
	33,047,725.29	37,669,899.38	49,658,499.40	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	34,281,727.68	38,837,582.17	50,831,890.24	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,264,883.03)	(1,185,373.03)	(1,087,761.48)	-	-	-
	33,016,844.65	37,652,209.14	49,744,128.76	28,163,823.65	39,117,857.86	57,663,847.93
กำไรต่อหุ้น						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (บาท)	0.21	0.24	0.31	0.17	0.24	0.36
จำนวนหุ้นสามัญอยู่ถาวรเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	161,999,986.00	161,999,986.00	161,999,986.00	161,999,986.00	161,999,986.00	161,999,986.00

หมายเหตุ :

- ปี 2557 บริษัทออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล จากทุนจดทะเบียนเดิม 135 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 162 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 161,999,986 บาท
- ปี 2556 ได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณ โดยปรับจำนวนหุ้นตามสัดส่วนที่เปลี่ยนไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นปันผลในปี 2557 โดยถือเสมือนว่าการออกหุ้นปันผลได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของปี 2556

หน่วย: บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน:						
กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	42,761,682.20	48,394,636.88	64,366,260.39	37,593,388.68	49,746,007.89	72,128,922.46
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมการดำเนินงาน						
หนี้สูญ	-	-	1,527,430.38	-	-	1,002,409.71
หนี้สงสัยจะสูญ	923,539.53	-	894,828.00	2,799,140.16	-	894,828.00
หนี้สงสัยจะสูญโอนกลับ	(549,218.00)	(16,692.00)	(1,210,409.71)	(549,218.00)	(16,692.00)	(1,002,409.71)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	5,932,947.76	-	-	5,150,000.00	-	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า	5,455,599.27	5,164,546.59	3,954,783.78	5,455,599.27	5,164,546.59	3,954,783.78
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	711,410.48	-	1,287,437.48	711,410.48	-	713,971.78
โอนกลับค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	(4,358,633.44)	(4,052,415.60)	(4,097,321.66)	(4,358,633.44)	(4,052,415.60)	(3,523,855.96)
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	3,385,686.00	3,385,000.00	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	14,475,964.37	12,469,599.08	11,934,857.29	14,260,129.33	12,624,132.86	11,304,859.04
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(113,180.15)	4,347.36	557,142.36	(119,344.74)	4,347.36	7,092.61
โอนกลับค่าเผื่อการซื้อขายของสินทรัพย์ถาวร	-	-	(657,507.07)	-	(1,213,432.32)	(2,384,480.90)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2,532,331.10	3,322,062.14	1,441,573.24	2,177,131.70	2,765,389.44	1,234,074.47
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	(858,940.54)	(67,769.59)	1,575,738.02	(858,940.54)	(116,199.47)	1,524,326.62
ลูกหนี้และเงินประกันตัดจำหน่าย	347,449.67	-	-	347,449.67	-	-
กำไรจากการขายหนี้ให้	-	(793,730.00)	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันงาน โครงการ	103,825.00	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(414,611.62)	(443,423.84)	(462,799.04)	(384,322.04)	(399,793.85)	(452,658.62)
ดอกเบี้ยจ่าย	4,254,834.74	2,652,657.10	3,321,982.02	4,219,812.85	2,652,657.10	3,321,982.02
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	71,205,000.37	66,633,818.12	84,433,995.48	69,829,289.38	70,543,548.00	88,723,845.30
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(31,908,094.70)	(32,675,687.02)	3,356,124.30	(39,270,036.70)	(28,921,593.90)	(1,880,381.12)
มูลค้างงานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	(20,786,395.77)	-	-	(18,510,174.77)	-	-
สินค้าคงเหลือ	(15,197,332.00)	(30,048,004.53)	4,850,821.45	(7,667,800.06)	(29,968,738.93)	7,736,045.26
เงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วง	(18,251,876.64)	-	-	(18,251,876.64)	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(143,000.00)	(35,793.00)	12,000.00	-	-	12,000.00
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6,676,815.33	38,600,997.37	(12,921,534.56)	11,790,902.13	36,771,384.26	(13,687,094.21)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(8,103,400.00)	-	-	(8,103,400.00)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(10,000.00)	(40,000.00)	67,100.00	(10,000.00)	(40,000.00)	52,100.00
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	(8,414,883.41)	42,435,330.94	71,695,106.67	(2,089,696.66)	48,384,599.43	72,853,115.23
เงินสดรับจากการซื้อคืนภาษีเงินได้	-	174,551.20	864,915.99	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(14,795,285.81)	(10,235,712.21)	(14,253,673.55)	(12,897,244.49)	(9,957,337.50)	(14,221,493.35)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(23,210,169.22)	32,374,169.93	58,306,349.11	(14,986,941.15)	38,427,261.93	58,631,621.88

หน่วย: บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2558	2557	2556	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน:						
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย		-	-	(1.00)	(13,596,655.00)	(4,173,970.00)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น				(17,800,000.00)		
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง				7,800,000.00		
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่ผู้จ้าง(เพิ่มขึ้น)ลดลง	251,555.75	(111,872.01)	(289,646.68)	312,804.17	68,641.35	(289,646.68)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,693,084.12	4,532.67	6,074.77	1,693,084.12	4,532.67	6,074.77
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(5,325,027.50)	(2,819,711.87)	(4,916,460.36)	(4,515,647.48)	(2,158,324.91)	(3,074,690.23)
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า	(450,000.00)			-		
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(873,875.35)	(105,800.00)	(1,147,750.00)	(626,335.35)	(105,800.00)	(1,147,750.00)
รับดอกเบี้ย	414,611.62	443,423.84	462,799.04	384,322.04	399,793.85	452,658.62
<b>เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(4,289,651.36)</b>	<b>(2,589,427.37)</b>	<b>(5,884,983.23)</b>	<b>(12,751,773.50)</b>	<b>(15,387,812.04)</b>	<b>(8,227,323.52)</b>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน:						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	98,175,658.97	(9,632,651.77)	29,185,938.86	98,175,658.97	(9,632,651.77)	29,185,938.86
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาชำระระยะยาว	(355,243.88)	(337,920.66)	(1,757,396.72)	(335,648.76)	(337,920.66)	(1,757,396.72)
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(6,000,000.00)	(6,000,000.00)	(21,409,250.27)	(6,000,000.00)	(6,000,000.00)	(21,409,250.27)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน		25,194.01	-		-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(4,219,340.02)	(2,647,772.88)	(3,253,134.25)	(4,184,318.13)	(2,647,772.88)	(3,253,134.25)
จ่ายเงินปันผล	(32,399,677.20)	(26,445,981.22)	(35,075,826.00)	(32,399,677.20)	(26,445,981.22)	(35,075,826.00)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น		789,101.50	2,083,530.26		-	-
<b>เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>55,201,397.87</b>	<b>(44,250,031.02)</b>	<b>(30,226,138.12)</b>	<b>55,256,014.88</b>	<b>(45,064,326.53)</b>	<b>(32,309,668.38)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	27,701,577.29	(14,465,288.46)	22,195,227.76	27,517,300.23	(22,024,876.64)	18,094,629.98
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(184,810.97)	(37,066.57)	25,496.46	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	31,620,222.51	46,122,577.54	23,901,853.32	19,885,775.49	41,910,652.13	23,816,022.15
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>59,136,988.84</b>	<b>31,620,222.51</b>	<b>46,122,577.54</b>	<b>47,403,075.72</b>	<b>19,885,775.49</b>	<b>41,910,652.13</b>

หมายเหตุ: ปี 2557 บริษัทออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล

จากทุนจดทะเบียนเดิม 135 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 162 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 161,999,986 บาท

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2558	2557	2556	2558	2557	2556
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.58	1.97	2.04	1.56	1.96	2.09
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว	(เท่า)	0.87	0.91	0.97	0.88	0.89	1.00
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.09)	0.17	0.33	(0.06)	0.21	0.34
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.61	7.01	7.03	6.21	6.71	7.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	55.22	52.10	51.91	58.77	54.43	52.08
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	3.04	2.89	2.81	3.10	2.92	2.98
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	119.95	126.37	130.07	117.77	125.17	122.62
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	5.66	5.70	6.09	5.40	5.86	6.69
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	64.47	64.08	59.96	67.61	62.28	54.59
วงจรเงินสด	(วัน)	110.69	114.39	122.02	108.93	117.33	120.11
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>							
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	%	26.26%	27.13%	30.21%	24.31%	26.18%	27.94%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	6.70%	7.89%	10.25%	6.35%	8.21%	8.61%
อัตรากำไรอื่น	%	0.26%	0.55%	0.09%	0.25%	0.60%	0.51%
อัตราส่วนกำไรสุทธิก่อนรายได้อื่น	%	3.42%	4.54%	6.20%	2.87%	4.61%	4.68%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	%	3.74%	4.82%	6.53%	3.19%	4.94%	4.99%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	10.61%	12.27%	16.77%	8.64%	12.15%	18.95%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	7.72%	9.62%	13.28%	6.86%	9.85%	14.82%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	30.68%	34.02%	43.30%	25.42%	32.95%	47.90%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.50	1.51	1.52	1.45	1.48	1.52
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน</b>							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.07	0.71	0.65	1.06	0.68	0.63
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(1.99)	16.09	23.66	(0.50)	18.27	21.81
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	(0.47)	0.84	0.88	(0.31)	1.02	0.90
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	94.43%	83.39%	114.39%	115.04%	82.83%	146.76%
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>							
กรณีคำนวณตามจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก							
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น-ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	บาทต่อหุ้น	2.00	1.99	1.92	2.00	2.03	1.95
กำไรสุทธิต่อหุ้น-ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	บาทต่อหุ้น	0.21	0.24	0.31	0.17	0.24	0.24
เงินปันผลต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	0.20	0.20	0.43	0.20	0.20	0.43

หมายเหตุ:

- ปี 2557 บริษัทฯออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล

จากทุนจดทะเบียนเดิม 135 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 162 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 161,999,986 บาท

- ปี 2556 ได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญที่ใช้ในการคำนวณ โดยปรับจำนวนหุ้นตามสัดส่วนที่เปลี่ยนไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นปันผลในปี 2557

โดยถือเสมือนว่าการออกหุ้นปันผลได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่เริ่มต้นของปี 2556

## 14. คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

### ภาพรวมการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท ผลธัญญะ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 914.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111.89 ล้านบาท หรือ 13.93% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 803.01 ล้านบาท โดยรายได้หลักที่เพิ่มขึ้นมาจากการขายสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงานและรายได้จากการให้บริการด้านระบบบำบัดน้ำที่เพิ่มขึ้นจากการรับงาน โครงการก่อสร้างระบบบำบัดน้ำ ทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน

อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 25.03 ล้านบาท หรือ 14.62% เมื่อเทียบกับปีก่อน จึงทำให้ปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 34.31 ล้านบาท ลดลง 4.54 ล้านบาท หรือ 11.69% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 38.86 ล้านบาท

### สรุปผลการดำเนินงาน

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2558	ปี 2557	% YoY
รายได้จากการขาย	847.39	797.71	6.23%
รายได้จากการให้บริการ	67.51	5.30	1174.28%
รายได้อื่น	3.04	4.48	-32.15%
<b>รวมรายได้</b>	<b>917.94</b>	<b>807.49</b>	<b>13.68%</b>
ต้นทุนขาย	624.78	580.99	7.54%
ต้นทุนบริการ	49.84	4.18	1093.15%
<b>รวมต้นทุน</b>	<b>674.62</b>	<b>585.17</b>	<b>15.29%</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>240.29</b>	<b>217.85</b>	<b>10.30%</b>
<b>อัตรากำไรขั้นต้น (%)</b>	<b>26.26%</b>	<b>27.13%</b>	<b>-0.86%</b>
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	196.31	171.28	14.62%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	47.02	51.05	-7.90%
<b>อัตรากำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (%)</b>	<b>5.12%</b>	<b>6.32%</b>	<b>-1.20%</b>
กำไรสุทธิ(ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)	34.31	38.86	-11.69%
<b>อัตรากำไรสุทธิ (%)</b>	<b>3.74%</b>	<b>4.81%</b>	<b>-1.07%</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.21	0.24	-11.69%
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(ล้านหุ้น)	162.00	162.00	

## รายได้

โครงสร้างรายได้	หน่วย : ล้านบาท				
	ปี 2558	%	ปี 2557*	%	% YoY
กลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY)	715.45	78%	675.77	84%	5.87%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE)	104.82	11%	98.11	12%	6.83%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคบริโภค (WATER)	94.64	10%	29.13	4%	224.93%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	914.90	100%	803.01	100%	13.93%

หมายเหตุ: \*บริษัทปรับปรุงการจัดประเภทสินค้าระหว่างกลุ่มสินค้า SAFETY และ CE จึงทำให้โครงสร้างรายได้มีการเปลี่ยนแปลง

ปี 2558 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 914.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111.89 ล้านบาท หรือ 13.93% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 803.01 ล้านบาท

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY) มีจำนวน 715.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39.68 ล้านบาทหรือ 5.87% เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายสินค้าให้กับลูกค้าในกลุ่มหน่วยงานราชการมีจำนวนเพิ่มขึ้น นอกจากนี้การเพิ่มสินค้าและบริการใหม่เพื่อขายให้ลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมีคอล และการเพิ่มจำนวนลูกค้าใหม่โดยการขยายพื้นที่การขายทำให้มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ภาคการผลิตในตลาดอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ ยังอยู่ในภาวะอ่อนตัวตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศ จึงทำให้รายได้จากการขายให้ลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมหลักอื่นๆมีจำนวนใกล้เคียงกับปีก่อน และมีจำนวนลดลงในบางกลุ่มอุตสาหกรรม

ด้านรายได้จากการขายในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE) มีจำนวน 104.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.70 ล้านบาท หรือ 6.83% เมื่อเทียบกับปีก่อน ลูกค้าหลักอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ถึงแม้ว่าบริษัทจะได้รับผลกระทบจากการย้ายฐานการผลิตของโรงงานขนาดใหญ่ การหดตัวของภาคการผลิตในอุตสาหกรรม แต่บริษัทมุ่งเน้นการรักษาลูกค้าที่มีศักยภาพ ทำให้รายได้จากกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อมยังสามารถเติบโตได้

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค (WATER) มีจำนวน 94.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65.51 ล้านบาท หรือ 224.93% ประกอบด้วย รายได้จากการขายระบบและอุปกรณ์ด้านระบบบำบัดน้ำจำนวน 31.69 ล้านบาท และมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 62.95 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายน้ำจากระบบบำบัดน้ำเพื่อนำกลับมาใช้ใหม่จำนวน 5.59 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างโครงการด้านระบบบำบัดน้ำทั้งภาครัฐและภาคเอกชนรวมจำนวน 57.36 ล้านบาท



## ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ปี 2558 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการจำนวน 674.62 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนขายจำนวน 624.78 ล้านบาท และต้นทุนบริการจำนวน 49.84 ล้านบาท ต้นทุนขายและต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นตามการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น สัดส่วนต้นทุนขายและบริการคิดเป็น 73.74% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 26.26%

## ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารใน ปี 2558 มีจำนวน 196.31 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 101.59 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 94.04 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นแปรผันตามรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่มาจากค่าตอบแทนบุคลากร สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 94.04 ล้านบาท รวมค่าตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าโครงการด้านระบบบำบัดน้ำจำนวน 5.93 ล้านบาท

ปี 2558 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 60.41% เนื่องจากบริษัทใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น โดยการออกตั๋วแลกเงินจำนวน 100 ล้านบาท และตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 40 ล้านบาทเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจด้านระบบบำบัดน้ำ

## กำไรสุทธิ

ปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 34.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 3.74%

## อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินรวม	ปี 2558	ปี 2557
อัตรากำไรขั้นต้น	26.26%	27.13%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	6.70%	7.89%
อัตรากำไรสุทธิ	3.74%	4.82%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	10.61%	12.27%

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ในปี 2558 ลดลงจากปีก่อน สาเหตุหลักจากการขายสินค้าในกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำในสัดส่วนที่สูงขึ้น และรายได้จากการรับงานโครงการด้านระบบบำบัดน้ำจากภาครัฐที่มีอัตรากำไรขั้นต้นไม่สูงนัก จึงทำให้ในปี 2558 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 26.26% ด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิ 3.74% อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น 10.61% ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

## ฐานะการเงิน

	หน่วย : ล้านบาท				
	ณ 31 ธันวาคม 2558		ณ 31 ธันวาคม 2557		% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
สินทรัพย์	667.40	100.00%	550.37	100.00%	21.26%
หนี้สิน	346.10	51.86%	229.69	41.73%	50.68%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	321.30	48.14%	320.68	58.27%	0.19%

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 667.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 117.03 ล้านบาท หรือ 21.26% โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นหลักจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 27.52 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 22.99 ล้านบาท มีรายการมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วงสำหรับงานก่อสร้างระบบบำบัดน้ำรวมจำนวน 39.04 ล้านบาท ด้านสินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 11.63 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นหลักจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ที่มาจากการลงทุนในสินทรัพย์ด้านศูนย์บริการ และสินค้าสาธิตสำหรับกลุ่มสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน(SAFETY) จำนวน 16.02 ล้านบาท การปรับปรุงอาคารสำนักงานจำนวน 2.49 ล้านบาท และซื้อทรัพย์สินประเภทยานพาหนะเพิ่มจำนวน 5.76 ล้านบาท และตัดจำหน่ายยานพาหนะจำนวน 4.35 ล้านบาท โดยมีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์สำหรับงวดจำนวน 14.48 ล้านบาท

### ลูกหนี้การค้า

ในปี 2558 บริษัทมีลูกหนี้การค้า-สุทธิจำนวน 149.89 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 22.99 ล้านบาท ตามการขายที่เพิ่มขึ้นโดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 55.22 วัน ใกล้เคียงกับปีก่อน ที่มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 52.10 วัน

โดยปกติ บริษัทมีนโยบายการให้ระยะเวลาการจ่ายชำระแก่ลูกค้าขั้นต่ำ 30 วัน ซึ่งบริษัทจะทำการพิจารณาระยะเวลาการจ่ายชำระจากผลประกอบการที่ผ่านมา ยอดการสั่งซื้อ และประวัติการชำระเงินในอดีต สำหรับนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทจะพิจารณาจากยอดค้างชำระของลูกค้าที่มีอายุการชำระหนี้เกิน 180 วัน และไม่มีการเคลื่อนไหว ซึ่งจะพิจารณาลูกค้าเป็นรายไป ใช้อัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 100% จากยอดหนี้ค้าง ในปี 2558 บริษัทไม่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

### สินค้าคงเหลือ-สุทธิ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิจำนวน 227.50 ล้านบาท มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11.62 ล้านบาท หรือ 5.38% จากการสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นและมีรายการงานระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น โดยมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 119.95 วัน ลดลงจากปีก่อนที่มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 126.37 วัน

ในส่วนของนโยบายการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าสำหรับสินค้าเสื่อมสภาพ บริษัทพิจารณาจากอายุและสภาพของสินค้าเป็นหลัก กรณีเป็นสินค้าเสื่อมสภาพเร็วมีอายุเกิน 1 ปี ใช้อัตราการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า 50% ของมูลค่าสินค้าคงค้าง กรณีสินค้าเสื่อมสภาพเร็วที่มีอายุเกิน 2 ปีขึ้นไปหรือสินค้าชำรุดใช้อัตราการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้า 100% ของมูลค่าสินค้าคงค้าง โดยในปี 2558 บริษัทมีค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 1.10 ล้านบาท

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ในปี 2558 มีจำนวน 140.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 11.52 ล้านบาท จากการลงทุนในสินทรัพย์ด้านศูนย์บริการและสินค้าสาธิตสำหรับกลุ่มสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน(SAFETY) จำนวน 16.02 ล้านบาท ซื้อยานพาหนะ 5.76 ล้านบาท และซื้อทรัพย์สินอื่นรวม 4.11 ล้านบาท ระหว่างปีตัดจำหน่ายทรัพย์สิน 4.55 ล้านบาท และลดลงจากค่าเสื่อมราคาจำนวนสำหรับงวดจำนวน 14.48 ล้านบาท

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม 346.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 116.41 ล้านบาท หรือ 50.68% โดยมีหนี้สินที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 98.18 ล้านบาท จากการออกตั๋วแลกเงิน ด้านเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 20.16 ล้านบาทเนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าในไตรมาส 4 ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 4.16 ล้านบาทจากการซื้อยานพาหนะใหม่สำหรับงานจัดส่งสินค้า และมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 2.53 ล้านบาท ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 6 ล้านบาท

### เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 139.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากบริษัทออกตั๋วแลกเงินจำนวน 100 ล้านบาท เสนอแก่สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ในอัตราดอกเบี้ย 3.55% ต่อปี ครบกำหนดวันที่ 1 เมษายน 2559 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับงานก่อสร้างระบบบำบัดน้ำ

### เจ้าหน้าที่การค้า-สุทธิ

บริษัทมีเจ้าหน้าที่การค้าจำนวน 112.22 ล้านบาท ประกอบด้วยเจ้าหน้าที่การค้าในประเทศ 24.54 ล้านบาท และเจ้าหน้าที่การค้าต่างประเทศ 87.68 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยในปี 2558 เท่ากับ 87.54 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีระยะเวลาชำระหนี้ 72.07 วัน

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 321.30 ล้านบาท โดยมีกำไรสะสมลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลผู้ถือหุ้นจำนวน 32.40 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิสำหรับงวดจำนวน 34.31 ล้านบาท

ในปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.07 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.71 เท่า เนื่องจากมีสัดส่วนหนี้สินเพิ่มขึ้น

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.58	1.97
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.61	7.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	55.22	52.10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.66	5.70
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	64.47	64.08
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	3.04	2.89
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	119.95	126.37
วงจรเงินสด (วัน)	110.69	114.39

### กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท		
กระแสเงินสด	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23.21)	32.37
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(4.29)	(2.59)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	55.20	(33.14)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	2.39	(44.25)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	59.14	31.62

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4.61 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 71.21 ล้านบาท สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสาเหตุหลักมาจาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 31.91 ล้านบาท มูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงินจ่ายล่วงหน้าให้ผู้รับเหมาช่วงงานก่อสร้างโครงการระบบบำบัดน้ำเพิ่มขึ้นจำนวน 39.04 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 15.20 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 6.68 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 4.29 ล้านบาท เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์จำนวน 6.20 ล้านบาท จ่ายค่าสิทธิการเช่าอาคาร 0.45 ล้านบาท โดยได้รับเงินจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 1.69 ล้านบาทและรับดอกเบี้ยจำนวน 0.41 ล้านบาท

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 55.20 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 98.18 ล้านบาท โดยมีการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 6 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 4.22 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 32.40 ล้านบาท

#### แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2559

ในปี 2559 บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานจะเติบโตขึ้นกว่าปี 2558 เนื่องจากได้รับปัจจัยสนับสนุนจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมในประเทศเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นจากการเร่งใช้จ่ายและการลงทุนในภาครัฐ และภาคการส่งออกคาดว่าจะดีขึ้นจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในหลายประเทศ ส่งผลต่อภาคการผลิตในกลุ่มลูกค้าแต่ละอุตสาหกรรมที่จะเพิ่มคำสั่งซื้อสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมของบริษัท โดยบริษัทมุ่งเน้นรักษาสถานลูกค้าเก่าที่มีศักยภาพ และการเพิ่มมาร์เก็ตแชร์ในกลุ่มลูกค้าหลัก อย่างเช่น กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี โดยการร่วมมือกับพันธมิตรผู้ผลิตสินค้า ในการพัฒนาสินค้าให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าให้มากขึ้น สำหรับลูกค้ากลุ่มราชการ บริษัทได้เตรียมสินค้าเพื่อเข้าประมูลงานในหลายๆหน่วยงาน มั่นใจสินค้าและราคาสามารถแข่งขันได้ นอกจากนี้งบประมาณด้านการก่อสร้างระบบประปาชุมชนจากภาครัฐ มีส่วนสนับสนุนให้ธุรกิจด้านระบบบำบัดน้ำของบริษัทเติบโตได้เพิ่มขึ้นในปี 2559 นี้