

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558	2557
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	48,852,418.95	59,136,988.83	31,620,222.51	39,112,329.32	47,403,075.72	19,885,775.49
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	201,943,401.49	179,696,520.13	154,289,926.92	188,245,618.70	185,961,236.55	155,564,197.81
มูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	149,823,580.07	22,082,108.00	-	147,308,226.25	19,805,887.00	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	32,000,000.00	10,000,000.00	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,493,835.59	1,511,773.76	1,348,495.38	1,162,982.45	1,297,105.41	1,241,715.38
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	235,085,665.00	223,223,902.15	215,878,518.62	214,679,744.54	215,710,375.61	213,046,010.23
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	132,873,566.01	22,532,657.51	-	132,522,793.85	19,684,143.72	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	770,072,467.11	508,183,950.38	403,137,163.43	755,031,695.11	499,861,824.01	389,737,698.91
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	10,999,940.00	10,999,940.00	14,385,625.00
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน - สุทธิ	370,699.76	466,660.30	881,494.43	347,499.66	439,566.87	807,761.07
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	7,222,598.54	7,700,274.49	8,177,950.44	7,222,598.54	7,700,274.49	8,177,950.44
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	159,124,760.56	140,692,368.48	129,170,131.86	130,848,159.94	139,167,870.55	129,040,727.61
สิทธิการเช่า - สุทธิ	2,099,338.84	2,474,654.30	2,374,969.76	1,924,338.84	2,149,654.30	2,374,969.76
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1,984,531.64	1,559,925.14	1,400,020.93	1,806,573.73	1,332,323.89	1,400,020.93
สินทรัพย์ภายในที่ได้รับการจัดบัญชี	18,468,742.89	6,118,782.18	5,172,209.70	18,027,923.29	5,844,875.56	5,071,165.84
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,610,373.71	200,893.00	57,893.00	22,100.00	22,100.00	22,100.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	190,881,045.94	159,213,557.89	147,234,670.12	171,199,134.00	167,656,605.66	161,280,320.65
รวมสินทรัพย์	960,953,513.05	667,397,508.27	550,371,833.55	926,230,829.11	667,518,429.67	551,018,019.56

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558	2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	313,574,317.99	139,125,310.24	40,949,651.27	312,527,751.91	139,125,310.24	40,949,651.27
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	144,608,686.78	171,872,404.79	151,717,591.27	129,259,509.52	171,026,601.03	145,782,894.72
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	25,194.01	-	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,971,585.52	1,065,944.88	105,711.72	1,958,342.37	945,561.06	105,711.72
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11,140,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00	11,140,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,423,412.09	3,222,076.94	5,907,903.66	2,231,339.25	3,222,076.94	5,745,960.58
ประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า	56,405,732.75	-	-	55,499,695.75	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	534,123,735.13	321,285,736.85	204,706,051.93	512,616,638.80	320,319,549.27	198,584,218.29
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	18,735,562.76	3,607,894.51	405,228.26	2,568,869.75	3,239,029.24	405,228.26
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	36,315,000.00	4,000,000.00	10,000,000.00	36,315,000.00	4,000,000.00	10,000,000.00
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19,642,067.00	16,944,179.99	14,411,848.89	18,344,006.00	15,824,809.12	13,647,677.42
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,131,769.59	263,425.00	169,600.00	70,000.00	159,600.00	169,600.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	75,824,399.35	24,815,499.50	24,986,677.15	57,297,875.75	23,223,438.36	24,222,505.68
รวมหนี้สิน	609,948,134.48	346,101,236.35	229,692,729.08	569,914,514.55	343,542,987.63	222,806,723.97

หน่วย: บาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558	2557
ส่วนของผู้อถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 250,999,978 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ปี 2557 และ ปี 2558 หุ้นสามัญ 162,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	250,999,978.00	162,000,000.00	162,000,000.00	250,999,978.00	162,000,000.00	162,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 202,499,982 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	202,499,982.00	161,999,986.00	161,999,986.00	202,499,982.00	161,999,986.00	161,999,986.00
ปี 2557 และ ปี 2558 หุ้นสามัญ 161,999,986 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ส่วนเกินทุน						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	137,843,439.03	97,693,443.03	97,693,443.03	137,843,439.03	97,693,443.03	97,693,443.03
ส่วนขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น	(2,187,236.26)	(2,187,236.26)	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	16,200,000.00	16,200,000.00	16,200,000.00	16,200,000.00	16,200,000.00	16,200,000.00
ยังไม่ได้จัดสรร	(2,037,818.82)	48,848,349.73	46,935,418.61	(227,106.47)	48,082,013.01	52,317,866.56
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้อถือหุ้น	(10,344.61)	37,058.48	67,939.12	-	-	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	352,308,021.34	322,591,600.98	322,896,786.76	356,316,314.56	323,975,442.04	328,211,295.59
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,302,642.77)	(1,295,329.06)	(2,217,682.29)	-	-	-
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	351,005,378.57	321,296,271.92	320,679,104.47	356,316,314.56	323,975,442.04	328,211,295.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น	960,953,513.05	667,397,508.27	550,371,833.55	926,230,829.11	667,518,429.67	551,018,019.56

หมายเหตุ :

-ปี 2559 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียน 88,999,992 บาทจาก 161,999,986 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 250,999,978 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 88,999,992 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายให้แก่ผู้อถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ PHOL-W1 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ ESOP-Warrant 8,000,000 หุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 202,499,982 บาท

-ปี 2558 มีการปรับปรุงงบแสดงฐานะการเงินย้อนหลัง เนื่องจากระหว่างปี 2559 ได้พบข้อผิดพลาดจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยหนึ่ง จึงปรับปรุงผลกระทบดังกล่าวโดยเพิ่มผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในงบการเงินรวม

-ปี 2557 บริษัทออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 27 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายหุ้นปันผลให้แก่ผู้อถือหุ้นของบริษัทในอัตรา 5 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นปันผล จากทุนจดทะเบียนเดิม 135 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 162 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 161,999,986 บาท

หน่วย: บาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
รายได้						
รายได้จากการขาย	816,529,160.52	847,391,145.38	797,712,426.33	785,880,566.50	817,822,652.80	784,024,464.49
รายได้จากการให้บริการ	21,111,804.64	9,417,405.38	5,298,018.50	15,805,464.46	9,290,851.52	5,171,218.50
รายได้จากสัญญาก่อสร้างและสัญญาบริการ	260,352,959.28	58,094,177.54	-	254,710,882.18	53,600,122.40	-
รวมรายได้	1,097,993,924.44	914,902,728.30	803,010,444.83	1,056,396,913.14	880,713,626.72	789,195,682.99
ต้นทุน						
ต้นทุนขาย	(606,721,556.73)	(624,780,227.02)	(580,988,642.76)	(590,299,934.54)	(608,389,014.35)	(577,660,034.30)
ต้นทุนบริการ	(21,876,128.72)	(6,912,495.85)	(4,176,768.01)	(10,777,631.79)	(7,602,572.56)	(4,891,058.89)
ต้นทุนการก่อสร้างและให้บริการ	(232,742,880.99)	(42,922,781.41)	-	(240,870,040.49)	(50,626,199.05)	-
รวมต้นทุน	(861,340,566.44)	(674,615,504.28)	(585,165,410.77)	(841,947,606.82)	(666,617,785.96)	(582,551,093.19)
กำไรขั้นต้น	236,653,358.00	240,287,224.02	217,845,034.06	214,449,306.32	214,095,840.76	206,644,589.80
รายได้อื่น						
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	3,477,539.85	(683,214.74)	2,058,452.75	4,197,109.72	(714,890.14)	2,038,347.06
อื่นๆ	1,394,219.32	3,039,700.08	2,421,758.21	3,096,748.23	2,929,471.53	2,754,195.30
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	241,525,117.17	242,643,709.36	222,325,245.02	221,743,164.27	216,310,422.15	211,437,132.16
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(92,295,481.82)	(101,587,093.94)	(88,085,078.15)	(77,759,381.51)	(85,717,728.21)	(77,727,151.66)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(97,982,302.70)	(88,107,150.72)	(83,192,872.89)	(91,777,022.65)	(80,243,806.41)	(81,311,315.51)
ค่าปรับงานล่าช้า	(56,511,506.75)	-	-	(55,499,695.75)	-	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายยล่งหน้า	-	(5,932,947.76)	-	-	(5,150,000.00)	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-	-	(3,385,686.00)	-
ต้นทุนทางการเงิน	(11,007,199.81)	(4,254,834.74)	(2,652,657.10)	(10,964,850.24)	(4,219,812.85)	(2,652,657.10)
รวมค่าใช้จ่าย	(257,796,491.08)	(199,882,027.16)	(173,930,608.14)	(236,000,950.15)	(178,717,033.47)	(161,691,124.27)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(16,271,373.91)	42,761,682.20	48,394,636.88	(14,257,785.88)	37,593,388.68	49,746,007.89
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,017,888.57	(9,713,956.91)	(10,724,737.50)	1,588,663.32	(9,429,565.03)	(10,628,150.03)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(15,253,485.34)	33,047,725.29	37,669,899.38	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(47,403.09)	(30,880.64)	(17,690.00)	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(15,300,888.43)	33,016,844.65	37,652,209.38	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(15,246,171.63)	34,312,608.32	38,855,272.41	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7,313.71)	(1,264,883.03)	(1,185,373.03)	-	-	-
	(15,253,485.34)	33,047,725.29	37,669,899.38	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(15,293,574.72)	34,281,727.68	38,837,582.17	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7,313.71)	(1,264,883.03)	(1,185,373.03)	-	-	-
	(15,300,888.43)	33,016,844.65	37,652,209.14	(12,669,122.56)	28,163,823.65	39,117,857.86
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน(บาท)	(0.08)	0.21	0.24	(0.07)	0.17	0.24
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	189,797,244.00	161,999,986.00	161,999,986.00	189,797,244.00	161,999,986.00	161,999,986.00
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลด(บาท)	(0.08)	0.21	0.24	(0.06)	0.17	0.24
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	194,977,476.00	161,999,986.00	161,999,986.00	194,977,476.00	161,999,986.00	161,999,986.00

หมายเหตุ :

- ปี 2559 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียน 88,999,992 บาทจาก 161,999,986 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 250,999,978 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 88,999,992 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ PHOL-W1 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ ESOP-Warrant 8,000,000 หุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 202,499,982 บาท

- ปี 2558 มีการปรับปรุงงบแสดงฐานะการเงินย้อนหลัง เนื่องจากระหว่างปี 2559 ได้พบข้อผิดพลาดจากการที่บริษัทไม่ได้รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง จึงปรับปรุงผลกระทบดังกล่าวโดยเพิ่มขนาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในงบการเงินรวม

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

หน่วย: บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน:						
กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(16,271,373.91)	42,761,682.20	48,394,636.88	(14,257,785.88)	37,593,388.68	49,746,007.89
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมการดำเนินงาน						
หนี้สูญ	564,649.53	-	-	564,649.53	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ	68,998.95	923,539.53	-	7,751,169.01	2,799,140.16	-
หนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้การค้าโอนกลับ	(817,304.31)	(549,218.00)	(16,692.00)	(567,142.05)	(549,218.00)	(16,692.00)
หนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้อื่นโอนกลับ	(639,251.27)	-	-	(639,251.27)	-	-
ลูกหนี้อื่นและเงินประกันค้ำจำนำ	2,273,932.38	347,449.67	-	2,273,932.38	347,449.67	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	-	5,932,947.76	-	-	5,150,000.00	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า	4,719,373.84	5,455,599.27	5,164,546.59	4,719,373.84	5,455,599.27	5,164,546.59
โอนกลับค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	(2,636,803.51)	(4,358,633.44)	(4,052,415.60)	(2,636,803.51)	(4,358,633.44)	(4,052,415.60)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์คงเหลือ	-	711,410.48	-	-	711,410.48	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	3,385,686.00	3,385,000.00
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	19,990,836.12	14,475,964.37	12,469,599.08	18,375,472.49	14,260,129.33	12,624,132.86
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	956,346.79	(113,180.15)	4,347.36	311,975.71	(119,344.74)	4,347.36
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	-	-	-	-	-	(1,213,432.32)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2,697,887.01	2,532,331.10	3,322,062.14	2,519,196.88	2,177,131.70	2,765,389.44
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	(347,603.28)	(858,940.54)	(67,769.59)	(343,095.84)	(858,940.54)	(116,199.47)
กำไรจากการยกหนี้ให้	-	-	(793,730.00)	-	-	-
ประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า	56,405,732.75	-	-	55,499,695.75	-	-
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันงาน โครงการ	69,444.59	103,825.00	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(737,764.52)	(414,611.62)	(443,423.84)	(1,190,705.25)	(384,322.04)	(399,793.85)
ดอกเบี้ยจ่าย	11,007,199.81	4,254,834.74	2,652,657.10	10,964,850.24	4,219,812.85	2,652,657.10
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	77,304,300.97	71,205,000.37	66,633,818.12	83,345,532.03	69,829,289.38	70,543,548.00
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(23,867,517.41)	(31,908,094.70)	(32,675,687.02)	(11,667,739.75)	(39,270,036.70)	(28,921,593.90)
มูลค้างงานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	(127,741,472.07)	(20,786,395.77)	-	(127,502,339.25)	(18,510,174.77)	-
สินทรัพย์คงเหลือ	(13,944,333.18)	(15,197,332.00)	(30,048,004.53)	(1,051,939.26)	(7,667,800.06)	(29,968,738.93)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	(110,340,908.50)	(18,251,876.64)	-	(112,838,650.13)	(18,251,876.64)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,021,750.60)	(143,000.00)	(35,793.00)	-	-	-
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(26,085,287.16)	6,676,815.33	38,600,997.37	(41,481,668.10)	11,790,902.13	36,771,384.26
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(89,600.00)	(10,000.00)	(40,000.00)	(89,600.00)	(10,000.00)	(40,000.00)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	(225,786,567.95)	(8,414,883.41)	42,435,330.94	(211,286,404.46)	(2,089,696.66)	48,384,599.43
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	-	-	174,551.20	-	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(12,348,856.33)	(14,795,285.81)	(10,235,712.21)	(11,585,122.10)	(12,897,244.49)	(9,957,337.50)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(238,135,424.28)	(23,210,169.22)	32,374,169.93	(222,871,526.56)	(14,986,941.15)	38,427,261.93

หน่วย: บาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน:						
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(1.00)	(13,596,655.00)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-	(32,000,000.00)	(17,800,000.00)	-
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	10,000,000.00	7,800,000.00	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่ลูกจ้าง(เพิ่มขึ้น)ลดลง	113,898.71	251,555.75	(111,872.01)	226,190.17	312,804.17	68,641.35
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,557,009.36	1,693,084.12	4,532.67	1,557,009.36	1,693,084.12	4,532.67
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(15,896,042.53)	(5,325,027.50)	(2,819,711.87)	(7,800,075.38)	(4,515,647.48)	(2,158,324.91)
เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า	-	(450,000.00)	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,054,000.00)	(873,875.35)	(105,800.00)	(1,054,000.00)	(626,335.35)	(105,800.00)
รับดอกเบี้ย	737,764.52	414,611.62	443,423.84	1,190,705.25	384,322.04	399,793.85
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในการลงทุน	(14,541,369.94)	(4,289,651.36)	(2,589,427.37)	(27,880,170.60)	(12,751,773.50)	(15,387,812.04)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน:						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	169,096,274.83	98,175,658.97	(9,632,651.77)	168,049,708.85	98,175,658.97	(9,632,651.77)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(12,545,000.00)	(6,000,000.00)	(6,000,000.00)	(12,545,000.00)	(6,000,000.00)	(6,000,000.00)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาชำระระยะยาว	(3,929,322.06)	(355,243.88)	(337,920.66)	(2,792,684.10)	(335,648.76)	(337,920.66)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	25,194.01	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(5,162,502.74)	(4,219,340.02)	(2,647,772.88)	(5,261,068.97)	(4,184,318.13)	(2,647,772.88)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	80,649,992.00	-	-	80,649,992.00	-	-
จ่ายเงินปันผล	(35,639,996.92)	(32,399,677.20)	(26,445,981.22)	(35,639,996.92)	(32,399,677.20)	(26,445,981.22)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น	-	-	789,101.50	-	-	-
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากการจัดหาเงิน	242,469,445.11	55,201,397.87	(44,250,031.02)	242,460,950.86	55,256,014.88	(45,064,326.53)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(10,207,349.11)	27,701,577.29	(14,465,288.46)	(8,290,746.30)	27,517,300.23	(22,024,876.64)
ผลต่างอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(77,220.77)	(184,810.97)	(37,066.57)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	59,136,988.83	31,620,222.51	46,122,577.54	47,403,075.72	19,885,775.49	41,910,652.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	48,852,418.95	59,136,988.83	31,620,222.51	39,112,329.42	47,403,075.72	19,885,775.49

หมายเหตุ :

- ปี 2559 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียน 88,999,992 บาทจาก 161,999,986 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 250,999,978 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 88,999,992 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้อำนาจ PHOL-W1 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้อำนาจ ESOP-Warrant 8,000,000 หุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 202,499,982 บาท
- ปี 2558 มีการปรับปรุงงบแสดงฐานะการเงินย้อนหลัง เนื่องจากระหว่างปี 2559 ได้พบข้อผิดพลาดจากการที่บริษัทไม่ได้รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง จึงปรับปรุงผลกระทบดังกล่าวโดยเพิ่มผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในงบการเงินรวม
- 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		
		2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.44	1.58	1.97	1.47	1.56	1.96
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว	(เท่า)	0.37	0.75	0.91	0.51	0.76	0.89
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.64)	(0.09)	0.17	(0.63)	(0.06)	0.21
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.41	6.61	7.01	7.18	6.21	6.71
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	49.23	55.22	52.10	50.86	58.77	54.43
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	3.76	3.07	2.89	3.91	3.11	2.92
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	97.11	118.79	126.37	93.29	117.38	125.17
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	7.72	5.51	5.70	7.60	5.38	5.86
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	47.30	66.28	64.08	48.01	67.79	62.28
วงจรเงินสด	(วัน)	99.04	107.73	114.39	96.13	108.36	117.33
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร							
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	%	21.55%	26.26%	27.13%	20.30%	24.31%	26.18%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	1.34%	6.70%	7.89%	1.42%	6.35%	8.21%
อัตรากำไรอื่น	%	0.44%	0.26%	0.55%	0.69%	0.25%	0.60%
อัตราส่วนกำไรสุทธิก่อนรายได้อื่น	%	-1.52%	3.42%	4.54%	-1.49%	2.87%	4.61%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	%	-1.38%	3.74%	4.81%	-1.19%	3.19%	4.93%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	-4.52%	10.63%	12.27%	-3.72%	8.64%	12.15%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	-0.65%	7.72%	9.62%	-0.41%	6.86%	9.85%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	-3.01%	30.68%	34.02%	-1.98%	25.78%	32.95%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.35	1.51	1.52	1.33	1.45	1.49
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.73	1.07	0.71	1.60	1.06	0.68
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(0.48)	11.05	19.24	(0.30)	9.91	19.75
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	-	94.43%	83.39%	-	115.04%	82.83%
ข้อมูลต่อหุ้น							
<u>กรณีคำนวณตามจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก</u>							
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น-ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	บาทต่อหุ้น	1.73	1.98	1.98	1.76	2.00	2.03
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น-ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	บาทต่อหุ้น	(0.08)	0.21	0.24	(0.07)	0.17	0.24
เงินปันผลต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	0.10	0.20	0.20	0.10	0.20	0.20

หมายเหตุ :

- ปี 2559 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียน 88,999,992 บาทจาก 161,999,986 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 250,999,978 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 88,999,992 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ PHOL-W1 40,499,996 หุ้น และรองรับการใช้สิทธิ ESOP-Warrant 8,000,000 หุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 202,499,982 บาท
- ปี 2558 มีการปรับปรุงงบแสดงฐานะการเงินย้อนหลัง เนื่องจากระหว่างปี 2559 ได้พบข้อผิดพลาดจากการที่บริษัทไม่ได้รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง จึงปรับปรุงปรับปรุงผลกระทบดังกล่าว โดยเพิ่มผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในงบการเงินรวม
- 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

14. คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท ผลชัยญะ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 1,097.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.09 ล้านบาท หรือ 20.01% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 914.90 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากรายได้การรับเหมาก่อสร้างโครงการระบบน้ำประปาชุมชน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทประสบปัญหาด้านบุคลากรในการควบคุมงานก่อสร้างมีจำนวนไม่เพียงพอ และการขาดประสบการณ์ทำให้การบริหารงานโครงการยังขาดประสิทธิภาพ โดยเฉพาะในช่วงไตรมาส 4 เกิดปัญหาในบางพื้นที่ที่มีปริมาณงานจำนวนมาก และมีช่วงเวลารับงานและส่งมอบงานเป็นระยะเวลาใกล้เคียงกัน แรงงานในพื้นที่มีจำนวนจำกัด ทำให้ไม่สามารถดำเนินงานก่อสร้างโครงการระบบประปาชุมชนให้แล้วเสร็จได้ภายในกำหนด ในไตรมาส 4 ปี 2559 บริษัทประมาณการหนี้สินที่เกิดจากความล่าช้าของโครงการจำนวน 97.11 ล้านบาท โดยเป็นหนี้สินที่บริษัทสามารถเรียกร้องจากผู้รับจ้างจำนวน 80.39 ล้านบาท นอกจากนี้ยังเกิดปัญหาผู้รับจ้างบางส่วนทิ้งงานขณะดำเนินการ เกิดค่าปรับส่งมอบงานล่าช้า ซึ่งบริษัทคาดว่าจะไม่ได้รับคืนจากผู้รับจ้าง จึงบันทึกประมาณการหนี้สินจากค่าปรับส่งมอบงานล่าช้าจำนวน 56.51 ล้านบาท จากปัญหาดังกล่าว บริษัทได้เร่งดำเนินการแก้ไข ทำให้มีค่าใช้จ่ายและต้นทุนส่วนเพิ่ม ในการเร่งงานก่อสร้าง การหาแรงงานทดแทนเข้าทำงานในโครงการที่มีปัญหา ปี 2559 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 15.25 ล้านบาท ลดลง 49.56 ล้านบาท หรือลดลง 144.43% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 34.31 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2559	ปี 2558	% YoY
รายได้จากการขาย	816.53	847.39	-3.64%
รายได้จากการให้บริการ	21.11	9.42	124.18%
รายได้จากสัญญาก่อสร้างและสัญญาบริการ	260.35	58.09	348.16%
รายได้อื่น	4.87	3.04	60.27%
รวมรายได้	1,102.87	917.94	20.15%
ต้นทุนขาย	606.72	624.78	-2.89%
ต้นทุนบริการ	21.88	6.91	216.47%
ต้นทุนการก่อสร้างและให้บริการ	232.74	42.92	442.24%
รวมต้นทุน	861.34	674.62	27.68%
กำไรขั้นต้น	236.65	240.29	-1.51%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.55%	26.26%	-4.71%

	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2559	ปี 2558	% YoY
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	246.79	196.31	25.71%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(5.26)	47.02	-111.20%
อัตรากำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (%)	(0.48%)	5.12%	-5.60%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(15.25)	34.31	-144.43%
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	(1.38%)	3.74%	-5.12%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.08)	0.21	-137.93%
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(ล้านหุ้น)*	189.80	162.00	
*ปี 2559 บริษัทออกหุ้นเพิ่มทุนใหม่ จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น(RO) จำนวน 40,499,996 หุ้น			

รายได้

โครงสร้างรายได้	หน่วย : ล้านบาท				
	ปี 2559	%	ปี 2558	%	% YoY
กลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY)	687.37	62.60%	715.45	78.20%	-3.92%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE)	130.29	11.87%	104.82	11.46%	24.30%
กลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภค บริโภค (WATER)	280.34	25.53%	94.64	10.34%	196.22%
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	1,097.99	100%	914.90	100%	20.01%

ปี 2559 บริษัท มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 1,097.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.09 ล้านบาท หรือ 20.01% เมื่อเทียบกับปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 914.90 ล้านบาท

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน (SAFETY) มีจำนวน 687.37 ล้านบาท ลดลง 28.08 ล้านบาทหรือ 3.92% เมื่อเทียบกับปีก่อน ภาพรวมอุตสาหกรรมยังขยายตัวในอัตราที่ไม่สูงนัก โดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลัก อย่างเช่นกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ภาคการผลิตโดยรวมขยายตัวเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน ด้านลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมียังคงได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาน้ำมัน การลดงบประมาณ และลดคนงาน ทำให้ความต้องการใช้สินค้าในกลุ่ม SAFETY ลดลง นอกจากนี้รายได้จากกลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการ บริษัทประมูลงานขายได้ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2558 เนื่องจากบริษัทไม่เน้นการประมูลงานขายสินค้าในรายการที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำเกินไป อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ปรับกลยุทธ์ในการขยายพื้นที่การขาย ทำให้มีจำนวนลูกค้าใหม่เพิ่ม นอกจากนี้ การร่วมมือกับคู่ค้าในการขยายตลาดสินค้าเทคนิคใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาพนักงานขายให้

มีความรู้ ความเชี่ยวชาญในสินค้า ทำให้กลุ่มสินค้า SAFETY มีรายได้จากกลุ่มลูกค้าใหม่และจากสินค้าใหม่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังสามารถพัฒนาด้านการให้บริการหลังการขายสำหรับสินค้าเทคนิค ทำให้มีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นด้วย

ด้านรายได้จากการขายในกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อม (CE) มีจำนวน 130.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.47 ล้านบาท หรือ 24.30% เมื่อเทียบกับปีก่อน ลูกค้าหลักอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ถึงแม้ว่าภาพรวมของตลาดมีแนวโน้มชะลอตัว ลูกค้าในอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบจากเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้การขายสินค้ากลุ่ม CE มีการแข่งขันค่อนข้างเข้มข้น แต่อย่างไรก็ตามพฤติกรรมของลูกค้าในกลุ่มสินค้า CE จะไม่ค่อยเปลี่ยนแปลงสินค้า เนื่องจากอาจเกิดผลกระทบต่อการผลิต บริษัทจึงมุ่งเน้นการบริหารต้นทุนสินค้า ความรวดเร็วในการบริการ การสร้าง Brand ให้ลูกค้าตระหนักถึงความสำคัญและyakต่อการเปลี่ยนแปลง ในการรักษฐานลูกค้าเก่าที่มีศักยภาพ ทำให้รายได้จากกลุ่มสินค้าเพื่อการควบคุมสภาพแวดล้อมเติบโตขึ้น

รายได้จากกลุ่มสินค้าและบริการด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค หรือ WATER มีจำนวน 280.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 185.70 ล้านบาท หรือ 196.22% เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้ที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างโครงการประปาชุมชนรับรู้ตามส่วนงานจำนวน 252.01 ล้านบาท

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ปี 2559 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนบริการจำนวน 861.34 ล้านบาท ประกอบด้วยต้นทุนขายจำนวน 606.72 ล้านบาท ต้นทุนขายลดลงผันแปรตามรายได้จากการขายที่ลดลง ด้านต้นทุนบริการมีจำนวน 21.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากบริษัทมีรายได้จากการให้บริการในกลุ่มสินค้า SAFETY เพิ่มขึ้น และต้นทุนการก่อสร้างโครงการประปาชุมชนมีจำนวน 232.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นตามการรับรู้รายได้ตามสัดส่วนงานก่อสร้าง

สัดส่วนต้นทุนขายและบริการคิดเป็น 78.45% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ เนื่องจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างโครงการระบบประปาชุมชนมีอัตรากำไรขั้นต้นไม่สูง และมีต้นทุนส่วนเพิ่มจากการเร่งรัดงานก่อสร้างโครงการให้แล้วเสร็จ ด้านอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าลดลงจากภาวะการแข่งขัน และอัตรากำไรขั้นต้นจากงานบริการยังไม่สูง เนื่องจากยังมีรายได้จากงานบริการไม่มาก แต่มีต้นทุนค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์งานบริการคงที่ ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 21.55% ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 26.26%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2559 มีจำนวน 246.79 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 92.30 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักจากค่าตอบแทนพนักงานที่ผันแปรตามรายได้จากการขายที่ลดลง ได้แก่ ค่านายหน้า เงินรางวัลสูงใจ เป็นต้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2559 มีจำนวน 97.98 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น และการบันทึกประมาณการค่าปรับส่งมอบงานล่าช้าจำนวน 56.51 ล้านบาท เป็นค่าปรับที่บริษัทคาดว่าจะไม่สามารถเรียกร้องจากผู้รับจ้างได้

ปี 2559 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 11.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

กำไรสุทธิ

ผลกระทบจากการเกิดค่าปรับส่งมอบงานล่าช้าดังกล่าวข้างต้น ทำให้ปี 2559 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 15.25 ล้านบาท คิดเป็นอัตรขาดทุนสุทธิ 1.38% ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 34.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตรกำไรสุทธิ 3.74%

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินรวม	ปี 2559	ปี 2558
อัตรากำไรขั้นต้น	21.55%	26.26%
อัตรากำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	1.34%	6.70%
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(1.38%)	3.74%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(4.52%)	10.63%

ฐานะการเงิน

	ณ 31 ธันวาคม 2559		ณ 31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)		% เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
สินทรัพย์	960.95	100.00%	667.40	100.00%	43.99%
หนี้สิน	609.95	63.48%	346.10	51.86%	76.23%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	352.31	36.53%	322.59	48.14%	9.21%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 960.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 293.56 ล้านบาท หรือ 43.99% โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าและวัสดุก่อสร้างสำหรับงานก่อสร้างโครงการประปาเพิ่มขึ้น 5.36 ล้านบาท ลูกหนี้ค่าปรับส่งงานล่าช้าจำนวน 11.24 ล้านบาท เงินทรองจ่ายเพิ่มขึ้น 13.82 ล้านบาท และมีรายการมูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บสำหรับงานก่อสร้างโครงการประปาเพิ่มขึ้นจำนวน 127.74 ล้านบาท ด้านสินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้นหลักมาจากสินค้าที่ซื้อมาเพื่อขาย 11.16 ล้านบาท และมีงานระหว่างทำเพิ่มขึ้น 2.79 ล้านบาท โดยมีค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 2.08 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นหลักจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ที่มาจากการซื้อเครื่องจักรสำหรับชุดเจาะบาดาล ในธุรกิจน้ำมันจำนวน 21.87 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ประเภทเครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงานจำนวน 8.17 ล้านบาท สินทรัพย์ด้านระบบบำบัดน้ำอยู่ระหว่างติดตั้งจำนวน 6.70 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์อื่น ๆ รวมจำนวน 2.75 ล้านบาท สินทรัพย์ลดลงโดยการตัดจำหน่ายระหว่างปี 7.79 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคา 18.83 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

ในปี 2559 บริษัทมีลูกหนี้การค้า-สุทธิจำนวน 146.29 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนจำนวน 3.60 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 49.23 วัน เร็วขึ้นกว่าปีก่อนที่มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 55.22 วัน

โดยปกติ บริษัทมีนโยบายการให้ระยะเวลาการจ่ายชำระแก่ลูกค้า ซึ่งบริษัทจะทำการพิจารณาระยะเวลาการจ่ายชำระจากผลประกอบการที่ผ่านมา ยอดการสั่งซื้อ และประวัติการชำระเงินในอดีต สำหรับนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทจะประมาณการจากลูกหนี้ที่คาดว่าจะเก็บหนี้ไม่ได้ ใช้อัตราการจัดตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 100% จากยอดหนี้คงค้าง ในปี 2559 บริษัทไม่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

สินค้าคงเหลือ-สุทธิ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิจำนวน 235.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11.86 ล้านบาท เกิดจากสินค้าสำเร็จรูปที่ซื้อมาเพื่อขายเพิ่มขึ้นจำนวน 11.16 ล้านบาท และงานระหว่างทำเพิ่มขึ้น 2.79 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 97.11 วัน ลดลงจากปีก่อนที่มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 118.79 วัน ในส่วนของนโยบายการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าสำหรับสินค้าเสื่อมหรือเสื่อมคุณภาพ บริษัทพิจารณาจากอายุและสภาพของสินค้าเป็นหลัก โดยในปี 2559 บริษัทมีค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 2.08 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินรวม 609.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 263.85 ล้านบาท หรือ 76.23% โดยมีหนี้สินที่เพิ่มขึ้นหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 174.45 ล้านบาท ส่วนของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 4.91 ล้านบาท ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 5.14 ล้านบาท และการบันทึกประมาณการหนี้สินจากการปฏิบัติงานล่าช้าจำนวน 56.41 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสุทธิลดลง 27.26 ล้านบาท

สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นหลักจากหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น 15.13 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 32.32 ล้านบาท และมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 2.70 ล้านบาท

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 313.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทออกตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 100 ล้านบาท ออกตั๋วสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท และใช้วงเงินทรัสต์รีซีทเพิ่มขึ้นจำนวน 39.84 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีตั๋วแลกเงินจำนวน 200 ล้านบาท เสนอแก่สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ในอัตราดอกเบี้ย 3.45% ต่อปี อายุ 4 เดือน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนธุรกิจด้านระบบบำบัดน้ำ

เจ้าหนี้การค้า-สุทธิ

บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 104.33 ล้านบาท ประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าในประเทศ 30.32 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ 74.02 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยในปี 2559 เท่ากับ 47.30 วัน ลดลงจากปีก่อนที่มีระยะเวลาชำระหนี้ 66.28 วัน

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์ได้มาภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ได้แก่ เครื่องจักรสำหรับขุดเจาะบาดาลจำนวน 21.87 ล้านบาท เครื่องใช้สำนักงานและยานพาหนะรวมจำนวน 5.61 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีมูลค่าปัจจุบันของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าทางการเงิน 24.71 ล้านบาท เป็นหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเช่าทางการเงินที่จะครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี 5.97 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 352.31 ล้านบาท โดยในไตรมาส 3 ปี 2559 บริษัทได้ออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40,499,996 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในอัตรา 4 หุ้นเดิมต่อ 1 หุ้นใหม่ ราคาเสนอขายหุ้นละ 2 บาท บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่หมายเหตุประกอบงบการเงิน ปี 2559 ข้อ 22) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนที่ออกชำระแล้ว 202.50 ล้านบาท มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 40.15 ล้านบาท กำไรสะสมลดลงเนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับงวดจำนวน 15.25 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 35.64 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.73 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.07 เท่า เนื่องจากมีสัดส่วนหนี้สินเพิ่มขึ้น

ข้อมูลการเปลี่ยนแปลงงบการเงิน

ตามรายงานงบการเงินปี 2559 ส่วนหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 31 เนื่องจากบริษัทได้พบข้อผิดพลาดจากการที่บริษัทไม่ได้รับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย (บจก.พีดี เจเนซิส เอ็นจิเนียริง) จึงปรับปรุงผลกระทบดังกล่าวโดยเพิ่มผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยในงบการเงินรวมจำนวน 1.54 ล้านบาท จึงทำให้งบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 1 มกราคม 2559 ที่แสดงข้อมูลเปรียบเทียบ มีการปรับปรุงย้อนหลังจากผลของข้อผิดพลาดดังกล่าว

อัตราส่วนสภาพคล่อง

	ปี 2559	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.44	1.58
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	7.41	6.61
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	49.23	55.22
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.72	5.51
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	47.30	66.28
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	3.76	3.07
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย (วัน)	97.11	118.79
วงจรเงินสด (วัน)	99.04	107.73

กระแสเงินสด

	หน่วย: ล้านบาท	
กระแสเงินสด	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
เงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(238.14)	(23.21)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(14.54)	(4.29)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน	242.47	55.20
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(10.21)	27.70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	48.85	59.14

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 238.14 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 77.30 ล้านบาท สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 23.87 ล้านบาท มูลค่างานสำเร็จที่ยังไม่เรียกเก็บและเงิน

จ่ายล่วงหน้างานก่อสร้างโครงการประปาชุมชนเพิ่มขึ้นจำนวน 238.08 ล้านบาท โดยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 26.09 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 14.54 ล้านบาท เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ประเภทเครื่องใช้สำนักงานและทรัพย์สินอื่น ๆ รวม 10.92 ล้านบาท และสินทรัพย์ด้านระบบบำบัดน้ำระหว่างติดตั้ง 6.70 ล้านบาท โดยมีเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ 1.56 ล้านบาท และรับดอกเบี้ย 0.74 ล้านบาท

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 242.47 ล้านบาท มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 169.10 ล้านบาท กู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 50 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 80.65 ล้านบาท โดยระหว่างงวดมีการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 12.55 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 3.93 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 5.16 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 35.64 ล้านบาท

แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2560

การคาดการณ์ภาพรวมการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน แต่ยังคงเป็นการขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีแรงสนับสนุนจากนโยบายการขับเคลื่อนทางเศรษฐกิจและการลงทุนของภาครัฐต่อเนื่องจากปีก่อน ภาคการผลิตในอุตสาหกรรมต่างๆ จึงคาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวจากความต้องการในประเทศ สำหรับการผลิเพื่อส่งออกที่ต้องพึ่งพิงภาวะเศรษฐกิจและการค้าโลก ที่ถึงแม้ว่าจะยังมีปัจจัยเสี่ยงและความผันผวนในด้านต่างๆ แต่ก็มีคาดการณ์ว่าจะมีการฟื้นตัวขึ้นได้ดีกว่าปีก่อน เหล่านี้จึงเป็นปัจจัยสนับสนุนความต้องการสินค้าในภาคอุตสาหกรรม ความต้องการสินค้าในธุรกิจของบริษัท อย่างสินค้าด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน และสินค้าด้านการควบคุมสภาพแวดล้อมจึงคาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตขึ้น โดยบริษัทมุ่งเน้นการให้บริการอย่างครบวงจร การพัฒนาบุคลากรให้มีความเป็นผู้เชี่ยวชาญ การเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดโดยการพัฒนาสินค้า การเพิ่มสินค้าใหม่ ให้สามารถตอบสนองความต้องการทั้งในกลุ่มลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ที่บริษัทยังมีส่วนแบ่งการตลาดน้อย รวมถึงการเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทด้วย

สำหรับธุรกิจด้านระบบบำบัดน้ำเพื่ออุปโภคและบริโภค บริษัทยังมองเห็นโอกาสในการสร้างความเติบโต โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากภาครัฐที่ยังมีนโยบายด้านการบริหารจัดการน้ำต่อเนื่อง และจากภาคอุตสาหกรรมที่ระบบบำบัดน้ำยังเป็นสิ่งจำเป็นในกระบวนการการดำเนินธุรกิจ และบริษัทเชื่อมั่นว่าด้วยศักยภาพและความมุ่งมั่นของบริษัท จะสามารถพัฒนาบุคลากรและทีมงานให้มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจ การพัฒนาด้านการบริหารงาน โครงการให้มีประสิทธิภาพ รวมถึงการปรับปรุงกระบวนการภายใน จะทำให้ธุรกิจด้านระบบบำบัดน้ำของบริษัทเติบโตและสร้างผลกำไรให้กับบริษัทได้ในอนาคต