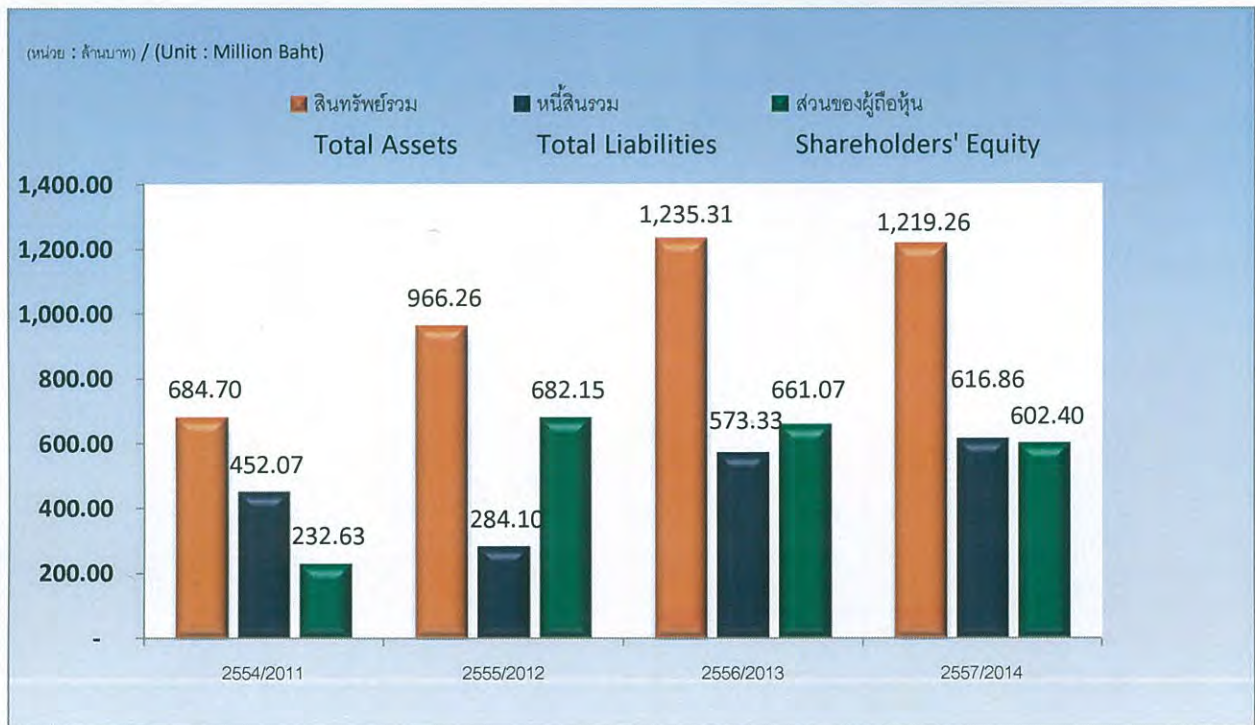


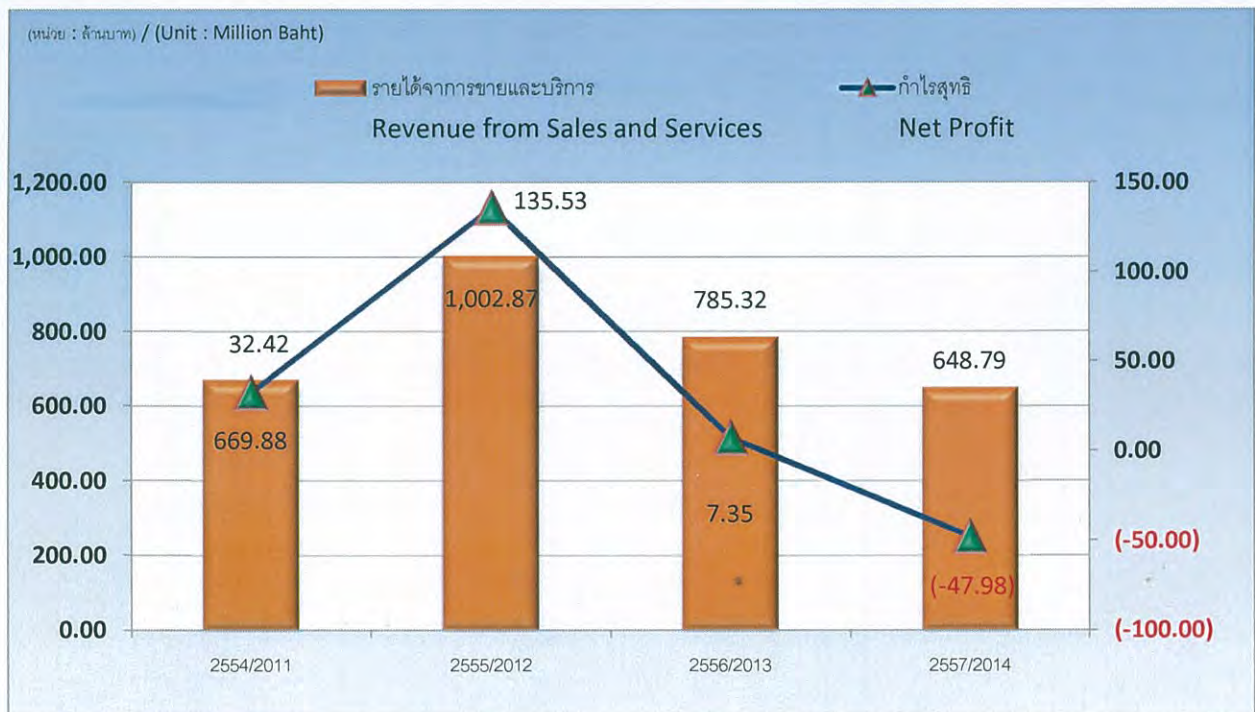
ข้อมูลสำคัญทางการเงิน --> Financial Highlight

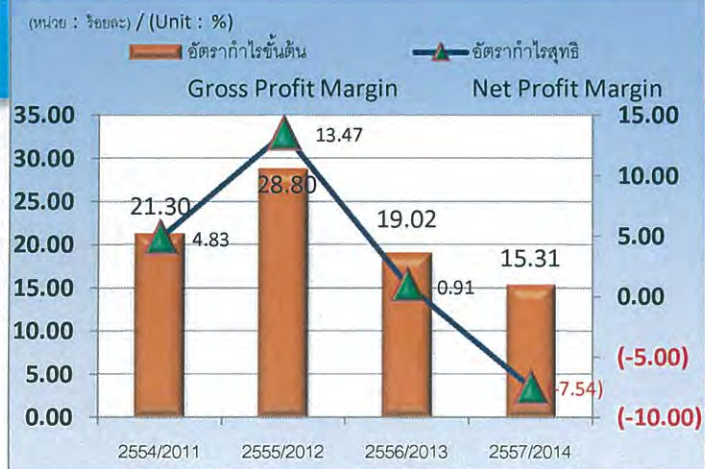
(หน่วย : ล้านบาท)	(Unit : Million Baht)							
	Statement of Comprehensive Income							
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ		2557 2014	+ / - (%)	2556 2013	+ / - (%)	2555 2012	+ / - (%)	2554 2011
รายได้จากการขายและบริการ	Revenues from sales and services	648.79	-17.39%	785.32	-21.69%	1,002.87	49.71%	669.88
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	Earning before interest and income tax	(48.83)	-442.67%	14.25	-93.53%	220.14	117.14%	101.38
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	Depreciation and amorzation	46.81	7.61%	43.50	16.84%	37.23	5.07%	35.44
กำไรก่อนภาษีเงินได้	Earning before tax	(59.65)	-655.92%	10.73	-93.88%	175.23	245.96%	50.65
กำไรสุทธิ	Net Profit	(47.98)	-752.79%	7.35	-94.58%	135.53	318.04%	32.42
กำไรต่อหุ้น (บาท)	Earning Per Share	(0.17)	-950.00%	0.02	-96.77%	0.62		
งบแสดงฐานะการเงิน	Statement of Financial Position							
สินทรัพย์รวม	Total Assets	1,219.26	-1.30%	1,235.31	27.84%	966.26	41.21%	684.70
หนี้สินรวม	Total Liabilities	616.86	7.59%	573.33	101.81%	284.10	-37.15%	452.07
ส่วนของผู้ถือหุ้น	Shareholders'Equity	602.40	-8.88%	661.07	-3.09%	682.15	193.23%	232.63
อัตราส่วนทางการเงิน	Financial Ratio Analysis							
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	Gross Profit Margin (%)	15.31		19.02		28.80		21.30
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	Net Profit Margin (%)	(7.54)		0.91		13.47		4.83
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	Current Ratio (Times)	0.97		1.46		2.43		0.92
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	Debts to Equity (Times)	1.02		0.87		0.41		1.94
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	Return on Equity (%)	(7.89)		1.07		29.63		16.64
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	Return on Asset (%)	(3.98)		1.29		22.16		

งบแสดงฐานะการเงิน / Statement of Financial Position



รายได้จากการขายและบริการ VS กำไรสุทธิ / Revenue from Sales and Services VS Net Profits Financial Highlight





อัตราส่วนสภาพคล่อง / Current Ratio



อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน / Debt to Equity



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 660.51 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 791.04 ล้านบาท โดยรายได้รวมของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายและบริการ รายได้จากการขายอื่นๆ และรายละเอียดอื่นดังนี้

รายได้จากการขายและบริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการในปี 2556 และ 2557 เท่ากับ 785.32 ล้านบาท และ 648.79 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการขายและบริการของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 81-86 ของรายได้จากการขายและบริการ และรายได้จากการบริการคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 14-19 ของรายได้จากการขายและให้บริการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทแยกตามผลิตภัณฑ์ ในปี 2556 – 2557

รายการ	งบการเงินรวม			
	2556		2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย				
1. เครื่องเพอร์ระบบไฮดรอลิค	437.60	55.72%	299.27	46.13%
2. เครื่องระบบไฮดรอลิค	134.50	17.13%	140.35	21.63%
3. เครื่องทุ่นแรงระบบไฮดรอลิค	71.92	9.16%	52.81	8.14%
4. อื่นๆ	29.15	3.71%	34.34	5.29%
รวมรายได้จากการขาย	673.17	85.72%	526.77	81.19%
รายได้จากการบริการ				
5. บริการซ่อมแซมและดูแล รักษาเครื่องจักร	98.52	12.54%	49.32	7.60%
6. การรับแปรรูปโลหะ	13.63	1.74%	72.70	11.21%
รวมรายได้จากการบริการ	112.15	14.28%	122.02	18.81%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	785.32	100.00%	648.79	100.00%

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายเครื่องเพอร์ระบบไฮดรอลิค คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 46-56 ของรายได้จากการขายและบริการ รายได้จากการขายเครื่องครนระบบไฮดรอลิคคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 17-22 ของรายได้จากการขายและบริการ รายได้จากการขายเครื่องทุ่นแรงระบบไฮดรอลิคคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8-9 ของรายได้จากการขายและบริการ และรายได้จากการขายอื่นๆคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 3-5 ของรายได้จากการขายและบริการ



รายได้จากการขายเครื่องเพรระบบไฮดรอลิค

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายเครื่องเพรระบบไฮดรอลิคเท่ากับ 299.27 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราการถดถอยร้อยละ 31.61 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายเครื่องเพรระบบไฮดรอลิคในปี 2556 การถดถอยของรายได้ในปี 2557 เป็นผลมาจากความต่อเนื่องของผู้ผลิตทั้งในอุตสาหกรรมยานยนต์และอุตสาหกรรมอื่นๆ ยังไม่ฟื้นตัวกลับคืนมาจากภาวะถดถอย

รายได้จากการขายเครนระบบไฮดรอลิค

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายเครนระบบไฮดรอลิค เท่ากับ 140.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.35 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 รายได้จากการขายเครนระบบไฮดรอลิคเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีเครนรุ่นที่หลากหลายเพิ่มมากขึ้นจากการเป็นตัวแทนจำหน่าย ทำให้มีการกระจายสินค้าประเภทเครนเพิ่มมากขึ้นสามารถรองรับได้ในแต่ละภาคอุตสาหกรรม เช่นในโรงงานกระดาษ โรงงานน้ำตาล โรงงานผลิตเหล็ก และอุตสาหกรรมต่างๆ ทั่วไป โดยเฉพาะอุตสาหกรรมก่อสร้างที่ทางบริษัทเริ่มนำเสนอสินค้าเฉพาะที่ใช้ในอุตสาหกรรมนี้

รายได้จากการขายเครื่องทუნแรงระบบไฮดรอลิค

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายเครื่องทუნแรงระบบไฮดรอลิคเท่ากับ 52.81 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นอัตราร้อยละ 26.57 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายเครื่องทუნแรงระบบไฮดรอลิค ปี 2556 เนื่องจากการถดถอยโดยรวมของภาวะเศรษฐกิจ

รายได้จากการบริการ

รายได้จากการบริการประกอบด้วย รายได้จากการซ่อมแซมและดูแลรักษาเครื่องจักรคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 7-13 ของรายได้จากการขายและบริการ และรายได้จากการรับแปรรูปโลหะคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 1-11 ของรายได้จากการขายและบริการเช่นเดียวกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการซ่อมแซมและดูแลเครื่องจักร

รายได้จากการให้บริการซ่อมแซมและดูแลรักษาเครื่องจักรลดลงจาก 98.52 ในปี 2556 เป็น 49.32 ล้านบาท ในปี 2557 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 49.94 รายได้ที่ลดลงเนื่องจากกำลังการผลิตของเครื่องจักรของกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ โดยเฉพาะผู้ผลิตยานยนต์และผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ไม่ได้ใช้กำลังการผลิตเต็มกำลังหรือเต็มประสิทธิภาพ ทำให้การซ่อมแซมและการดูแลรักษาไม่เกิดขึ้นมากนัก

รายได้จากการรับแปรรูปโลหะ

รายได้จากการรับแปรรูปโลหะ เป็นรายได้ที่เกิดจากการนำเหล็กแผ่น เหล็กหล่อ หรืองานโครงสร้างต่างๆ มาทำการแปรรูปให้ได้ลักษณะที่ต้องการ เช่น การเจาะ การกลึง การกัด การปาด เป็นต้น เนื่องจากบริษัทได้เดินเครื่องจักรใหญ่เต็มกำลังการผลิตตลอดเวลา ดังนั้นจึงสามารถรับงานบริการแปรรูปโลหะได้ โดยบริษัทมีรายได้ 13.63 ล้านบาท และ 72.70 ล้านบาท ในปี 2556-2557 ตามลำดับ รายได้จากการรับแปรรูปโลหะเพิ่มขึ้นในปี 2557 เนื่องมาจากการให้เครื่องจักรของบริษัทมารับงานแปรรูปโลหะ แทนรายได้หลักที่ลูกค้าจะลอกการสั่งซื้อ

รายได้จากการขายอื่น

รายได้จากการขายอื่น ประกอบด้วยรายได้จากการขายอะไหล่ วาล์ว และเหล็กให้แก่ลูกค้า บริษัทมีรายได้จากการขายอื่นเท่ากับ 29.15 ล้านบาท และ 34.34 ล้านบาท ในปี 2556-2557 ตามลำดับ รายได้จากการขายอื่นเพิ่มขึ้นในปี 2557 เนื่องจากในส่วนของรายได้จากการจำหน่ายวาล์วนั้น บริษัทได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนจำหน่ายวาล์วไฮดรอลิคจาก Yuci Yuken และเริ่มมีการจำหน่ายวาล์วไฮดรอลิคให้แก่ลูกค้าตั้งตั้งแต่ปี 2554

รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สิน ดอกเบี้ยรับ กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน และอื่นๆเท่ากับ 5.72 ล้านบาท และ 11.73 ล้านบาท ในปี 2556-2557 ตามลำดับ โดยรายได้อื่นที่มีสัดส่วนสูงในปี 2556 คือดอกเบี้ยรับ ส่วนในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยรับและรายได้จากการขายเศษซาก

ต้นทุนขายและบริการ

รายการ	งบการเงินรวม			
	2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ ¹	ล้านบาท	ร้อยละ ¹
ต้นทุนขายและบริการ	594.61	75.72%	504.96	77.83%
ค่าเสื่อมราคา	41.31	5.26%	44.48	6.86%
รวมต้นทุนขายและบริการ	635.92	80.98%	549.44	84.69%

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 50-60 ของต้นทุนขายและบริการ ซึ่งวัตถุดิบหลักในการผลิตของบริษัทได้แก่เหล็กแผ่นและเหล็กก้อนเหลี่ยม ค่าแรงทางตรงคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10-15 ของต้นทุนขายและบริการ และค่าเสียหยาบการผลิตคิดเป็นประมาณร้อยละ 15-30 ของต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2556-2557 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 635.92 ล้านบาท และ 549.44 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงตามรายได้จากการขายในแต่ละปี อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาถึงสัดส่วน ของต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการแล้วพบว่า

ในปี 2557 สัดส่วนของต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 80.98 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 84.69 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการแข่งขันที่สูง และยอดขายที่ถดถอย ส่งผลให้มีการผลิตในจำนวนลดลง ต้นทุนสินค้าต่อหน่วยสูงขึ้น บริษัทจึงมีสัดส่วนของต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการเพิ่มสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหาร (ไม่รวมค่าตอบแทนกรรมการ)

ค่าใช้จ่ายจากการขายและบริหารของบริษัทเท่ากับ 140.86 ล้านบาทและ 159.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.94 และร้อยละ 24.64 ของรายได้จากการขายและบริการ ในปี 2556-2557 ตามลำดับ โดยแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 41.35 ล้านบาท และ 40.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.27 และร้อยละ 6.27 ของรายได้จากการขายและบริการ ในปี 2556-2557 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าตอบแทนพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเดินทางและยานพาหนะ ค่าเสื่อมราคา ค่ารับรองและต้นทุนการส่งเสริมการขาย เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 99.51 ล้านบาท และ 119.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.67 และร้อยละ 18.41 ของรายได้จากการขายและบริการ ในปี 2556-2557 ตามลำดับ ซึ่งสาเหตุหลักจากค่าวัสดุอุปกรณ์สำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าตรวจสอบ ค่าที่ปรึกษา หนี้สงสัยจะสูญ ค่ารับรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ และค่ารับรองผลประโยชน์ของพนักงาน เนื่องจากรายได้จากการขายและบริการลดลง แต่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่คงที่

กำไรสุทธิ

บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิในปี 2557 เท่ากับ (47.99) ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ 7.35 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 752.93 เนื่องจาก 1) รายได้จากการขายและบริการของบริษัทลดลงจาก 785.32 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 648.79 ล้านบาท ในปี 2557 2) การลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ 3) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์ของบริษัทมีแนวโน้มเติบโตขึ้นมาโดยตลอด ยกเว้นในปี 2557 ที่มีผลการดำเนินงานขาดทุน มีผลให้สินทรัพย์ลดลงจาก 1,235.31 ล้านบาท เป็น 1,219.26 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ โดยรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์รวม สามารถสรุปได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ลูกหนี้การค้า (ไม่รวมลูกหนี้อื่น)

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า สามารถแยกอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม			
	31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	39.66	53.23	62.64	74.60
ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ				
ไม่เกิน 90 วัน	27.33	36.69	18.04	21.48
มากกว่า 90 วันแต่ไม่เกิน 1 ปี	7.78	10.44	6.62	7.88
มากกว่า 1 ปี	0.43	0.58	2.89	3.44
รวม	75.20		90.19	
ตัวเงินรับ	8.24	11.06	-	-
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(-0.70)	(-0.94)	(-6.22)	(-7.41)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	74.50	100.00	83.97	100.00
ลูกหนี้อื่น	6.41		4.77	
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	80.91		88.75	

ลูกหนี้การค้าของบริษัทมีจำนวน 80.91 ล้านบาท และ 88.75 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลูกหนี้การค้าสุทธิมีจำนวน 88.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีจำนวน 80.91 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้า ณ 31 ธันวาคม 2557 เป็นลูกหนี้การค้าเป็นปกติและบางส่วนเป็นลูกค้าที่บริษัทชะลอการส่งมอบสินค้าเนื่องจากประสบปัญหาการชะลอตัวของภาคการลงทุนทำให้เกิดการเลื่อนรับสินค้าตามภาวะเศรษฐกิจ และทำให้ลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกว่า 1 ปี ณ 31 ธันวาคม 2557 สูงกว่าปกติ

ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ซึ่งอยู่ระหว่างร้อยละ 53-75 และลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระน้อยกว่า 90 วัน อยู่ระหว่างร้อยละ 21-36 บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 90 วัน แต่ไม่เกิน 1 ปี อยู่ระหว่างร้อยละ 7-8 และลูกหนี้การค้ามากกว่า 1 ปี ไม่เกินร้อยละ 3.50

ลูกหนี้การค้าที่เกินกว่ากำหนดชำระน้อยกว่า 90 วัน ส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้าภายหลังจากวันที่ลูกค้ากำหนดให้วางบิล ทำให้บริษัทต้องวางบิลในรอบต่อไป ส่งผลให้การนับระยะเวลาเครดิตที่แตกต่างกันทำให้การจ่ายเงินเลยกำหนดเวลาการชำระเงิน ในส่วนลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 90 วันขึ้นไป ถือว่ามีจำนวนน้อย ในสัดส่วนร้อยละ 11.32 จากหนี้สินรวมของปี 2557 สำหรับลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ 90 วัน บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้จะสูญเสีย ร้อยละ 50 ของจำนวนที่ค้างชำระ และหากลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ 1 ปี บริษัทจะตั้งค่าเผื่อนี้จะสูญเสีย ร้อยละ 100 ของจำนวนหนี้ค้างชำระ โดยประมาณจากความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ และพิจารณาจากลูกหนี้เป็นรายตัว ฐานะการเงินและประกอบการในอดีต

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 239.83 ล้านบาท และ 239.44 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับโดยสินค้าส่วนใหญ่โดยเฉลี่ยอยู่ในรูปสินค้าระหว่างผลิตร้อยละ 60-65 รองลงมาคือวัตถุดิบเฉลี่ยร้อยละ 14-18 สินค้าสำเร็จรูปเฉลี่ยร้อยละ 15-25 วัสดุสิ้นเปลืองและสินค้านำเข้าระหว่างทางรวมเฉลี่ยร้อยละ 0.8-1.1 ของสินค้าคงเหลือก่อนหักเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

รายการ	งบการเงินรวม			
	31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	38.53	15.53	61.63	24.35
สินค้านำเข้าระหว่างผลิตร	162.48	65.50	152.78	60.38
วัตถุดิบ	44.49	17.94	36.49	14.42
วัสดุสิ้นเปลือง	2.55	1.03	2.15	0.85
สินค้านำเข้าระหว่างทาง	-	-	-	-
รวม	248.05	100.00	253.05	100.00
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(-8.22)	(-3.31)	(-13.61)	(-5.38)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	239.83	96.69	239.44	94.62

สินค้านำเข้าระหว่างผลิตรส่วนใหญ่เป็นการผลิตที่ระบบเครื่องเพรสไฮดรอลิคตามคำสั่งซื้อของลูกค้าซึ่งมีมูลค่าสูงและใช้ระยะเวลาในการผลิตค่อนข้างนานเฉลี่ยประมาณ 4-6 เดือน จึงทำให้สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่อยู่ในรูปของสินค้านำเข้าระหว่างผลิตร และจากตารางข้างต้นจะเห็นว่าสินค้านำเข้าระหว่างผลิตรยังคงมีสัดส่วนที่สูงคือร้อยละ 65.50 และ 60.38 ในปี 2556 และ 2557 ตามลำดับ

โดยสัดส่วนของสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นจาก 15.53% ในปี 2556 เป็น 24.35% ในปี 2557 เนื่องมาจากยอดขายสินค้าที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ทำให้มีสินค้าสำเร็จรูปค้างในรูปสินค้าคงคลังจำนวนเพิ่มมากขึ้น

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ มีจำนวนเท่ากับ 588.53 ล้านบาท และ 707.24 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ รายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิเพิ่มขึ้น 118.71 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลงทุนในที่ดิน 58 ไร่ เพื่อใช้ก่อสร้างเป็นที่ตั้งสำนักงานและโรงงานแห่งใหม่ ณ อำเภอบ้านโป่ง จังหวัดชลบุรี

หนี้สิน

หนี้สินรวมส่วนใหญ่ได้แก่ รายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและรายการเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 275.38 ล้านบาท และ 343.52 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการและเจ้าหนี้การค้า

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 136.77 ล้านบาท และ 147.46 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ

รายการ	งบการเงินรวม			
	31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	60.38	46.05	83.52	56.64
เจ้าหนี้อื่น:				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10.06	7.67	5.23	3.55
รายได้รับล่วงหน้า	57.91	44.17	52.86	35.85
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร	0.23	0.18	0.02	0.01
เจ้าหนี้อื่นๆ	2.53	1.93	5.83	3.95
เจ้าหนี้อื่นรวม	70.73	53.95	63.94	43.36
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	131.11	100.00	147.46	100.00

เจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 60.38 ล้านบาท และ 83.52 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าวัตถุดิบ เช่น เหล็ก อุปกรณ์ไฟฟ้า เป็นต้น ระยะเวลาในการให้สินเชื่อ (Credit term) ประมาณ 30-90 วัน ทั้งนี้ เจ้าหนี้การค้ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้น (ลดลง) ตามยอดขายของบริษัท

เจ้าหนี้อื่นของบริษัทประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย รายได้รับล่วงหน้า เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร และเจ้าหนี้อื่นๆ ซึ่งลดลงจาก 70.73 ล้านบาท เป็น 63.94 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

- รายได้รับล่วงหน้า เกิดจากการที่บริษัทเรียกเก็บเงินมัดจำจากลูกค้าที่มีคำสั่งซื้อล่วงหน้าประมาณร้อยละ 30 สำหรับเครื่องเพรสไฮดรอลิค, อัตราร้อยละ 10-30 สำหรับระบบไฮดรอลิค และอัตราประมาณร้อยละ 30-40

สำหรับงานบริการซ่อมแซมและดูแลเครื่องจักร โดยลูกค้าจะต้องจ่ายเงินมัดจำดังกล่าวภายใน 30 วัน นับจากวันที่มีคำสั่งซื้อ ซึ่งเงินมัดจำดังกล่าวจะถูกปรับรายได้รับล่วงหน้ามียอดลดลงจาก 57.91 ล้านบาท เป็น 52.86 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ โดยลดลงตามคำสั่งซื้อของลูกค้าที่ระลอบตัวในปี 2557

- ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายของบริษัทประกอบด้วย เงินเดือนค้างจ่าย โบนัสค้างจ่าย ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 10.06 ล้านบาท และ 5.23 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 48.01 ผันแปรตามยอดขายและบริการที่ลดลง

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม			
	31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	215.00	56.47	260.00	63.17
เงินกู้ยืมระยะยาว	154.65	40.62	144.55	35.12
รวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	369.65		404.55	98.29
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	11.11	2.92	7.05	1.71
รวม	380.76	100.00	411.60	100.00

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นเท่ากับ 260 ล้านบาท โดยเงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการ

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินจำนวน 2 วงเงิน รวม 238 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยประมาณ MLR-2 ต่อปี และจากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่าบริษัทมียอดกู้ยืมเงินระยะยาวลดลงจาก 154.65 ล้านบาท เป็น 144.55 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ เนื่องจากได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวไปบางส่วนเท่ากับ 10.10 ล้านบาท โดยบริษัทมีการจ่ายชำระเงินกู้ตามเงื่อนไขและสัญญาอย่างเคร่งครัด

หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เท่ากับ 11.11 ล้านบาท และ 7.05 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นยานพาหนะและอุปกรณ์ใช้ในการดำเนินงานของกิจการ โดยมีระยะเวลาเช่าอยู่ระหว่าง 24-48 งวด โดยที่ผ่านมามีบริษัทสามารถชำระค่างวดได้ตามเงื่อนไขของสัญญาเช่าทางการเงินมาโดยตลอด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเฉพาะส่วนของบริษัทใหญ่ลดลงเป็น 602.11 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หรือลดลง 58.96 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยส่วนที่ลดลงจากกำไรสะสมที่ลดลงโดยมีการจ่ายเงินปันผลของปี 2556 ออกไปในปี 2557 จำนวน 11.60 ล้านบาท และขาดทุนจากการดำเนินงาน

สภาพคล่อง

รายการ	งบการเงินรวม	
	31-ธ.ค.-56	31-ธ.ค.-57
	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	89.41	9.44
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(-58.53)	(-1.78)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(-147.74)	(-167.06)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	310.04	7.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	288.08	127.16

เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2557 เท่ากับ 1.78 ล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้จากการขายและ
บริการและเงินสดจ่ายเพื่อหมุนเวียนในกิจการดำเนินงานของบริษัท

กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในการลงทุนในปี 2557 เท่ากับ 167.06 ล้านบาท โดยเงินสดใช้ไปในการลงทุนส่วนใหญ่
เป็นเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในการก่อสร้างโรงงานและสำนักงานแห่งใหม่ของบริษัท

สำหรับในปี 2557 บริษัทมี เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 7.90 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทจัดหา
จากเงินกู้ยืมระยะสั้น เพื่อชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ดอกเบี้ยเงินกู้และเงินต้น

ในภาพรวมแล้วบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดลดลง 160.92 ล้านบาท ส่งผลทำให้บริษัทและบริษัทย่อย มี
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวดเท่ากับ 127.16 ล้านบาท