

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

(ก) สรุปรายงานความเห็นโดยผู้สอบบัญชี

งบตรวจสอบ	:	งบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ซึ่งนายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3500 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เจตาเบค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เจตาเบค จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	:	งบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558
ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ซึ่งนายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3500 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เจตาเบค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เจตาเบค จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	:	งบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557
ผู้สอบบัญชี	:	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด ซึ่งนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4054 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน แต่มีข้อสังเกตเกี่ยวกับเรื่องดังต่อไปนี้
โดยผู้สอบบัญชี	:	<ol style="list-style-type: none"> 1. ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บริษัทมีรายการธุรกิจและยอดคงเหลือที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามเงื่อนไขและราคาที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 2. ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7 บริษัทและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่สามารถส่งมอบงานให้แก่คู่สัญญาได้ตามที่กำหนดในสัญญาและจะต้องมีค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา ปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างส่งมอบงานและเจรจาเรื่องค่าปรับงานล่าช้า อย่างไรก็ตาม เพื่อหลักความระมัดระวัง ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้าไว้ตามจำนวนค่าปรับไม่เกินที่ระบุในสัญญา

10กข

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ)					
	31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 59	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95.40	14.05%	46.99	7.52%	275.32	29.31%
เงินลงทุนชั่วคราว	0.92	0.14%	--	--	--	--
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	126.79	18.68%	126.66	20.29%	206.97	22.03%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	63.83	9.40%	93.73	15.01%	124.07	13.21%
มูลค่างานเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	141.62	20.86%	119.51	19.14%	93.98	10.01%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	428.56	63.13%	386.88	61.97%	700.34	74.56%
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกันกับสถาบันการเงิน	19.67	2.90%	15.68	2.51%	15.87	1.69%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	193.02	28.43%	184.70	29.58%	179.89	19.15%
ที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต	10.50	1.55%	10.50	1.68%	10.50	1.12%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1.40	0.21%	2.56	0.41%	4.97	0.53%
ภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	1.49	0.22%	4.89	0.78%	9.06	0.96%
เงินประกันผลงาน	9.89	1.46%	5.41	0.87%	4.68	0.50%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12.00	1.77%	11.42	1.83%	12.32	1.31%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.34	0.34%	2.29	0.37%	1.65	0.18%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	250.31	36.87%	237.46	38.03%	238.94	25.44%
รวมสินทรัพย์	678.87	100.00%	624.34	100.00%	939.28	100.00%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	27.30	4.02%	39.11	6.26%	50.82	5.41%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	148.31	21.85%	203.88	32.66%	182.77	19.46%
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	4.71	0.69%	4.41	0.71%	1.78	0.19%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	5.30	0.78%	5.30	0.85%	6.23	0.66%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1.12	0.16%	--	--	5.56	0.59%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	26.52	3.91%	27.35	4.38%	34.37	3.66%
ประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า	23.96	3.53%	8.79	1.41%	8.79	0.94%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	237.22	34.94%	288.84	46.26%	290.32	30.91%
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน - สุทธิ	8.04	1.18%	3.59	0.58%	2.92	0.31%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	11.43	1.68%	7.08	1.13%	5.56	0.59%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9.51	1.40%	12.31	1.97%	16.70	1.78%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	28.98	4.27%	22.98	3.68%	25.18	2.68%
รวมหนี้สิน	266.20	39.21%	311.82	49.94%	315.50	33.59%
ทุนจดทะเบียน	115.00	16.94%	240.00	38.44%	240.00	25.55%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	115.00	16.94%	180.00	28.83%	240.00	25.55%
ส่วนลดมูลค่าจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	19.39	2.86%	19.39	3.11%	19.39	2.06%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - สุทธิ	--	--	--	--	203.36	21.65%
สำรองตามกฎหมาย	3.23	0.48%	14.50	2.32%	16.40	1.75%
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	275.07	40.52%	98.47	15.77%	144.40	15.37%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.02)	0.00%	0.16	0.03%	0.23	0.02%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	412.67	60.79%	312.52	50.06%	623.78	66.41%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	412.67	60.79%	312.52	50.06%	623.78	66.41%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	678.87	100.00%	624.34	100.00%	939.28	100.00%

หมายเหตุ :

- 1) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2560 มีมติเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ในอัตรา 0.032 บาทต่อหุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 960 ล้านหุ้น รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 30.72 ล้านบาท
- 2) บริษัทนำหุ้นสามัญทั้งสิ้นจำนวน 960 ล้านหุ้น เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาด MAI เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2559

สรุปรายการงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ)					
	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ตามสัญญา	813.30	84.52%	773.83	83.99%	835.64	84.21%
รายได้จากการให้บริการ	148.99	15.48%	147.52	16.01%	156.68	15.79%
รวมรายได้	962.29	100.00%	921.35	100.00%	992.32	100.00%
ต้นทุนงานตามสัญญา	662.49	68.85%	635.69	69.00%	677.51	68.28%
ต้นทุนการให้บริการ	109.48	11.38%	99.65	10.82%	113.83	11.47%
รวมต้นทุนขายและบริการ	771.97	80.22%	735.34	79.81%	791.34	79.75%
กำไรขั้นต้น	190.32	19.78%	186.01	20.19%	200.98	20.25%
กลับรายการค่าปรับจากงานล่าช้า	--	--	13.44	1.46%	--	--
รายได้อื่น	11.42	1.19%	13.51	1.47%	25.49	2.57%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	201.74	20.96%	212.96	23.11%	226.47	22.82%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	69.76	7.25%	66.11	7.18%	68.38	6.89%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	67.23	6.99%	63.63	6.91%	66.16	6.67%
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	136.99	14.24%	129.74	14.08%	134.54	13.56%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	64.75	6.73%	83.22	9.03%	91.93	9.26%
ต้นทุนทางการเงิน	2.84	0.30%	3.62	0.39%	4.11	0.41%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61.91	6.43%	79.60	8.64%	87.82	8.85%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12.18	1.27%	10.70	1.16%	14.94	1.51%
กำไรสุทธิสำหรับปี	49.73	5.17%	68.90	7.48%	72.88	7.34%

หมายเหตุ :

- 1) งบการเงินงวดบัญชีปี 2557-2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้ใช้นโยบายการบัญชี ดังนี้
 - ก. รายได้ตามสัญญา รับรู้ตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ (Percentage of Completion)
 - ข. รายได้จากการให้บริการ รับรู้เมื่อให้บริการแก่ลูกค้าแล้วเสร็จสิ้นแล้ว หรือรับรู้ตามระยะเวลาของสัญญาการให้บริการ

เอกชัย

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ)		
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61.91	79.61	87.82
รายการปรับกำไรสุทธิเป็นเงินสด			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	21.23	22.20	21.94
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	6.11	(1.98)	(0.84)
ตัดหนี้สูญ	0.09	0.00	0.00
ตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	0.00	0.07	0.00
ประมาณการภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.22	1.30	1.87
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกัน	12.49	5.84	0.57
(กลับรายการ) ประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า	1.73	(15.17)	0.00
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(0.23)	0.00	0.00
ดอกเบี้ยรับ	(0.98)	(0.65)	(1.01)
ต้นทุนทางการเงิน	2.85	3.62	4.11
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	106.42	94.84	114.46
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง:			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(13.78)	6.68	(73.38)
มูลค่างานบริการเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	(62.30)	16.76	25.54
สินค้าคงเหลือ	(1.94)	(29.90)	(30.35)
เงินประกันผลงาน	(9.20)	4.48	0.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1.37)	0.06	1.41
การเปลี่ยนแปลงของหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง):			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(23.68)	51.34	(25.30)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	10.86	0.82	3.60
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	5.01	145.08	16.71
รับเงินจากการขอเงินคืนภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.65
เงินสดจ่ายภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(4.11)	(0.68)	(0.00)
จ่ายค่าภาษีเงินได้	(21.77)	(14.28)	(15.36)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(20.87)	130.12	1.99

๑๓๖

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (งบตรวจสอบ)		
	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน:			
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(0.92)	0.92	0.00
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค่าประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	96.91	3.98	(0.19)
เงินสดจ่ายเงินลงทุน	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(14.36)	(13.40)	(16.11)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.56	0.00	0.00
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.68)	(1.65)	(3.42)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1.14	0.57	4.66
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุน	82.65	(9.58)	(15.06)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน:			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1.14)	11.82	11.70
เงินทดรองและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง - สุทธิ	(2.37)	0.00	0.00
เงินสดรับกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	5.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(4.03)	(4.35)	(5.60)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(4.59)	(4.76)	(3.31)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลงจากการคืนทุน	0.00	0.00	0.00
รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน	--	65.00	276.00
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายหุ้น	--	--	(12.63)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(2.84)	(4.35)	(6.79)
จ่ายเงินปันผล	(10.01)	(232.50)	(24.04)
เงินปันผลจ่ายแก่ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(24.98)	(169.14)	241.34
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(0.02)	0.19	0.06
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	36.78	(48.41)	228.33
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือต้นงวด	58.62	95.40	46.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือสิ้นงวด	95.40	46.99	275.32

1075

(ค) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ตรวจสอบแล้ว		
		ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratios)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.81	1.34	2.41
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.94	0.60	1.66
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.09)	0.49	0.11
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	8.59	7.68	6.50
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	41.92	46.86	55.38
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	7.77	6.22	5.83
ระยะเวลารับหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	46.34	57.87	61.75
Cash Cycle	วัน	(4.42)	(11.01)	(6.37)
อัตรากำไรขั้นต้น	%	19.78%	20.19%	20.25%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	6.73%	7.57%	9.26%
อัตรากำไรอื่น	%	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	-32.23%	186.48%	-2.31%
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.11%	7.27%	7.16%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.66%	19.00%	15.57%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	7.48%	10.57%	9.32%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	36.29%	48.24%	52.02%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.46	1.43	1.30
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.65	1.00	0.51
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(2.06)	39.90	5.12
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis)	เท่า	(0.57)	0.50	0.03
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	57.46%	331.09%*	83.29%*

หมายเหตุ : - อัตรากำไรสุทธิ คำนวณจากกำไรสุทธิของกิจการหารด้วยรายได้รวมของกิจการในแต่ละปี

- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติจ่ายปันผลประจำปี 2557 จำนวน 57.50 ล้านบาท และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 17/2558 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2558 มีมติอนุมัติการจ่ายปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2558 จำนวน 175.00 ล้านบาท
 - ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2559 มีมติอนุมัติจ่ายปันผลประจำปี 2558 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม 720 ล้านบาทเพิ่มเติมในอัตราหุ้นละ 0.032 บาท คิดเป็นเงินปันผลเพิ่มเติมสำหรับปี 2558 จำนวน 23.04 ล้านบาท
 - ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2560 มีมติเห็นชอบให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เพื่อพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 จำนวน 0.032 บาทต่อหุ้น หรือเท่ากับ 30.72 ล้านบาท
- * อัตราการจ่ายปันผลปี 2558 คำนวณจากเงินปันผลประจำปี 2558 ซึ่งมีการจ่ายระหว่างกาล 175.00 ล้านบาท และเงินปันผลเพิ่มเติม จำนวน 23.04 ล้านบาท หารด้วยกำไรสุทธิประจำปี 2558 (งบเฉพาะกิจการ) จำนวน 59.82 ล้านบาท
- * อัตราจ่ายปันผลปี 2559 คำนวณจากเงินปันผลประจำปี 2559 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2560 เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2560 มีมติเห็นชอบให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นปี 2560 เพื่อพิจารณาจ่ายเงินปันผลจำนวน 30.72 ล้านบาท หารด้วยกำไรสุทธิประจำปี 2559 (งบเฉพาะกิจการ) จำนวน 36.88 ล้านบาท

เอกชัย

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทดำเนินธุรกิจผลิต ประกอบ ซ่อมสร้าง และจัดจำหน่ายเครื่องกำเนิดไอน้ำ (Steam Boiler) ระบบเผาไหม้ (Combustion System) ที่มีคุณภาพสูง ได้รับการรับรองคุณภาพตามมาตรฐานสากล ตลอดจนเป็นผู้ให้บริการงานต่างๆ เกี่ยวกับเครื่องกำเนิดไอน้ำ ระบบเผาไหม้ และวิศวกรรมพลังงานความร้อน (Thermal Energy Engineering) อย่างครบวงจร บริษัทมีกลุ่มลูกค้าทั้งในประเทศและส่งออกไปจำหน่ายหรือให้บริการยังต่างประเทศ ปัจจุบัน บริษัทมีบริษัทย่อย 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท เจตาแบค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (GTI), บริษัท เยอรมัน-ไทย บอยเลอร์ เอ็นจิเนียริง โคออปอเรทีฟ เรชั่น จำกัด (GE) และ บริษัท เจตาแบค เวียดนาม จำกัด (GTV) โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 99.99 ร้อยละ 99.99 และร้อยละ 100.00 ตามลำดับ โดยกลุ่มลูกค้าสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ กลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม ธุรกิจโรงแรมขนาดใหญ่ ธุรกิจโรงพยาบาล เป็นต้น ซึ่งส่วนใหญ่มีความต้องการใช้เครื่องกำเนิดไอน้ำเป็นอุปกรณ์สำคัญในการดำเนินธุรกิจ

หากพิจารณาภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 พบว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากการดำเนินธุรกิจภายใต้งบการเงินรวมเท่ากับ 962.29 ล้านบาท 921.35 ล้านบาท และ 992.32 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีลักษณะรายได้แยกเป็น 2 ประเภท คือ 1) รายได้ตามสัญญา และ 2) รายได้จากการให้บริการ โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาเท่ากับ 813.30 ล้านบาท 773.83 ล้านบาท และ 835.64 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 148.99 ล้านบาท 147.52 ล้านบาท และ 156.68 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจะพบว่าในช่วง 3 ปีดังกล่าวบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาเฉลี่ยร้อยละ 85 ของรายได้จากการดำเนินงาน และมีรายได้จากการให้บริการเฉลี่ยร้อยละ 15 ของรายได้จากการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 49.73 ล้านบาท 68.90 ล้านบาท และ 72.88 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.17 ร้อยละ 7.48 และร้อยละ 7.34 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ

บริษัทสามารถสรุปการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 ได้ดังนี้

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจ 2 ลักษณะ คือ รายได้ตามสัญญา และรายได้จากการให้บริการ ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยกำหนดนโยบายในการรับรู้รายได้ตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยรายได้ตามสัญญาหรือรายได้จากการรับจ้างผลิตเครื่องกำเนิดไอน้ำและระบบเผาไหม้จะถูกบันทึกรับรู้รายได้ตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ (Percentage of Completion) ซึ่งคำนวณตามอัตราส่วนต้นทุนของงานที่เกิดขึ้นจริงกับต้นทุนประมาณการทั้งหมดที่ประมาณว่าจะใช้ในงานรับจ้างผลิตตามสัญญาแต่ละโครงการ อ้างอิงตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 11 เรื่อง สัญญาก่อสร้าง สำหรับรายได้จากการให้บริการจะรับรู้รายได้เมื่อให้บริการแก่ลูกค้าเสร็จสิ้นแล้ว หรือรับรู้ตามระยะเวลาของสัญญาการให้บริการ

ตารางสรุปโครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานและรายได้รวม

งบการเงินรวม	งบตรวจสอบ					
	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ตามสัญญา	813.30	84.52%	773.83	83.99%	835.64	84.21%
รายได้จากการให้บริการ	148.99	15.48%	147.52	16.01%	156.68	15.79%
รายได้จากการดำเนินงาน-สุทธิ	962.29	100.00%	921.35	100.00%	992.32	100.00%
รายได้อื่น	11.42		26.95		25.49	
รายได้รวม-สุทธิ	973.71		948.30		1,017.81	

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานสุทธิในงวดบัญชีปี 2557 เท่ากับ 962.29 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2558 เท่ากับ 921.35 ล้านบาท และงวดบัญชีปี 2559 เท่ากับ 992.32 ล้านบาท ทั้งนี้ สามารถอธิบายรายละเอียดของรายได้แยกตามลักษณะการรับรู้รายได้ ดังนี้

รายได้ตามสัญญา

รายได้ตามสัญญาหรือรายได้จากการรับจ้างผลิตเครื่องกำเนิดไอน้ำและระบบเผาไหม้ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท GTI และ GTV โดยเกิดจากการผลิตและจำหน่ายเครื่องกำเนิดไอน้ำ และอุปกรณ์ประกอบต่างๆ ของเครื่องกำเนิดไอน้ำ อาทิ Pressure Vessel, Economizer, Superheater เป็นต้น รวมถึงรายได้จากการรับเหมาโครงการที่ดำเนินการโดยวิศวกรและผู้เชี่ยวชาญที่มีความสามารถเฉพาะทาง โดยรายได้ตามสัญญาในงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 813.30 ล้านบาท 773.83 ล้านบาท และ 835.64 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 84.52 ร้อยละ 83.99 และร้อยละ 84.21 ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีจำนวนงานที่ยังไม่ส่งมอบจำนวน 77 โครงการ คิดเป็นมูลค่างานส่วนที่เหลือตามสัญญา (Backlog) 560 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ภายในปี 2560-2561

ทั้งนี้ หากแบ่งรายได้ตามสัญญาตามประเภทลูกค้า พบว่าในงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาจากลูกค้าภายในประเทศ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้ตามสัญญาเท่ากับร้อยละ 88.53 ร้อยละ 82.75 และร้อยละ 75.86 ตามลำดับ และจากลูกค้าต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้ตามสัญญาเท่ากับร้อยละ 11.47 ร้อยละ 17.25 และร้อยละ 24.14 ตามลำดับ

10กย

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการ ได้แก่ รายได้จากการบริการหลังการขาย การซ่อมแซม บำรุงรักษาสถิตภัณฑ์ และรับจ้างตรวจสอบประเมินเครื่องกำเนิดไอน้ำ เป็นต้น โดยรายได้จากการให้บริการในงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 148.99 ล้านบาท 147.52 ล้านบาท และ 156.68 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีรายได้จากการให้บริการอย่างต่อเนื่อง สัดส่วนรายได้จากการให้บริการต่อรายได้จากการดำเนินงานในปี 2557 เป็นร้อยละ 15.48 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 16.01 ในปี 2559 เป็นร้อยละ 15.79 ทั้งนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการสร้างรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income) จากงานบริการ ทั้งกับลูกค้าที่ซื้อสินค้ากับบริษัท และลูกค้าอื่นที่ต้องการให้บริษัทเข้าซ่อมแซมและบำรุงรักษาเครื่องกำเนิดไอน้ำให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

รายได้อื่น

ในงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นเท่ากับ 11.42 ล้านบาท 26.95 ล้านบาท และ 25.49 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้อื่นประกอบด้วย กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่นๆ ทั้งนี้ ในปี 2559 บริษัทมีรายได้จาก commission ของการขายสินค้าต่างประเทศจำนวนเงิน 15.04 ล้านบาท ในปี 2558 บริษัทมีการกลับรายการค่าปรับจากงานล่าช้าจำนวน 13.44 ล้านบาท เนื่องจากมีการได้ตั้งประมาณการหนี้สินค่าปรับงานล่าช้าเนื่องจากอ้างอิงตามสัญญาจ้างผลิตเครื่องกำเนิดไอน้ำจากลูกค้าต่างประเทศรายหนึ่งซึ่งเกินกำหนดระยะเวลาส่งมอบในสัญญา แต่บริษัทมีความคืบหน้าในการดำเนินงานผลิตติดตั้งเครื่องกำเนิดไอน้ำให้แก่ลูกค้ารายดังกล่าว ลูกค้าจึงได้ส่งหนังสือแจ้งยืนยันมายังบริษัทว่าจะไม่คิดค่าปรับงานล่าช้าโครงการดังกล่าว ดังนั้นในปี 2558 บริษัทจึงได้กลับรายการค่าปรับทั้งจำนวนโดยบันทึกเป็นรายได้อื่น

10 ก.ย.

ต้นทุนและกำไรขั้นต้น

ต้นทุน

ในงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนรวมเท่ากับ 771.97 ล้านบาท 735.34 ล้านบาท และ 791.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.22 ร้อยละ 79.81 และ ร้อยละ 79.75 ของรายได้จากการดำเนินงานตามลำดับ ประกอบด้วยต้นทุนงานตามสัญญา และต้นทุนการให้บริการ ซึ่งสอดคล้องกับประเภทของรายได้ โดยการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เป็นไปในแนวทางเดียวกับรายได้ ทั้งนี้ สามารถอธิบายรายละเอียดของต้นทุนตามประเภทธุรกิจได้ ดังนี้

งบการเงินรวม ต้นทุนจากการดำเนินงาน และอัตราต้นทุนต่อรายได้แยก ตามประเภท	งบตรวจสอบ					
	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ล้านบาท	อัตราต้นทุน ร้อยละ	ล้านบาท	อัตราต้นทุน ร้อยละ	ล้านบาท	อัตราต้นทุน ร้อยละ
ต้นทุนงานตามสัญญา	662.49	81.46%	635.69	82.15%	677.51	81.08%
ต้นทุนการให้บริการ	109.48	73.48%	99.65	67.55%	113.83	72.65%
รวมต้นทุน	771.97		735.34		791.34	

ต้นทุนงานตามสัญญา

ต้นทุนงานตามสัญญาส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อวัตถุดิบ และอุปกรณ์ประกอบอื่นๆ สำหรับนำมาใช้ในการผลิตเครื่องกำเนิดไอน้ำชนิดต่างๆ และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง โดยวัตถุดิบหลักที่มีมูลค่าการสั่งซื้อมากที่สุดเฉลี่ยในแต่ละปี คือ แผ่นเหล็ก ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้าง ต้นทุนงานตามสัญญาส่วนอื่น คือ ค่าแรงในการผลิต ค่าจ้างผู้รับเหมาช่วงสำหรับงานหล่อขึ้นรูปอุปกรณ์บางส่วน และผู้รับเหมาช่วงสำหรับงานติดตั้ง โดยมีวิศวกรผู้เชี่ยวชาญของบริษัทเป็นผู้ควบคุมงานของผู้รับเหมาช่วงทุกโครงการ และค่าใช้จ่ายในการผลิต (Overhead) โดยสัดส่วนต้นทุนงานตามสัญญาต่อรายได้ตามสัญญาในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับร้อยละ 81.46 ร้อยละ 82.15 และร้อยละ 81.08 ตามลำดับ ซึ่งสาเหตุที่ทำให้สัดส่วนต้นทุนงานตามสัญญาต่อรายได้ในปี 2559 ลดลงจากงวดปี 2558 เนื่องจากยอดรายได้ตามสัญญาในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ส่วนสาเหตุที่ทำให้สัดส่วนต้นทุนงานตามสัญญาต่อรายได้ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากงวดปี 2557 เกิดจากปัจจัยหลักคือการที่ลูกค้าขอลดราคาสินค้าให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ในขณะที่บริษัทเองยังคงยึดมั่นในการผลิตสินค้าให้ได้มาตรฐานระดับสากล ต้นทุนการผลิตจึงไม่สามารถปรับลดลงได้ กอปรกับปัจจัยอื่นๆ อาทิ การปรับเพิ่มค่าแรงพนักงานฝ่ายผลิต ค่าล่วงเวลาของฝ่ายผลิต เป็นต้น นอกจากนี้ ในงวดดังกล่าว บริษัทมีต้นทุนงานตามสัญญาเพิ่มขึ้นจากบางโครงการ เนื่องจากบริษัทต้องปรับแก้ไขงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดของกรมโรงงาน กระทรวงอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ในปี 2558 ฝ่ายบริหารของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการหนี้สินจากการรับประกัน (warranty) จากเดิมที่ตั้งประมาณการหนี้สิน ปรับลดอัตราประมาณการจากร้อยละ 3 เป็นอัตราร้อยละ 2 ของมูลค่างานตามสัญญา เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงโดยเปลี่ยนวันที่ตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป ซึ่งผู้บริหารและฝ่ายบัญชีพิจารณาแล้วมีความเห็นว่าเป็นอัตราที่เหมาะสม การเปลี่ยนแปลงประมาณการหนี้สินจากการรับประกันดังกล่าวมีผลทำให้ต้นทุนงานตามสัญญาในปี 2558 ลดลง 8.04 ล้านบาท (เมื่อเทียบกับประมาณการหนี้สินจากการรับประกันในอัตราร้อยละ 3 ของมูลค่าสัญญา) ดังนั้น ผลกระทบหากไม่มีการเปลี่ยนแปลงประมาณการหนี้สินจากการรับประกันดังกล่าว ในงวดบัญชี ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยจะมีต้นทุนงานตามสัญญาเท่ากับ 643.73 ล้านบาท คิดเป็นอัตราต้นทุนงานตามสัญญาต่อรายได้ตามสัญญาเท่ากับร้อยละ 83.18

100%

ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับต้นทุนการให้บริการเกิดจากการดูแล ซ่อมแซมเครื่องกำเนิดไอน้ำ รวมถึงการเปลี่ยนอะไหล่บางชิ้นของเครื่องกำเนิดไอน้ำหรืออุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนต้นทุนการให้บริการต่อรายได้จากการให้บริการในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 73.48 ในปี 2558 ร้อยละ 67.55 ในปี 2559 ร้อยละ 72.65 ซึ่งสัดส่วนในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เป็นผลมาจากค่าแรงที่เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น และ % ต่อรายได้ แยกตามประเภทงาน	งบตรวจสอบ					
	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ล้านบาท	% ต่อรายได้	ล้านบาท	% ต่อรายได้	ล้านบาท	% ต่อรายได้
กำไรขั้นต้นจากงานตามสัญญา	150.81	18.54%	138.14	17.85%	158.13	18.92%
กำไรขั้นต้นจากงานให้บริการ	39.51	26.52%	47.87	32.45%	42.85	27.35%
กำไรขั้นต้นรวม	190.32		186.01		200.98	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.78%		20.19%		20.25%	

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 190.32 ล้านบาท 186.01 ล้านบาท และ 200.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19.78 ร้อยละ 20.19 และร้อยละ 20.25 ตามลำดับ โดยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากงานตามสัญญาเท่ากับ 150.81 ล้านบาท 138.14 ล้านบาท และ 158.13 ล้านบาท และกำไรขั้นต้นจากการให้บริการเท่ากับ 39.51 ล้านบาท 47.87 ล้านบาท และ 42.85 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 136.99 ล้านบาท 129.74 ล้านบาท และ 134.54 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 14.24 ร้อยละ 14.08 และร้อยละ 13.56 ตามลำดับ โดยมีการเปลี่ยนแปลงในรายการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สำคัญ ดังนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 69.76 ล้านบาท 61.11 ล้านบาท และ 68.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.25 ร้อยละ 7.18 และร้อยละ 6.89 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่คือค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ผลตอบแทนพนักงานขาย โบนัส และสวัสดิการพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขายรายการอื่น อาทิ ค่าลิขสิทธิ์ที่บริษัทต้องจ่ายให้กับเจ้าของลิขสิทธิ์เพื่อให้รับรองแบบทางวิศวกรรมของเครื่องกำเนิดไอน้ำ (เฉพาะโครงการที่ใช้แบบจากเจ้าของเทคโนโลยี) ค่านายหน้าบุคคลภายนอก ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับยานพาหนะและค่าเดินทางของทีมงานฝ่ายขาย เป็นต้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 67.23 ล้านบาท 63.63 ล้านบาท และ 66.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.99 ร้อยละ 6.91 และร้อยละ 6.67 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เกิดจากรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน และสวัสดิการพนักงาน รายการค่าเสื่อมราคายานพาหนะ ค่าเสื่อมราคาอาคารสำนักงาน ค่าตัดจำหน่ายทรัพย์สินไม่มีตัวตน ค่าเช่าทรัพย์สิน และค่าสาธารณูปโภค บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2559 เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับฐานเงินเดือน

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 2.84 ล้านบาท 3.62 ล้านบาท และ 4.17 ล้านบาทตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินทั้งหมดเป็นดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการใช้เงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน ส่วนใหญ่เป็นวงเงินหมุนเวียนเพื่อการพาณิชย์ เช่น ค่าธรรมเนียม L/C ดอกเบี้ยจากภาระหนี้ตามสัญญาทรัสต์ รีซีท ดอกเบี้ยเงินผ่อนเจ้าหนี้เช่าซื้อ และดอกเบี้ยจากภาระหนี้ตามเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

10634

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับงวดบัญชี ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 12.18 ล้านบาท 10.70 ล้านบาท และ 14.94 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2559 รายได้ตามสัญญาลดลงเป็นผลให้กำไรสุทธิที่ได้รับการส่งเสริม BOI ลดลงจากปี 2558

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 49.73 ล้านบาท 68.90 ล้านบาท และ 72.88 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.17 ร้อยละ 7.48 และร้อยละ 7.34 ของรายได้จากการดำเนินงานตามลำดับ

14.2 ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 687.87 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 624.34 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 939.28 ล้านบาท โดยรายการสินทรัพย์สำคัญ ที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์รวมของบริษัท มีดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 428.56 ล้านบาท 386.88 ล้านบาท และ 700.34 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดแต่ละรายการที่สำคัญต่อไปนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 95.40 ล้านบาท 46.99 ล้านบาท และ 275.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 14.05 ร้อยละ 7.52 และร้อยละ 29.31 ตามลำดับ โดยรายการดังกล่าว ประกอบด้วย เงินสด เงินสดย่อย และเงินฝากธนาคารทั้งรูปแบบเงินออมทรัพย์ เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากประจำระยะสั้น ในปี 2557 บริษัทมีการปรับวงเงินสินเชื่อและได้ถอนการจำนำเงินฝากบางส่วนเป็นผลให้บริษัทได้รับเงินฝากธนาคารที่ติดภาระจำนำเพื่อค้ำประกันหนังสือค้ำประกัน (Bank Guarantee) คืนกลับมา และการที่เงินสดลดลง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สาเหตุหลักเกิดจากการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อจัดโครงสร้างทุนก่อนเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการเพิ่มขึ้น เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สาเหตุหลักบริษัทฯ รับเงินชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน 240 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 126.79 ล้านบาท 126.66 ล้านบาท และ 206.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 18.68 ร้อยละ 20.29 และร้อยละ 22.03 ตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1065

รายการลูกหนี้การค้า (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559
ลูกหนี้การค้า*	124.36	115.50	190.01
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(13.44)	(6.11)	(5.27)
รวมลูกหนี้การค้า-สุทธิ	110.92	109.39	184.74
ลูกหนี้อื่น-สุทธิ	15.87	17.27	22.23
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	126.79	126.66	206.97

หมายเหตุ : * ลูกหนี้การค้า หมายถึง ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น และลูกหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 124.36 ล้านบาท 115.50 ล้านบาท และ 190.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88.68 ร้อยละ 86.99 และร้อยละ 89.53 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น โดยรายการลูกหนี้อื่น ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า และลูกหนี้กรมสรรพากร โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในช่วงปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 41 วัน 46 วัน และ 55 วัน ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเท่ากับ 47.08 ล้านบาท 92.49 ล้านบาท และ 143.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.86 ร้อยละ 80.08 และร้อยละ 75.71 ของลูกหนี้การค้าทั่วไปก่อนหักค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ตามลำดับ และมีลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระเท่ากับ 77.28 ล้านบาท 23.01 ล้านบาท และ 46.15 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.14 ร้อยละ 19.92 และร้อยละ 24.29 บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายให้เครดิตเทอมประมาณ 30-60 วัน ยกเว้นเป็นกรณีโครงการพิเศษที่มีมูลค่าสูง ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยจะพิจารณาให้เครดิตเทอมกับลูกค้าแต่ละรายแตกต่างกัน โดยบริษัทจะพิจารณาจากฐานะทางการเงินของลูกค้า รวมถึงประวัติการชำระเงิน และระยะเวลาในการเป็นลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยกำหนดนโยบายการพิจารณาตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ ร้อยละ 100 จากยอดลูกหนี้การค้าที่มีอายุหนี้คงค้างเกินกำหนดนานกว่า 1 ปี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมียอดลูกหนี้แยกตามอายุหนี้คงค้างดังนี้

รายการลูกหนี้ (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559
ลูกหนี้การค้าทั่วไป			
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	47.08	92.49	143.86
ไม่เกิน 3 เดือน	57.08	6.57	37.37
3 - 6 เดือน	2.10	4.82	2.77
6 - 12 เดือน	5.35	5.57	1.52
เกินกว่า 12 เดือน	12.75	6.05	4.49
รวม	124.36	115.50	190.01
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(13.44)	(6.11)	(5.27)
รวม	110.92	109.39	184.74
ลูกหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง			
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-
รวม	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า-สุทธิ	110.92	109.39	184.74
ลูกหนี้อื่นๆ	15.87	17.27	22.23
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	126.79	126.66	206.97

100%

- มูลค่างานบริการเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการมูลค่างานบริการเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บสุทธิเท่ากับ 93.98 ล้านบาท โดยมูลค่าดังกล่าวได้มีการหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ไว้จำนวน 4.37 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่างานบริการเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บจะแสดงด้วยมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ซึ่งคำนวณตามอัตราส่วนต้นทุนของงานให้บริการที่เกิดขึ้นกับต้นทุนทั้งหมดที่ประมาณว่าจะใช้ในการให้บริการตามสัญญา โดยที่บริษัทหรือบริษัทย่อยยังไม่ได้ออกไปแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงิน เนื่องจากยังไม่ถึงกำหนดเรียกเก็บเงินตามที่ระบุไว้ในสัญญาของแต่ละโครงการ

- สินค้าคงเหลือ

รายการสินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย วัตถุดิบ อะไหล่ และวัสดุสิ้นเปลือง งานระหว่างทำ และสินค้าระหว่างทาง โดยรายการสินค้าคงเหลือกว่าร้อยละ 90 ของรายการสินค้าคงเหลือทั้งหมด เป็นวัตถุดิบ อะไหล่ และวัสดุสิ้นเปลือง ซึ่งได้แก่ วัตถุดิบที่บริษัทสั่งซื้อมาเพื่อใช้ในกระบวนการผลิตสินค้า อาทิ เหล็กและท่อสำหรับทำโครงของเครื่องกำเนิดไอน้ำ ท่อไฟ ท่อน้ำ เป็นต้น รวมถึงอะไหล่ที่ใช้สำหรับการซ่อมแซมบำรุงรักษาตามสัญญางานบริการ

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 63.83 ล้านบาท 93.73 ล้านบาท และ 124.07 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 9.40 ร้อยละ 15.01 และร้อยละ 13.21 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินค้าคงเหลือสิ้นปี 2559 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของยอดวัตถุดิบ อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลืองจำนวน 28.03 ล้านบาท ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยสั่งซื้อเข้ามาเพื่อรองรับการผลิตเครื่องกำเนิดไอน้ำแบบท่อน้ำและเครื่องกำเนิดไอน้ำเชื้อเพลิงชีวมวล โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการงานระหว่างทำเท่ากับ 7.35 ล้านบาท และรายการสินค้าระหว่างทางเท่ากับ 4.35 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการสั่งซื้อวัตถุดิบ และอะไหล่ที่ใช้ในการผลิตสินค้าจากต่างประเทศ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงเท่ากับ 6.33 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับยอดสิ้นปี 2558 การตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงเกิดจากสินค้าเสื่อมคุณภาพ สินค้าเสียหาย สินค้าล้าสมัย และสินค้าค้างนาน บริษัทกำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายจำเป็นในการขาย

การแสดงผลมูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทและบริษัทย่อยจะแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า โดยใช้หลักการบัญชีเข้าก่อน-ออกก่อน สำหรับวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง แต่สำหรับงานระหว่างทำและสินค้าระหว่างทางจะแสดงราคาวัตถุดิบในราคาทุนตามวิธีเฉพาะเจาะจง ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

รายการสินค้าคงเหลือ (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559
วัตถุดิบ อะไหล่ และวัสดุสิ้นเปลือง	64.62	90.67	118.70
งานระหว่างทำ	1.68	4.76	7.35
สินค้าระหว่างทาง	3.86	4.63	4.35
รวม	70.16	100.06	130.40
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	6.33	6.33	6.33
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	63.83	93.73	124.07

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เท่ากับ 250.31 ล้านบาท 237.46 ล้านบาท และ 238.94 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญดังต่อไปนี้

- เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกันกับสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเป็นจำนวน 19.67 ล้านบาท 15.68 ล้านบาท และ 15.87 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.62

ละ 2.90 ร้อยละ 2.51 และร้อยละ 1.69 ตามลำดับ ซึ่งยอดเงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกันใช้สำหรับเป็นหนังสือค้ำประกันตามสัญญางานและค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารพาณิชย์

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิเท่ากับ 193.02 ล้านบาท 184.70 ล้านบาท และ 179.89 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 28.43 ร้อยละ 29.58 และร้อยละ 19.15 ตามลำดับ ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนซื้อเครื่องจักร ลงทุนส่วนปรับปรุงอาคารเช่า และเครื่องใช้สำนักงาน และโอนงานระหว่างก่อสร้างทรัพย์สิน เพิ่มขึ้น 16.11 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 266.20 ล้านบาท 311.82 ล้านบาท และ 315.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 39.21 ร้อยละ 49.94 และร้อยละ 33.59 ตามลำดับ ทั้งนี้ รายการหนี้สินที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 237.22 ล้านบาท 288.84 ล้านบาท และ 290.32 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญดังต่อไปนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 27.30 ล้านบาท 39.11 ล้านบาท และ 50.82 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 4.02 ร้อยละ 6.26 และร้อยละ 5.41 ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นผลจากการใช้วงเงินกู้ยืมระยะสั้น เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการ ทั้งนี้ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินส่วนใหญ่ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาทรัสต์รีซีทีเพื่อเสริมสภาพคล่องแก่ธุรกิจ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการสั่งซื้อสินค้าหรือวัตถุดิบเพื่อนำมาผลิตสินค้า

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 148.31 ล้านบาท 203.88 ล้านบาท และ 182.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 21.85 ร้อยละ 32.66 และร้อยละ 19.46 ตามลำดับ โดยแบ่งเป็นเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 89.80 ล้านบาท 146.63 ล้านบาท และ 124.64 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่นเท่ากับ 58.51 ล้านบาท 57.25 ล้านบาท และ 58.13 ล้านบาท รายการเจ้าหนี้อื่น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและประมาณการหนี้สินจากการรับประกัน ทั้งนี้ เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อย คือ เจ้าหนี้การค้าค่าเหล็กและท่อ เป็นต้น โดยหากพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าจะพบว่า บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้าเฉลี่ยในปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 46 วัน 57 วัน และ 61 วัน ตามลำดับ

- ประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 23.96 ล้านบาท เท่ากับ 8.79 ล้านบาท และเท่ากับ 8.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 3.53 ร้อยละ 1.41 และร้อยละ 0.94 ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากการที่ ณ วันสิ้นงวดดังกล่าวบริษัทและบริษัทย่อยยังไม่ได้ส่งมอบงานให้แก่ลูกค้าได้ตามระยะเวลาที่ระบุในสัญญา บริษัทจึงตั้งประมาณการหนี้สินจากค่าปรับงานล่าช้าไว้โดยอ้างอิงตามสาระสำคัญของสัญญางาน ทั้งนี้ ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีความคืบหน้าในการส่งมอบงานให้แก่ลูกค้า

เอกชัย

ต่างประเทศรายหนึ่ง โดยลูกค้าได้ทำหนังสือแจ้งไม่เรียกร้อยค่าปรับจากงานดังกล่าว บริษัทจึงทำการกลับรายการดังกล่าวโดยบันทึกเป็นรายได้อื่นจำนวน 13.44 ล้านบาท ในงวดบัญชีปี 2558

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 28.98 ล้านบาท 22.98 ล้านบาท และ 25.18 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญดังต่อไปนี้

- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิ เท่ากับ 8.04 ล้านบาท 3.59 ล้านบาท และ 2.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.18 ร้อยละ 0.58 และร้อยละ 0.31 ตามลำดับ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ได้แก่ สัญญาเช่าซื้อรถยนต์ สัญญาเช่าซื้อเครื่องจักร ที่ใช้ในบริษัทและบริษัทย่อย มีระยะเวลาการผ่อนชำระ 48-60 งวด งวดละเท่าๆ กัน และจะทยอยหมดภาระภายในปี 2562

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 16.73 ล้านบาท 12.38 ล้านบาท และ 11.78 ล้านบาท โดยมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสุทธิ เท่ากับ 11.43 ล้านบาท 7.08 ล้านบาท และ 5.56 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 1.68 ร้อยละ 1.13 และร้อยละ 0.59 ตามลำดับ ซึ่งยอดเงินกู้ยืมระยะยาวลดลงอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงระยะเวลาดังกล่าวเนื่องจากการผ่อนชำระคืนเงินต้นตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้ บริษัทมีเงื่อนไขต้องดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR: Debt Service Coverage Ratio) กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง โดยคำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย, ภาษี, ค่าเสื่อมราคา (EBITDA: Earning Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) ก่อนรายการพิเศษ หารด้วยส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี ของงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต รวมดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้น ไว้ในอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.25 เท่า และต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E : Debt to Equity Ratio) ไม่เกินกว่า 3:1

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 412.67 ล้านบาท 312.52 ล้านบาท และ 623.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 60.79 ร้อยละ 50.06 และร้อยละ 66.41 ตามลำดับ ทั้งนี้ รายการส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

- ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 240.00 ล้านบาท มีทุนชำระแล้ว 180.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.83 ของสินทรัพย์รวม โดยในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2558 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 60.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 240,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 240.00 ล้านบาท มีทุนชำระแล้ว 240.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.55 ของสินทรัพย์รวม

เอกชัย

- กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร เท่ากับ 275.07 ล้านบาท 98.47 ล้านบาท และ 144.40 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 40.52 ร้อยละ 15.77 และ ร้อยละ 15.37

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2558 บริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงเนื่องจากการจัดสรรสำรองตามกฎหมาย จำนวนเท่ากับ 14.50 ล้านบาท

บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2558 จากผลประกอบการปี 2557 จำนวน 57.50 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล ระหว่างกาลสำหรับปี 2558 จากกำไรสะสมจำนวน 175.00 ล้านบาท รวมเป็นเงินปันผลที่จ่ายในปี 2558 ทั้งสิ้น 232.50 ล้านบาท และในปี 2559 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2558 เป็นจำนวน 23.04 ล้านบาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2560 มีมตินำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 พิจารณา อนุมัติการจ่ายปันผลสำหรับปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 960 ล้านหุ้น ในอัตราปันผลเป็นเงินสดหุ้นละ 0.032 บาท คิดเป็น เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 30.72 ล้านบาท ตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทที่กำหนดไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ ประจำปีหลังหักสำรองต่างๆ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลวันที่ 4 พฤษภาคม 2560

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 0.65 เท่า 1.00 เท่า และ 0.51 เท่า ตามลำดับ โดยเมื่อสิ้นปี 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 เป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทจาก 180 ล้านบาท เป็น 240 ล้านบาท

สภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 428.56 ล้านบาท 386.88 ล้านบาท และ 700.34 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 63.13 ร้อยละ 61.97 และร้อยละ 74.56 ตามลำดับ

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 237.22 ล้านบาท 288.84 ล้านบาท และ 290.32 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 34.94 ร้อยละ 46.26 และร้อยละ 30.91 ตามลำดับ

จากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วน สภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 เท่ากับ 1.81 เท่า 1.34 เท่า และ 2.41 เท่า ตามลำดับ และมี อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.94 เท่า 0.60 เท่า และ 1.66 เท่า ตามลำดับ

กระแสเงินสด

สำหรับงวดปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มา/(ใช้ไป)จากกิจกรรมการ ดำเนินงาน เท่ากับ (20.87) ล้านบาท 130.12 ล้านบาท และ 1.99 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการลดลงของกระแสเงินสดจาก การดำเนินงานในงวดปี 2559 มาจากการเพิ่มขึ้นในลูกหนี้การค้าและการเพิ่มขึ้นสินค้าคงเหลือ การเพิ่มขึ้นของกระแส เงินสดจากการดำเนินงานในงวดปี 2558 เป็นผลจากการมีกำไรสุทธิในงวด การได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้า และการลดลง ของรายการมูลค่างานเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

100 ปี

สำหรับงวดปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มา/(ใช้ไป)จากกิจกรรมการลงทุน เท่ากับ 82.65 ล้านบาท (9.58) ล้านบาท และ (15.06) ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่จะมีการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ยกเว้นปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน เนื่องจากการได้รับคืนเงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 96.91 ล้านบาท ในขณะที่มีการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเล็กน้อย ทั้งนี้กระแสเงินสดใช้ไปในการลงทุนดังกล่าว้น้อยกว่ากระแสเงินสดที่ได้มาจากการรับคืนเงินฝากสถาบันการเงิน

สำหรับงวดปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มา/(ใช้ไป)จากกิจกรรมการจัดหาเงิน เท่ากับ (24.98) ล้านบาท (169.14) ล้านบาท และ 241.34 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในแต่ละปีบริษัทและบริษัทย่อยจะมีการชำระคืนหนี้ให้แก่เจ้าหนี้สถาบันการเงินตามเงื่อนไข ทั้งนี้บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2557 จำนวน 10.01 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 232.50 ล้านบาท และในปี 2559 จำนวน 23.04 ล้านบาท