

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
งบแสดงฐานะการเงิน						
สินทรัพย์หมุนเวียน	690,546,424	453,268,650	648,577,960	581,427,203	319,648,378	521,909,780
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	209,495,045	192,098,721	183,647,368	248,974,660	224,223,605	216,089,507
สินทรัพย์รวม	900,041,469	645,367,371	832,225,328	830,401,863	543,871,983	737,999,287
หนี้สินหมุนเวียน	127,006,662	234,773,573	429,149,881	91,401,410	160,838,262	363,303,503
หนี้สินไม่หมุนเวียน	44,690,400	65,746,567	37,991,576	35,623,348	55,134,428	22,048,818
หนี้สินรวม	171,697,062	300,520,140	467,141,457	127,024,758	215,972,690	385,352,321
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	728,344,407	344,847,231	365,083,871	703,377,105	327,899,293	352,646,966

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
งบกำไรขาดทุน						
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	599,709,508	870,273,286	1,065,109,326	430,815,133	649,640,832	718,999,209
รายได้รวม	607,464,100	866,238,035	1,075,036,899	441,426,546	651,310,689	729,448,114
กำไรขั้นต้น	185,920,700	250,419,005	313,419,571	140,451,434	205,408,327	227,899,340
กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ย และภาษี	77,501,339	129,456,273	220,108,572	66,163,319	122,646,492	161,367,988
กำไรสุทธิ	59,010,651	100,619,914	173,003,104	50,991,287	96,377,831	127,670,316

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
งบกระแสเงินสด						
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	55,516,127	116,155,279	184,821,157	29,739,836	126,070,667	147,687,522
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(238,645,220)	(18,591,232)	(197,421,362)	(226,902,922)	(18,898,748)	(163,056,235)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	259,737,636	(173,752,221)	(38,185,346)	280,344,268	(183,117,214)	3,470,890
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	76,608,543	(76,188,174)	(50,785,551)	83,181,182	(75,945,295)	(11,897,823)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.44	1.93	1.51	6.36	1.99	1.44
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	4.17	0.97	0.72	5.20	1.03	0.72
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.31	0.35	0.38	0.24	0.48	0.43
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า(เท่า)	4.49	6.74	8.30	4.55	6.77	7.51
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	81.33	54.17	44.00	80.16	53.92	48.62
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	2.38	2.37	1.86	2.65	2.38	1.68
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	153.14	154.10	196.05	137.94	153.17	216.94
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	6.02	9.09	8.53	5.63	9.35	8.87
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	60.65	40.15	42.77	64.82	39.05	41.17
วงจรเงินสด (วัน)	173.81	168.13	197.28	153.28	168.04	224.39
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	31.00	28.77	29.43	32.60	31.62	31.70
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	12.92	14.88	20.67	15.36	18.88	22.44
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	71.63	89.73	83.97	44.95	102.79	91.52
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	9.71	11.62	16.09	11.55	14.80	17.50
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	11.00	28.35	51.14	9.89	28.32	38.45
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	10.03	17.52	23.75	9.63	19.14	23.23
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	356.15	529.97	730.53	762.46	1,134.03	1,382.00
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.79	1.17	1.16	0.64	1.02	1.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.24	0.87	1.28	0.18	0.66	1.09
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	16.61	40.72	67.26	17.16	68.27	119.14
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	50.84	80.50	68.21	58.83	84.04	92.43
อัตราส่วนอื่น ๆ						
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	1.21	0.77	0.81	1.17	0.73	0.78
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.10	0.22	0.38	0.08	0.21	0.28
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.05	0.18	0.26	0.05	0.18	0.26
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) ¹	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	600 ²	450 ¹	450 ¹	600 ²	450 ¹	450 ¹

หมายเหตุ : ¹ ปรับมูลค่าที่ตราไว้ในแต่ละปีเป็นหุ้นละ 0.50 บาท เพื่อการเปรียบเทียบ เนื่องจากเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2558 มติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2558 ได้มีมติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท ส่งผลให้หุ้นจดทะเบียนของบริษัทเปลี่ยนจากเดิมจำนวน 2.25 ล้านหุ้น เป็น 450 ล้านหุ้น

² เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2559 บริษัทได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 150,000,000 หุ้น จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเริ่มซื้อขายหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2559

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปเหตุการณ์ที่สำคัญในปี 2559

การเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทได้เข้าจดทะเบียนและเริ่มซื้อขายหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเป็นทางการ เมื่อวันที่ 8 พฤศจิกายน 2559 ในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม หมวดวัสดุอุตสาหกรรมและเครื่องจักร โดยเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 150 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท

การลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือการค้าระหว่างประเทศ

ในเดือนพฤศจิกายน 2559 บริษัทได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือการค้าระหว่างประเทศกับบริษัทหนึ่งในประเทศอินโดนีเซียเพื่อจัดตั้งบริษัทร่วม เพื่อเป็นโอกาสในการเติบโตไปพร้อมกับประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) และเป็นการขยายโอกาสการลงทุนในธุรกิจอุปกรณ์ขนถ่ายวัสดุ อาทิ เครนและรอกไฟฟ้า อย่างต่อเนื่องเพื่อต่อยอดการเติบโตที่ยั่งยืน

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมปี 2559

รายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	599,710	870,273	(31.09)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	2,449	(7,115)	134.42
รายได้อื่น	5,306	3,080	72.27
รายได้จากการดำเนินงานรวม	607,465	866,238	(29.87)

โครงสร้างรายได้

	2559		2558		เปลี่ยนแปลง	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
เครนและรอกไฟฟ้า	367,650	60.52	532,908	61.52	(165,258)	(31.01)
สะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม	100,820	16.60	196,897	22.73	(96,077)	(48.80)
ม่านรูดไฟฟ้าและม่านตัดอากาศ	10,245	1.69	14,011	1.62	(3,766)	(26.88)
รวมรายได้จากการขาย	478,715	78.81	743,816	85.87	(265,101)	(35.64)
รายได้จากการบริการ						
เครนและรอกไฟฟ้า	106,468	17.53	114,384	13.20	(7,916)	(6.92)
สะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม	14,160	2.33	11,935	1.38	2,225	18.64
บริการศูนย์ฝึกอบรม	367	0.06	138	0.02	229	165.94
รวมรายได้จากการบริการ	120,995	19.92	126,457	14.60	(5,462)	(4.32)
รายได้อื่น	7,755	1.27	(4,035)	(0.47)	11,790	292.19
รายได้จากการดำเนินงานรวม	607,465	100.00	866,238	100.00	(258,773)	(29.87)

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2559 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 607 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 259 ล้านบาทหรือร้อยละ 30 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้จากการขายเครนและรอกไฟฟ้าจำนวน 165 ล้านบาท หรือร้อยละ 31 และการลดลงของรายได้จากการขายสะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรมจำนวน 96 ล้านบาทหรือร้อยละ 49 ส่วนรายได้จากการบริการลดลงเพียงเล็กน้อย

ทั้งนี้เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจที่ต่อเนื่องมาจากการปี 2558 ซึ่งเห็นได้ชัดจากข้อมูลการขอรับการส่งเสริมการลงทุนที่ลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2557 เป็นผลให้ลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยชะลอและเลื่อนการลงทุน โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจยานยนต์ ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ในปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 25 ของรายได้จากการขายและบริการทั้งหมด แต่ในปี 2559 มีสัดส่วนลดลงเหลือเพียงร้อยละ 11 เท่านั้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ เพิ่มขึ้น คือ ธุรกิจเหล็กและอลูมิเนียม ธุรกิจโรงไฟฟ้า และธุรกิจวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 10 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการที่ฝ่ายบริหารของบริษัทมีนโยบายในการติดตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนและบริหารจัดการความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้อง	413,789	619,854	33.24
ค่าใช้จ่ายในการขาย	25,010	27,311	(8.43)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	91,164	89,617	1.73
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	529,963	736,782	(28.07)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับปี 2559 ของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 530 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 207 ล้านบาทหรือร้อยละ 28 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวข้องลดลง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการขายและบริการที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจากค่านายหน้าพนักงานขายตามการลดลงของรายได้จากการขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในส่วน of ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดจำหน่ายหุ้นเนื่องจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายในการจัด Roadshow เพื่อเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป เป็นต้น

รายการอื่นๆ

รายการอื่น ๆ	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
ต้นทุนทางการเงิน	4,667	3,179	46.81
ภาษีเงินได้	13,824	25,657	(46.12)
รายการอื่น ๆ รวม	18,491	28,836	(35.88)

- ต้นทุนทางการเงินไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ
- ภาษีเงินได้ลดลงเป็นผลจากกำไรจากผลการดำเนินงานที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร	2559	2558	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
กำไรขั้นต้น (พันบาท)	185,921	250,419	(25.76)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	31.00	28.77	
กำไรสุทธิ (พันบาท)	59,011	100,620	(41.35)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	9.71	11.62	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.12	0.22	(45.45)

- กำไรขั้นต้นลดลงตามการลดลงของรายได้จากการขายและบริการ แต่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทส่งมอบงานครบและรอไฟฟ้าที่มีมูลค่างานสูง ซึ่งต้องใช้ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการออกแบบ การผลิตตลอดจนการติดตั้ง จึงสามารถกำหนดราคาได้ดีเมื่อเทียบกับงานอื่น ๆ
- กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิลดลงเนื่องจากรายได้จากการขายและบริการที่ลดลงตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ

สินทรัพย์

สินทรัพย์	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	178,129	101,521	75.46
เงินลงทุนชั่วคราว	210,078	-	100.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	142,674	137,871	3.48
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	148,993	198,216	(24.83)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	167,682	173,442	(3.32)
สินทรัพย์อื่นๆ	52,485	34,317	52.94
สินทรัพย์รวม	900,041	645,367	39.46

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-ขายสินค้าและบริการ จำแนกตามอายุหนี้/คงค้าง ได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	2559		2558	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	79,774	56.57	45,655	36.17
เกินกำหนดชำระ/อายุคงค้าง				
น้อยกว่า 3 เดือน	55,992	39.71	66,152	52.40
มากกว่า 3 ไม่เกิน 6 เดือน	2,927	2.08	12,360	9.79
มากกว่า 6 ไม่เกิน 12 เดือน	888	0.63	1,520	1.20
มากกว่า 12 เดือน	1,479	1.05	1,098	0.87
รวม	141,060	100.04	126,785	100.43
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(53)	(0.04)	(548)	(0.43)
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ - สุทธิ	141,007	100.00	126,237	100.00

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 255 ล้านบาทหรือร้อยละ 39 โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น เนื่องจากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2559 และนำเงินจากการเพิ่มทุนส่วนหนึ่งไปบริหารจัดการทางการเงินเพื่อผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยมีการบริหารการเรียกเก็บหนี้ที่มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ซึ่งจะเห็นได้จากยอดค้างชำระจากลูกหนี้ค้างนานที่ลดลงอย่างเห็นได้ชัดเมื่อเทียบกับปีก่อน
- สินค้าคงเหลือลดลง จากการลดลงของวัตถุดิบและงานระหว่างทำคงเหลือ ตามแนวโน้มยอดขายที่ลดลง รวมถึงมีการบริหารจัดการสินค้าคงคลังให้ดียิ่งขึ้น โดยจัดสรรให้มีการเก็บวัตถุดิบอย่างพอเหมาะเท่านั้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2559 (พันบาท)	2558 (พันบาท)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	36,436	46,170	(21.08)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	27,711	45,637	(39.28)
เงินมัดจำรับล่วงหน้า	18,789	53,942	(65.17)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,000	49,275	(93.91)
หนี้สินอื่น ๆ	85,761	105,496	(18.71)
หนี้สินรวม	171,697	300,520	(42.87)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	728,344	344,847	111.21

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจำนวน 129 ล้านบาทหรือร้อยละ 43 โดยหนี้สินที่ลดลง ได้แก่

- เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจากการจ่ายชำระคืนในระหว่างปี
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง เนื่องจากการซื้อวัตถุดิบที่ลดลงตามทิศทางการดำเนินงาน และเพื่อการบริหารจัดการสินค้าคงคลังที่เหมาะสม
- เงินมัดจำรับล่วงหน้าลดลง ในทิศทางเดียวกับงานระหว่างทำที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 383 ล้านบาทหรือร้อยละ 111 เนื่องจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุน

กระแสเงินสด	2559 (ล้านบาท)	2558 (ล้านบาท)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	55,516	116,155
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(238,645)	(18,591)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	259,737	(173,752)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	76,608	(76,188)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	101,521	177,709
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	178,129	101,521

สำหรับปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 77 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธียกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 101 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดคงเหลือเท่ากับ 178 ล้านบาท รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 56 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการกำไรของปี 2559
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 239 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวและเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน
- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 260 ล้านบาท โดยได้เงินสดรับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 423 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายปันผลจำนวน 99 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 54 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	2559	2558
อัตราผลตอบแทน (ร้อยละ)		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	10.03	17.52
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	11.00	28.35
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง	5.44	1.93
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	4.17	0.97
การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (วัน)		
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	81.33	54.17
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	153.14	154.10
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	60.65	40.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.24	0.87
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	16.61	40.72
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	50.84	80.50

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงร้อยละ 7.49 และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 17.35 เนื่องจากกำไรลดลงเนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป
- อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้น 3.51 เท่า และ 3.20 เท่าตามลำดับ เนื่องจากสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากเงินสดรับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป และหนี้สินรวมลดลงจากเงินมัดจำรับล่วงหน้าและการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน
- ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 27 วัน เนื่องจากยอดลูกหนี้ค้าง ณ สิ้นปี 2559 มียอดคงเหลือค่อนข้างสูง เนื่องจากการรับรู้รายได้โครงการใหญ่ในเดือนธันวาคม 2559 อย่างไรก็ตาม หากเทียบยอดค้างชำระจากลูกหนี้ค้างนานจะเห็นว่าลดลงอย่างเห็นได้ชัด ส่วนระยะเวลารับหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 21 วัน เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการบริหาร การจ่ายชำระหนี้ให้ยาวนานขึ้น โดยใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 0.63 เท่า เนื่องจากหนี้สินรวมลดลงจากเงินมัดจำรับล่วงหน้าและการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยลดลง 24.11 เท่า เนื่องมาจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง อัตราการจ่ายเงินปันผลลดลงร้อยละ 30 เนื่องจากการจัดสรรกำไรสุทธิไปตั้งเป็นสำรองตามกฎหมายในระหว่างปี 2559 เพื่อให้เต็มจำนวนทุนจดทะเบียน

14.2 ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

เทคโนโลยีที่ยังไม่สามารถทดแทนได้ของครенและรอกไฟฟ้า

อุตสาหกรรมครенและรอกไฟฟ้ายังสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต เนื่องจากทุกอุตสาหกรรมยังคงต้องพึ่งพิงเทคโนโลยีการใช้ครенและรอกในการยกสิ่งของที่น้ำหนักมาก โดยในปัจจุบันยังคงไม่มีเทคโนโลยีใด ๆ มาทดแทนในส่วนนี้ได้

การเติบโตของภาคอุตสาหกรรมในประเทศไทยและโครงการของรัฐบาลในอนาคต

แนวโน้มของภาคอุตสาหกรรมในปี 2560 คาดว่าน่าจะมีแรงส่งที่ดีขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่น่าจะฟื้นตัวได้ต่อเนื่องจากปี 2559 นำโดยการลงทุนของภาครัฐ ซึ่งการลงทุนของภาคเอกชนจะสามารถเติบโตได้ตามการลงทุนของภาครัฐโดยเฉพาะการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคม ตามแผนปฏิบัติการด้านคมนาคมขนส่งระยะเร่งด่วน พ.ศ. 2560 การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษ และการสนับสนุนการลงทุนใน 10 อุตสาหกรรมเป้าหมาย กลไกขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทย

จากความต้องการการใช้ไฟฟ้าที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในประเทศไทยและสืบเนื่องจากแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ. 2558 - 2579 และแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก พ.ศ. 2558 ส่งผลให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยและการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคมีโครงการรับซื้อไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ทำให้ผู้ประกอบการสนใจในการเข้ามาเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ามากขึ้น อุตสาหกรรมโรงไฟฟ้าจึงมีแนวโน้มที่จะเพิ่มสูงขึ้น

อุตสาหกรรมยานยนต์ คาดว่ายอดขายภายในประเทศปี 2560 จะเพิ่มสูงกว่าปี 2559 เนื่องจากรถยนต์ในโครงการรถคันแรกครบอายุการถือครอง 5 ปี ในช่วงกลางปี 2559 จึงคาดว่าแนวโน้มของยอดซื้อรถยนต์จะเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ

ธุรกิจโลจิสติกส์มีความสำคัญอย่างมากต่อภาคอุตสาหกรรมทั้งภายในประเทศและระหว่างประเทศ เพื่อรองรับการเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจทุกภาคส่วน ภาครัฐได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของธุรกิจนี้ โดยเห็นได้จากการกำหนดแผนยุทธศาสตร์การพัฒนาระบบโลจิสติกส์ของประเทศไทย ฉบับที่ 2 (พ.ศ. 2556 - 2560) ซึ่งแนวโน้มของธุรกิจโลจิสติกส์คาดว่าจะเติบโตขึ้นอย่างมาก โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจแบบโมเดิร์นเทรด ซึ่งคาดว่าจะขยายตัวสู่พื้นที่ครอบคลุมทั่วประเทศ รวมถึงการก้าวเข้าสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน ส่งผลให้มีการขยายตัวของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโลจิสติกส์จะเพิ่มมากขึ้น เช่น อุตสาหกรรมท่องเที่ยว ธุรกิจการนำเข้า-ส่งออก ธุรกิจการขนส่งในและระหว่างประเทศ เป็นต้น

การขยายตัวของอุตสาหกรรมของตลาดอาเซียน

การขยายตัวของตลาดอาเซียน เช่น อินโดนีเซีย และกลุ่มประเทศ CLMV (ประเทศกัมพูชา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ และประเทศเวียดนาม) ซึ่งเป็น

ประเทศที่มีศักยภาพในการเติบโตทางด้านอุตสาหกรรมในอนาคต และจากการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ในระบบโครงสร้างพื้นฐานต่าง ๆ ของรัฐบาลประเทศนั้น ๆ จะส่งผลดีต่อประเทศไทยที่จะมีโอกาสเติบโตไปพร้อม ๆ กับการขยายตัวของเมืองในประเทศเพื่อนบ้านอาเซียน

แนวทางการดำเนินงานในอนาคต

การกระจายความเสี่ยงสู่กลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการกระจายความเสี่ยงในการดำเนินงานไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ โดยการขยายกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย จากเดิมที่พึ่งพิงอุตสาหกรรมรถยนต์เป็นหลัก ไปยังอุตสาหกรรมอื่น ๆ ที่มีแนวโน้มการเติบโตสูงในอนาคต เช่น โรงไฟฟ้า โรงงานน้ำตาล อุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้าง รวมถึงโครงการอื่น ๆ ของรัฐบาล โดยบริษัทมีความพร้อมในการออกแบบเครนและรถไฟฟ้าได้ตามความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายเพื่อรองรับการใช้งานของลูกค้ารวมถึงคุณภาพของสินค้าที่ดีเยี่ยม ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยได้รับความเชื่อถือไว้วางใจจากลูกค้ามาเป็นระยะเวลายาวนาน

การขยายตัวในส่วนของสะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม

จากแนวโน้มของธุรกิจโลจิสติกส์ที่จะเติบโตขึ้นเรื่อย ๆ ซึ่งล้วนต้องอาศัยผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพเพื่อการจัดเก็บและขนถ่ายอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด โดยหนึ่งในผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งก็คือสะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าในส่วนนี้ได้เป็นอย่างดีด้วยคุณภาพที่ดีและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้ามาอย่างยาวนาน รวมถึงการมีบริการหลังการขายที่มีความพร้อม 24 ชั่วโมง ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยสามารถที่จะขยายตัวในส่วนนี้และพร้อมที่จะเติบโตไปพร้อมกับการเติบโตของธุรกิจโลจิสติกส์ได้เป็นอย่างดีในอนาคต

การขยายตัวในส่วนของการให้บริการหลังการขาย

เนื่องด้วยประสิทธิภาพสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานที่กำหนดให้บริษัทใด ๆ ที่มีการใช้งานเครนต้องมีการทดสอบส่วนประกอบและอุปกรณ์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดเพื่อความปลอดภัยของผู้ใช้งาน จึงเป็นอีกหนึ่งช่องทางที่ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยสามารถขยายตัวในด้านการให้บริการหลังการขายโดยเฉพาะการเจาะกลุ่มลูกค้าเดิม รวมถึงการหาลูกค้ารายใหม่ ๆ ในอนาคต โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีความพร้อมในการให้บริการ มีช่างและรถบริการที่มีความพร้อม 24 ชั่วโมง มีการสำรองอะไหล่สำหรับยามฉุกเฉินอย่างเพียงพอสามารถส่งมอบให้ลูกค้าได้ในระยะเวลาอันสั้นเพื่อตอบสนองการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของลูกค้าได้อย่างครบครัน

การขยายการลงทุนไปยังตลาดอาเซียน

บริษัทอยู่ในระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของการขยายการลงทุนไปยังตลาดอาเซียน โดยมีจุดเริ่มต้นจากการลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือการค้าระหว่างประเทศกับบริษัทแห่งหนึ่งในประเทศอินโดนีเซียเพื่อจัดตั้งบริษัทร่วม ซึ่งเป็นก้าวสำคัญและเป็นต้นแบบในการปูทางไปยังการลงทุนในต่างประเทศในอนาคต และบริษัทเชื่อว่าจะมีแนวโน้มที่ดีจากการขยายตัวของเมืองในประเทศเพื่อนบ้าน ทั้งยังสามารถอาศัยกลุ่มลูกค้าเดิมที่ไปลงทุนในตลาดหรือมีฐานการผลิตใหม่ในต่างประเทศ โดยจะเน้นการใช้ตราสินค้า “ALLA” ในการขยายการลงทุน เพื่อให้เป็นที่รู้จักในวงกว้างของตลาดอาเซียนในอนาคต

การปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดต้นทุน

บริษัทได้จัดให้มีการประชุมเพื่อหารือร่วมกันในเรื่องแนวทางการลดต้นทุนของทุก ๆ ฝ่ายในองค์กร วัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพเพื่อลดต้นทุนทั้งต้นทุนที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน เช่น ระยะเวลาในการทำงานเป็นต้น และยังรวมถึงการลดต้นทุนของฝ่ายสนับสนุนต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้เพื่อสร้างจิตสำนึกที่ดีร่วมกันและอาศัยความร่วมมือและการมีส่วนร่วมจากทุก ๆ ฝ่าย โดยมีการติดตามผลจากผู้บริหารอย่างใกล้ชิด