

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 เครื่องจักรสำหรับชุดเจาะบาดาลจำนวน 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 2558 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
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	47.30	66.28
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	3.76	3.07
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (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