

ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13 (1) ตารางสรุปงบการเงินรวม และ งบการเงินเฉพาะของบริษัท เปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง

งบดุล

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2556	%	2555	%	2554	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,586,299	2.43	2,027,177	3.44	2,067,385	3.90
เงินฝากประจำมากกว่า 3 เดือน	275,240	0.42	197,743	0.34	105,180	0.20
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	6 80,253	0.12	61,148	0.10	247,621	0.47
เงินลงทุนชั่วคราว	7 102	-	88	-	707	-
ตัวเงินรับที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8 0	-	0	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	9 7,006,522	10.75	7,362,545	12.48	6,695,790	12.62
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	10 2,396,313	3.68	1,825,909	3.10	2,443,986	4.61
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12 6,026	0.01	0	-	35,213	0.07
เงินให้ผู้ซื้อระยะสั้นและเงินทดรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	13 69,735	0.11	43,540	0.07	220,372	0.42
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	15,333,212	23.53	13,223,872	22.42	10,667,617	20.11
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้างที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,549,861	2.38	1,570,487	2.66	1,447,173	2.73
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ - สุทธิ	14 3,675,730	5.64	3,959,275	6.71	4,107,816	7.74
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ - สุทธิ	522,422	0.80	460,614	0.78	327,262	0.62
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น						
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	906,568	1.39	1,045,413	1.77	1,056,878	1.99
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	859,164	1.32	766,045	1.30	350,471	0.66
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้าง	61,673	0.09	121,795	0.21	727,317	1.37
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	636,886	0.98	242,569	0.41	357,556	0.67
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	447,824	0.69	518,753	0.88	366,478	0.69
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	35,413,830	54.34	33,426,973	56.67	31,224,822	58.87
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	111,027	0.17	98,654	0.17	154,096	0.29
เงินประกันเพื่อสิ่งแวดล้อม และอื่นๆ	0	-	8,184	0.01	16,368	0.03
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	245,192	0.38	368,932	0.63	510,832	0.96
ลูกหนี้เงินประกันผลงานที่ครบกำหนดเกินหนึ่งปี	225,587	0.35	143,936	0.24	128,136	0.24
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า - สุทธิ	15.1 680,813	1.04	633,543	1.07	543,054	1.02
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	15.2 1,430,428	2.20	1,386,569	2.35	764,660	1.44
สิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา	16 6,031,020	9.26	3,397,799	5.76	911,200	1.72
สิทธิในเหมืองแร่โปแตช	17 2,293,489	3.52	2,293,489	3.89	2,293,489	4.32
รายจ่ายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดักฟัก	22 930,352	1.43	922,212	1.56	795,274	1.50
เงินให้ผู้ซื้อระยะยาวและเงินทดรองแก่บริษัทย่อย	18					
และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	0	-	0	-	-	-
เงินให้ผู้ซื้อและเงินทดรองแก่บุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	19 0	-	0	-	-	-
ที่ดินรอการพัฒนา - สุทธิ	20 782,917	1.20	782,937	1.33	832,987	1.57
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	1,363,733	2.09	1,363,733	2.31	1,380,693	2.60
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร	667,646	1.02	0	-	0	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	21 13,098,799	20.11	12,562,319	21.30	11,908,369	22.45
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	0	-	0	-	-	-
ค่าความนิยม - สุทธิ	23 942,112	1.45	942,112	1.60	942,112	1.78
ค่าใช้จ่ายสัมปทานรอตัดบัญชี	394,124	0.60	165,502	0.28	105,291	0.20
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	233,070	0.36	187,456	0.32	177,170	0.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	306,622	0.48	298,378	0.51	351,421	0.68
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	29,736,931	45.66	25,555,755	43.33	21,815,152	41.13
รวมสินทรัพย์	65,150,761	100.00	58,982,728	100.00	53,039,974	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2556	%	2555	%	2554	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	24	8,357,561	12.83	9,579,573	16.24	7,052,495	13.30
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีทที่ถึงกำหนดชำระในปี		1,155,463	1.77	891,029	1.51	691,666	1.30
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		8,315,566	12.76	8,559,673	14.51	7,834,750	14.77
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	25	1,377,913	2.11	1,178,764	2.00	877,589	1.65
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินจากระหว่างทำ		641,822	0.99	341,337	0.58	495,853	0.93
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	26	57,436	0.09	58,202	0.10	113,127	0.21
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง							
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		5,540,666	8.50	3,560,961	6.04	3,209,323	6.05
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามสัญญาชำระเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	27	66,194	0.10	17,898	0.03	69,163	0.13
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามสัญญาชำระเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		433,614	0.67	426,856	0.72	313,390	0.59
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีที่มีตัวเงินรับค้ำประกัน		-	-	-	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		2,049,163	3.15	1,668,429	2.83	1,208,226	2.28
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		4,992,532	7.66	2,496,183	4.23	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		97,748	0.15	182,712	0.31	122,466	0.23
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		99,831	0.15	238,289	0.40	213,312	0.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		962,920	1.48	1,053,805	1.79	1,915,744	3.61
สำรองเผื่อภาระหนี้สินของนิติบุคคลเฉพาะกิจ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน		-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้ค่าเงินลงทุน-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		62,484	0.10	62,484	0.11	62,484	0.12
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		682,534	1.05	620,989	1.05	568,001	1.07
เงินกู้ยืมจากกรรมการ		44,072	0.07	64,943	0.11	85,040	0.16
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		503,246	0.77	401,983	0.68	594,033	1.12
รวมหนี้สินหมุนเวียน		35,440,765	54.40	31,404,110	53.24	25,426,662	47.92
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีท-สุทธิ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง - สุทธิ		3,972,479	6.10	2,513,663	4.26	2,727,395	5.14
เจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ		314,459	0.48	327,315	0.55	338,881	0.64
เจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงิน - สุทธิ	28	959,129	1.47	732,881	1.24	327,395	0.62
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	29	3,484,736	5.35	3,672,743	6.23	2,075,547	3.91
หุ้นกู้ - สุทธิ	30	6,973,631	10.70	9,456,854	16.03	11,927,117	22.49
หุ้นกู้แปลงสภาพ - สุทธิ	31	-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อขาดทุนสำหรับโครงการก่อสร้าง		4,476	0.01	7,737	0.01	96,026	0.18
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน		610,452	0.94	508,120	0.86	464,535	0.88
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		787,939	1.21	741,351	1.26	618,240	1.17
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		219,268	0.34	197,626	0.35	138,112	0.25
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		17,326,569	26.60	18,158,290	30.79	18,713,248	35.28
รวมหนี้สิน		52,767,334	81.00	49,562,400	84.03	44,139,910	83.20

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินรวม

รายการ
ส่วนของผู้ถือหุ้น
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท
ทุนจดทะเบียน - 5,871,149,452 หุ้น
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 4,860,473,011 หุ้น
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น
กำไรสะสม
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย
ยังไม่ได้จัดสรร
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

37

ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
2556	%	2555	%	2554	%
5,871,149		5,871,149		4,921,678	
4,860,473	7.46	4,193,678	7.11	4,193,678	7.91
6,848,952	10.51	5,515,363	9.35	5,515,363	10.40
465,689	0.71	459,026	0.78	459,026	0.87
(335,116)	(0.51)	(1,168,164)	(1.98)	(1,264,726)	(2.38)
(285,867)	(0.44)	(395,917)	(0.67)	(860,405)	(1.62)
11,554,131	17.73	8,603,986	14.59	8,042,936	15.18
829,296	1.27	816,342	1.38	857,128	1.62
12,383,427	19.00	9,420,328	15.97	8,900,064	16.80
65,150,761	100.00	58,982,728	100.00	53,039,974	100.00

งบกำไรขาดทุน

งบการเงินรวม

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
รายการ		2556	%	2555	%	2554	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		41,452,844	92.27	44,467,369	94.66	42,268,868	94.12
รายได้จากการขายและให้บริการ		2,460,234	5.48	1,823,493	3.88	1,978,385	4.41
รวมรายได้		43,913,078	97.75	46,290,862	98.54	44,247,253	98.53
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		37,396,939	83.24	39,707,153	84.52	39,504,758	87.97
ต้นทุนในการขายและให้บริการ		1,861,280	4.14	1,457,643	3.10	1,584,729	3.53
รวมต้นทุน		39,258,219	87.38	41,164,796	87.62	41,089,487	91.50
กำไรขั้นต้น		4,654,859	10.37	5,126,066	10.92	3,157,766	7.03
เงินปันผลรับ และส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า		52,001	0.12	38,546	0.08	34,568	0.08
ดอกเบี้ยรับ		195,132	0.43	120,205	0.26	162,233	0.36
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อการค้าขายเงินลงทุน		161,920	0.36	-	-	-	-
รายได้อื่น		579,552	1.29	520,374	1.11	476,858	1.06
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		5,643,464	12.57	5,805,191	12.37	3,831,425	8.53
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(29,036)	(0.06)	(23,967)	(0.05)	(22,983)	(0.05)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(2,017,697)	(4.49)	(2,460,782)	(5.24)	(2,602,794)	(5.80)
โอนกลับค่าเผื่อ (ค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ		131,149	0.29	(510,376)	(1.09)	(72,997)	(0.16)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน		(161,975)	(0.36)	(195,485)	(0.42)	24,431	0.05
ค่าธรรมเนียมเบี้ยปรับ		-	-	(15,807)	(0.03)	(280,449)	(0.62)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์		-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์		(55,631)	(0.12)	-	-	(87,558)	(0.19)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน		-	-	-	-	(25,246)	(0.06)
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินทรงจ่ายโครงการ		-	-	-	-	-	-
สำรองขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ และภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต		-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		(2,133,190)	(4.74)	(3,206,417)	(6.83)	(3,067,596)	(6.83)
กำไรจากการดำเนินงาน		3,510,274	7.83	2,598,774	5.54	763,829	1.70
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย - สุทธิ		22,348	0.05	7,390	0.02	(13,573)	(0.03)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้		3,532,622	7.88	2,606,164	5.56	750,256	1.67
ต้นทุนทางการเงิน		(2,204,412)	(4.91)	(2,285,960)	(4.87)	(2,171,353)	(4.84)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		1,328,210	2.97	320,204	0.69	(1,421,097)	(3.17)
ภาษีเงินได้		(336,095)	(0.75)	(211,847)	(0.45)	(220,968)	(0.49)
กำไรขาดทุนสุทธิ		992,115	2.22	108,357	0.24	(1,642,065)	(3.66)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)							
ส่วนที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท		907,373	2.02	134,293	0.29	(1,698,458)	(3.78)
ส่วนที่เป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย		84,742	0.19	(25,936)	(0.06)	56,393	0.13
		992,115	2.21	108,357	0.23	(1,642,065)	(3.65)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาทต่อหุ้น)		0.2043		0.0320		(0.4100)	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : พันหุ้น)		4,440,301		4,193,678		4,193,678	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

	2556	2555	2554
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	1,328,210	320,204	(1,421,097)
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรที่เป็นเงินสด			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,977,620	1,785,821	1,824,590
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(133,082)	(24,915)	6,543
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ	-	-	-
กลับรายการค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-
เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า	(52,001)	(38,546)	(34,568)
ส่วนแบ่งในขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(22,348)	(7,390)	13,573
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(131,149)	510,376	72,997
ขาดทุน (กำไร) จากขายเงินลงทุน	-	-	-
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	55,631	-	87,558
ขาดทุนจากด้อยค่าเงินทุนลดลง	(161,920)	24,161	25,246
ค่าใช้จ่ายค่าเผื่อภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	44,021	49,022	57,333
ค่าธรรมเนียมเบี้ยปรับ	-	15,807	280,449
ค่าเผื่อ (โอนกลับค่าเผื่อ) การด้อยค่าของสินค้า	3,797	(4,694)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์	(13,134)	(58,854)	(70,052)
(โอนกลับ) ค่าเผื่อขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง	(3,261)	(88,289)	-
ขาดทุนจากตัดจำหน่ายเงินทรองจ่ายโครงการ	-	-	-
สำรองขาดทุนโครงการของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	2,204,412	2,285,960	2,171,353
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	5,096,796	4,768,663	3,013,925
สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	504,686	(1,191,117)	(195,061)
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(450,187)	891,182	(1,153,595)
เงินให้กู้ยืมและเงินทรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	121,304	117,482	(35,223)
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	(2,109,340)	(2,556,255)	1,222,998
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(61,492)	(139,114)	(430,196)
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	279,748	203,285	(1,040,347)
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	(61,808)	(133,352)	(41,965)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	(93,119)	(415,574)	9,967
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้าง	(607,524)	605,522	52,659
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	(394,317)	114,987	(226,295)
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	-	-	(426)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	61,947	(151,988)	154,198
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12,470)	49,294	(57,427)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	(276,035)	679,197	1,614,949
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	207,878	317,650	(360,057)
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	300,485	(154,516)	285,663
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	3,440,706	137,906	1,165,970
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	(138,458)	24,977	43,472
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(90,885)	(869,805)	(99,348)
สำรองค่าใช้จ่ายโครงการ	-	-	-
สำรองขาดทุนจากภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต	-	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	61,545	52,988	173,919
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินสำหรับลูกค้า	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	37,505	(96,732)	159,912
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(31,295)	(56,721)	(24,612)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	21,642	59,513	(66,127)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	5,807,312	2,257,472	4,166,953
รับคืนภาษีเงินได้	513,715	458,931	322,774
จ่ายภาษีเงินได้	(779,803)	(616,138)	(519,566)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	5,541,224	2,100,265	3,970,161

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินฝากประจำที่จ่ายคืนเกินสามเดือนและมีภาระต่ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)

เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว

ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

เงินให้กู้ยืมและเงินทรองแก่บุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น

เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดินรอการขายและรอการพัฒนา

เงินสดรับจากการขายที่ดินรอการพัฒนา

เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์

เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้น

เงินสดรับจากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า

เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา

เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายสัมปทานรอดัดบัญชี

เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินสดจ่ายสำหรับรายจ่ายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดังกัก

เงินสดรับจากส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อย

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายดอกเบี้ย

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมและเงินทรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง

เจ้าหน้าที่ด้านสัญญาเข้าการเงินลดลง

เจ้าหน้าที่ด้านสัญญาทรัพย์สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมจากกรรมการลดลง

เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน

เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้

เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้

เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนก่อนกำหนดและยกเลิกหุ้นกู้แปลงสภาพ

เงินปันผลจ่าย

บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผล

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินต่างประเทศ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลงสุทธิ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี (หมายเหตุ 7)

2556	2555	2554
(96,616)	93,910	(141,840)
-	578	269,995
-	13,200	-
-	-	-
20	-	-
-	-	-
1,194,916	948,709	1,206,602
(2,995,613)	(2,477,563)	(2,074,183)
-	(99,207)	(30,000)
52,001	38,546	34,568
(2,633,221)	(2,486,599)	(712,441)
(228,622)	(60,211)	(105,291)
-	-	-
-	-	-
(8,140)	(126,938)	(54,233)
-	-	-
(4,715,275)	(4,155,575)	(1,606,823)
(2,082,600)	(2,297,246)	(2,344,005)
(1,222,012)	2,527,078	(1,342,420)
(766)	(54,925)	16,375
165,805	2,061,256	570,943
(470,672)	(352,777)	(407,369)
264,434	199,363	419,518
(20,871)	(20,097)	(61,836)
2,000,384	-	-
2,485,629	-	4,471,735
(2,500,000)	-	-
-	-	(2,921,005)
-	-	(209,673)
(32,764)	(17,109)	(13,045)
(1,413,433)	2,045,543	(1,820,782)
146,606	(30,441)	(520,664)
(440,878)	(40,208)	21,892
2,027,177	2,067,385	2,045,493
1,586,299	2,027,177	2,067,385

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2556	%	2555	%	2554	%
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		589,034	1.20	444,826	1.00	1,170,074	3.09
เงินฝากประจำมากกว่า 3 เดือน		168,000	0.34	110,834	0.25	94,440	0.25
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน	6	20,106	0.04	1,259	0.00	106,972	0.28
เงินลงทุนชั่วคราว	7	88	0.00	88	0.00	83	0.00
ตัวเงินรับที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	9	3,939,163	8.00	4,651,593	10.49	2,659,906	7.02
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	10	3,501,867	7.11	2,675,475	6.03	3,103,215	8.19
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	12	12,052	0.02	0	0.00	70,427	0.19
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	13	1,742,378	3.54	2,235,428	5.04	1,387,398	3.66
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ		9,121,285	18.52	6,937,092	15.64	5,614,216	14.81
ลูกหนี้เงินประกันผลงานที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี		1,214,280	2.47	1,045,168	2.36	1,122,676	2.96
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ - สุทธิ	14	1,875,743	3.81	2,184,943	4.93	2,165,990	5.71
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		584,847	1.19	562,019	1.27	551,287	1.45
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		28,012	0.06	29,463	0.07	37,205	0.10
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้าง		15,934	0.03	33,163	0.07	491,564	1.30
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา		582,711	1.18	187,119	0.42	241,994	0.64
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		190,756	0.39	153,590	0.35	81,329	0.21
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		23,586,256	47.90	21,252,060	47.92	18,898,776	49.86
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ		222,055	0.45	197,308	0.44	308,192	0.81
เงินประกันเพื่อสิ่งแวดล้อมและอื่นๆ		0	0.00	8,184	0.02	16,368	0.04
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		436,969	0.89	594,449	1.34	788,249	2.08
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า - สุทธิ	15.1	7,284,050	14.79	8,785,394	19.81	8,654,377	22.83
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	15.2	1,264,776	2.57	1,348,968	3.04	739,973	1.95
สิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา	16	3,731,608	7.58	2,288,596	5.16	911,200	2.40
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินทรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	19	4,974,678	10.10	3,133,728	7.07	1,588,687	4.19
เงินให้กู้ยืมและเงินทรองแก่บุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ		-	-	-	-	-	-
ที่ดินรอการพัฒนา - สุทธิ		474,846	0.96	474,846	1.07	474,846	1.25
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ		740,614	1.50	740,614	1.67	757,574	2.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	21	6,272,691	12.73	5,395,673	12.17	4,613,808	12.17
ค่าใช้จ่ายสัมปทานรอดัตตบัญญัติ		164,717	0.33	0	0.00	0	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		106,293	0.20	124,478	0.29	154,987	0.42
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		25,673,297	52.10	23,092,238	52.08	19,008,261	50.14
รวมสินทรัพย์		49,259,553	100.00	44,344,298	100.00	37,907,037	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2556	%	2555	%	2554	%
หนี้สินและผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	24	3,871,933	7.86	4,651,400	10.49	3,098,254	8.17
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีทที่ถึงกำหนดชำระในปี		689,609	1.40	722,652	1.63	451,488	1.19
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		5,028,353	10.21	5,244,534	11.83	4,677,592	12.34
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	25	2,010,239	4.08	1,658,359	3.74	915,784	2.42
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ		341,312	0.69	222,601	0.50	491,736	1.30
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองจากกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	26	65,175	0.13	70,144	0.16	281,322	0.74
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง							
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		3,940,439	8.00	3,143,188	7.09	2,695,374	7.11
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	27	392,866	0.80	249,955	0.56	87,373	0.23
ส่วนของผู้ถือหุ้นด้วยตัวเงินจ่ายที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	-	-	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,313,901	2.67	622,177	1.40	608,141	1.60
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		4,992,532	10.14	2,496,183	5.63	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		60,022	0.12	205,763	0.46	177,240	0.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		390,927	0.79	382,595	0.86	286,830	0.76
สำรองค่าใช้จ่ายโครงการ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อภาระหนี้สินของนิติบุคคลเฉพาะกิจ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินจากลูกค้า		-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้ค่าเงินลงทุน-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		56,809	0.12	56,809	0.13	56,809	0.15
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		506,389	1.03	487,736	1.10	418,235	1.10
เงินกู้ยืมจากกรรมการ		-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		163,482	0.31	193,046	0.44	207,030	0.55
รวมหนี้สินหมุนเวียน		23,823,988	48.35	20,407,142	46.02	14,453,208	38.13
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีท-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง - สุทธิ							
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		2,896,255	5.88	1,272,323	2.87	1,118,815	2.95
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	28	929,256	1.89	696,753	1.57	138,093	0.36
เงินกู้ยืมระยะยาวที่มีตัวเงินรับค้ำประกัน		-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29	2,058,496	4.18	1,948,501	4.39	442,565	1.17
หุ้นกู้ - สุทธิ	30	6,973,631	14.16	9,456,854	21.33	11,927,117	31.46
หุ้นกู้แปลงสภาพ - สุทธิ	31	-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อขาดทุนจากหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	24,245	0.06
สำรองเผื่อขาดทุนสำหรับโครงการก่อสร้าง	33	2,300	-	6,891	0.02	96,026	0.25
หนี้สินการผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน		502,134	1.02	418,621	0.94	356,450	0.94
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		234,042	0.48	219,901	0.50	111,215	0.29
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		8,811	0.02	6,124	0.01	12,800	0.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		13,604,925	27.63	14,025,968	31.63	14,227,326	37.51
รวมหนี้สิน		37,428,913	75.98	34,433,110	77.65	28,680,534	75.64

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
รายการ	หมายเหตุ	2556	%	2555	%	2554	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท							
ทุนจดทะเบียน - 5,871,149,452 หุ้น		5,871,149		5,871,149		4,921,678	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 4,860,473,011 หุ้น		4,860,473	9.87	4,193,678	9.46	4,193,678	11.06
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		6,848,952	13.90	5,515,363	12.44	5,515,363	14.55
กำไร (ขาดทุน) สะสม							
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	37	451,021	0.92	451,021	1.02	451,021	1.19
ยังไม่ได้จัดสรร		(540,764)	(1.10)	(561,249)	(1.27)	(755,532)	(1.97)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		210,958	0.43	312,375	0.70	(178,027)	(0.47)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		11,830,640	24.02	9,911,188	22.35	9,226,503	24.36
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		49,259,553	100.00	44,344,298	100.00	37,907,037	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2556	%	2555	%	2554	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		29,071,394	97.78	29,810,662	98.61	22,643,964	97.19
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	36	26,590,753	89.44	27,060,284	89.51	21,997,649	94.42
สำรองขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้างของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	-	-
รวมต้นทุน		26,590,753	89.44	27,060,284	89.51	21,997,649	94.42
กำไรขั้นต้น		2,480,641	8.34	2,750,378	9.10	646,315	2.77
เงินปันผลรับ และส่วนแบ่งจากกิจการร่วมค้า		219,535	0.74	61,148	0.20	145,512	0.62
ดอกเบี้ยรับ		106,500	0.36	99,517	0.33	175,746	0.75
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน		151,521	0.51	(96,449)	(0.32)	39,064	0.17
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน		26,694	0.09	0	-	0	-
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์		-	-	-	-	-	-
รายได้อื่น	38	155,304	0.52	355,221	1.18	294,081	1.26
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		3,140,195	10.56	3,169,815	10.49	1,300,718	5.57
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(861,857)	(2.90)	(845,655)	(2.80)	(974,919)	(4.18)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		(877,097)	(2.95)	(781,528)	(2.59)	(248,980)	(1.07)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์		-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์		0	-	0	-	(54,729)	(0.23)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน		0	-	(33,481)	(0.11)	(226,165)	(0.97)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
สำรองขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น		-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		(1,738,954)	(5.85)	(1,660,664)	(5.50)	(1,504,793)	(6.45)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้		1,401,241	4.71	1,509,151	4.99	-204,075	(0.88)
ต้นทุนทางการเงิน		(1,277,169)	(4.30)	(1,285,174)	(4.25)	(1,157,577)	(4.97)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		124,072	0.41	223,977	0.74	(1,361,652)	(5.85)
ภาษีเงินได้	34	(36,318)	(0.12)	13,113	0.04	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		87,754	0.29	237,090	0.78	(1,361,652)	(5.85)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาทต่อหุ้น)		0.0198		0.0565		(0.3247)	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : พันหุ้น)		4,440,301		4,193,678		4,193,678	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดเป็นกำไรที่เป็นเงินสด
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์
เงินปันผลรับจากส่วนแบ่งกำไรจากกิจการลูกค้า
ค่าเผื่อน้ำสงสยะสูญ
กำไรจากการขายเงินลงทุน
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินทุน
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินค้า
(โอนกลับ) ค่าเผื่อขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง
ค่าใช้จ่ายเผื่อการผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง(เพิ่มขึ้น)

ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้าง
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย
สำรองเผื่อค่าใช้จ่ายโครงการ
สำรองขาดทุนจากภาระหนี้สิน ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน
หนี้สินหมุนเวียนอื่น
หนี้สินการผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน

รับคืนภาษีเงินได้

จ่ายภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

2556	2555	2554
124,072	223,977	(1,361,652)
824,728	666,300	774,747
(122,779)	(11,659)	2,474
-	-	-
-	-	-
(219,535)	(61,148)	(145,512)
877,097	781,528	248,979
-	-	-
-	-	54,729
(26,694)	33,481	226,165
(21,221)	(113,636)	(74,584)
3,797	-	-
(4,591)	(89,135)	-
28,218	23,339	18,800
-	-	-
1,277,169	1,285,174	1,157,577
2,740,261	2,738,221	901,723
747,150	(2,027,971)	(159,027)
(689,173)	710,131	(824,646)
(560,529)	(2,996,867)	98,312
(2,184,193)	(1,322,876)	301,904
(169,138)	77,508	(409,713)
305,403	(18,953)	(825,515)
1,451	7,742	3,769
17,229	458,401	(48,587)
(395,592)	54,875	(285,955)
(44,575)	(71,389)	12,911
13,959	26,760	(93,136)
(218,802)	594,116	1,218,774
351,880	742,575	(106,971)
118,711	(269,135)	281,546
2,421,183	601,322	1,808,672
(145,741)	28,523	63,219
8,332	95,765	(8,067)
-	-	-
-	-	-
18,653	69,501	120,830
(25,556)	25,637	(5,031)
(29,987)	(18,117)	(12,752)
2,687	(30,921)	(90,055)
2,283,613	(525,152)	1,942,205
491,327	443,230	306,596
(514,155)	(453,962)	(413,076)
2,260,785	(535,884)	1,835,725

งบการเงินเฉพาะบริษัทณ วันที่ 31 ธันวาคม

2556	2555	2554
(76,013)	89,319	(76,371)
-	(5)	269,995
-	13,200	-
-	-	-
(1,443,012)	(1,377,396)	(712,441)
-	-	-
-	-	-
569,275	455,275	75,925
(1,584,453)	(861,070)	(272,180)
(17,051)	(314,498)	(302,035)
219,535	61,148	145,512
-	-	-
(164,717)	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
(2,496,436)	(1,934,027)	(871,595)
(1,227,420)	(1,244,488)	(1,346,262)
(779,467)	1,553,146	(382,001)
(4,969)	(211,178)	(106,098)
774,797	1,523,829	(164,497)
(322,506)	(150,487)	(135,203)
-33,043	271,164	362,188
-	-	-
2,000,384	-	0
2,485,629	-	4,471,735
(2,500,000)	-	-
-	-	(2,921,005)
-	-	(209,673)
393,405	1,741,986	(430,816)
(13,546)	2,677	(95,287)
144,208	(725,248)	438,027
444,826	1,170,074	732,047
589,034	444,826	1,170,074

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี

หน้า 111

13 (2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2556	2555 **	2556	2555 **
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.00	1.06	0.99	1.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.32	0.37	0.34	0.39
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	3.97	4.04	3.27	3.70
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	90.61	89.18	110.12	97.18
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	9.70	9.30	13.10	12.44
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	37.12	38.72	27.49	28.94
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	4.04	4.46	3.81	4.33
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	89.10	80.68	94.37	83.12
Cash Cycle (วัน)	38.64	47.22	43.23	43.00
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	10.60%	11.07%	8.53%	9.23%
อัตรากำไรสุทธิ	2.02%	0.27%	0.30%	0.74%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	8.29%	1.37%	0.80%	2.30%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	1.47%	0.23%	0.19%	0.54%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	22.49%	15.63%	15.64%	17.79%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	0.73	0.85	0.63	0.74
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	4.26	5.15	3.16	3.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	3.67	2.02	2.80	0.58
อัตราการจ่ายเงินปันผล	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	2.17	2.84	1.73	2.00
ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเติบโตของประเภทธุรกิจ				
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	11.34%	11.66%	10.64%	17.45%
หนี้สินรวม	7.69%	12.58%	8.84%	20.37%
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	(5.14%)	4.62%	(2.48%)	31.65%
ต้นทุนในการให้บริการ	(4.63%)	0.18%	(1.74%)	23.01%
กำไรสุทธิ	619.21%	107.43%	(60.82%)	116.45%
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.55	2.27	2.43	2.42
กำไรสุทธิต่อหุ้น *	0.20	0.03	0.02	0.05
เงินปันผลต่อหุ้น *	0.00	0.00	0.00	0.00

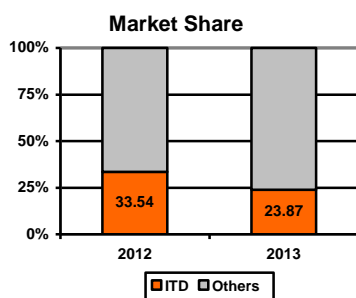
*จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 2555 - 6M2555 = 4,193,678 (พันหุ้น), ปี 2556 = 4,440,301 (พันหุ้น)

** ข้อมูลตามงบการเงินประจำงวดนั้นๆ (ไม่ใช่งบปรับปรุงใหม่)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2556

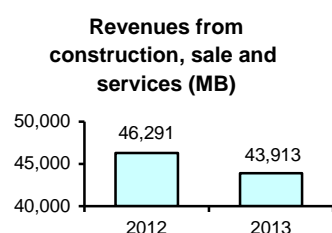
ผลการดำเนินงาน

ส่วนแบ่งการตลาดเท่ากับ 23.87% ในปี 2556



มูลค่าของงานในมือ 94,104 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็นงานจากภาครัฐ 89.07% และเป็นงานในประเทศ 54.31%

ในปี 2556 รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการ 43,913 ล้านบาท ลดลง 5.14% y-o-y



(1) ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่ใหญ่เป็นอันดับ 1 ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเปรียบเทียบจากขนาดของรายได้รวมของบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เท่ากับร้อยละ 23.87 และในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 35.54 การดำเนินงานในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 44,902 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง มีค่าใช้จ่ายจำนวน 43,995 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 907 ล้านบาท

บริษัทฯ ให้บริการก่อสร้างแก่ลูกค้าทั้งภาครัฐบาลและเอกชน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งบริษัทฯ มีมูลค่าของงานในมือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 94,104 ล้านบาท เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 86,283 ล้านบาท โดยงานในมือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นโครงการจากภาครัฐบาล ร้อยละ 89.07 และเป็นงานในประเทศ ร้อยละ 54.31 นอกจากงานในมือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังกล่าวแล้ว ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทฯ ยังมีงานที่ได้ลงนามในสัญญาแล้วเพิ่มขึ้นอีกเป็นจำนวน 2,752 ล้านบาท และมีงานที่อยู่ระหว่างการรองลงนามในสัญญาอีกเป็นจำนวน 179,678 ล้านบาท รวมเป็นงานในมือ ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 276,534 ล้านบาท

(2) ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกิจการ

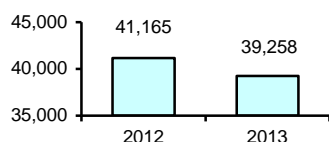
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการจำนวน 43,913 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 2,378 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 5.14 ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของรายได้จากต่างประเทศ



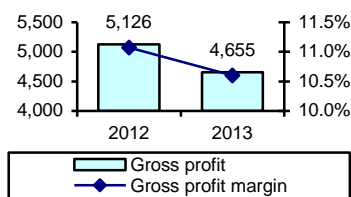
ในปี 2556 ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ 39,258 ล้านบาท ลดลง 4.63% y-o-y

Costs of construction, sale and services (MB)



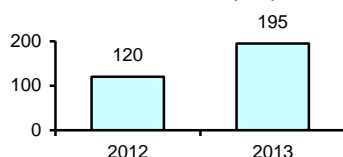
ในปี 2556 กำไรขั้นต้น 4,655 ล้านบาท และ อัตรากำไรขั้นต้น 10.60%

[LHS] Gross Profit (MB) and [RHS] GPM (%)



ในปี 2556 ดอกเบี้ยรับ 195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.33% y-o-y

Interest income (MB)



ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการจำนวน 39,258 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 1,907 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 4.63

ทั้งนี้ ในปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 4,655 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีกำไรขั้นต้น จำนวน 5,126 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 10.60 ต่ำกว่าปี 2555 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 11.07

ดอกเบี้ยรับ

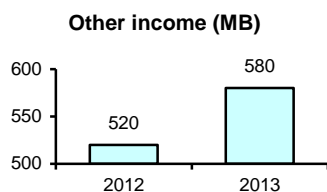
ในปี 2556 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยรับเป็นจำนวน 195 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 75 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 62.33 โดยส่วนหนึ่งเนื่องจากดอกเบี้ยรับของบริษัทฯ ย่อยและกิจการร่วมค้าบางแห่ง เพิ่มขึ้นจากการชำระดอกเบี้ยของค่างานที่เจ้าของงานได้หักไว้

กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน

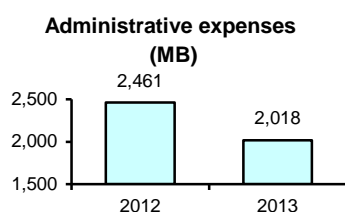
ในปี 2556 บริษัทฯ ได้กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนจำนวน 162 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท ที่เป็นเงินลงทุนระยะยาวอื่นแห่งหนึ่งของบริษัทฯ มีผลประกอบการดีขึ้นและมีส่วนของผูถือหุ้นเป็นบวก



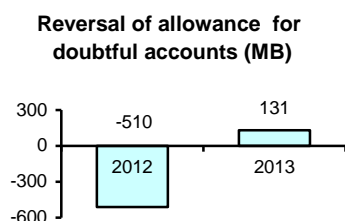
ในปี 2556 รายได้อื่นๆ 580 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.37% y-o-y



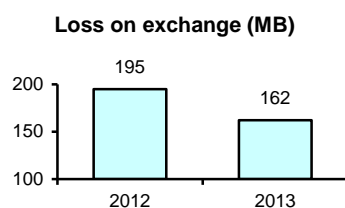
ในปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 2,018 ล้านบาท ลดลง 18.01% y-o-y



ในปี 2556 โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 131 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125.70% y-o-y



ในปี 2556 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 162 ล้านบาท ลดลง 17.14% y-o-y



รายได้อื่น

รายได้อื่นๆ ของบริษัทฯ ในปี 2556 มีจำนวน 580 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 11.37

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 2,018 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 443 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 18.01 ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารของกิจการในต่างประเทศ

โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในปี 2556 เป็นจำนวน 131 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เป็นจำนวน 510 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 125.70 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทฯ โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากการได้รับชำระเงินคืนในโครงการบางแห่งในต่างประเทศ

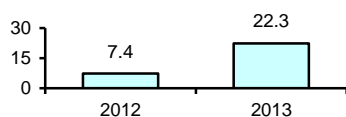
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2556 เป็นจำนวน 162 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 34 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 17.14



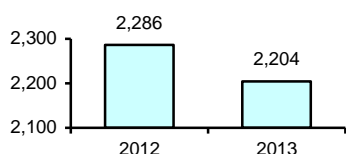
ในปี 2556 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธี
ส่วนได้เสีย 22 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 202.41%
y-o-y

Share of gain from
investments accounted (MB)



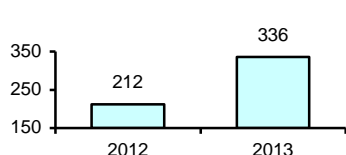
ในปี 2556 ต้นทุนทางการเงิน 2,204 ล้านบาท
ลดลง 3.57% y-o-y

Financial costs (MB)



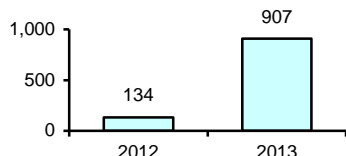
ในปี 2556 ภาษีเงินได้ 336 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
58.65% y-o-y

Income tax (MB)



ในปี 2556 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น
บริษัท 907 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 575.67% y-
o-y

Net income attributable to
the Company's
shareholders (MB)



ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในปี 2556 เป็นจำนวน 22 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 15 ล้านบาท หรือกำไรเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 202.41 ทั้งนี้ส่วนใหญ่เนื่องจากการมีกำไรเพิ่มขึ้นของบริษัทร่วม

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 2,204 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 82 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 3.57

ภาษีเงินได้

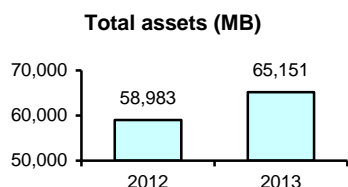
ในปี 2556 บริษัทฯ มีภาษีเงินได้ เป็นจำนวน 336 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวน 124 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 58.65 ภาษีเงินได้ดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท

จากปัจจัยที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ทำให้ในปี 2556 บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 907 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 773 ล้านบาท หรือกำไรเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 575.67

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม 65,151 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556
เพิ่มขึ้น 10.46% y-o-y



1. สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 65,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 6,168 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10.46% เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 35,414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 1,987 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 5.94 ทั้งนี้มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินจ่ายล่วงหน้า ผู้รับเหมา นอกจากนี้ ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 29,737 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 4,181 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 16.36 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 7,971 ล้านบาท โดยบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 965 ล้านบาท คิดเป็นลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนสุทธิ 7,007 ล้านบาท ลดลงสุทธิจากสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 356 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 4.84 ส่วนหนึ่งเนื่องจากการรับชำระหนี้จากโครงการขนาดใหญ่ เช่น โครงการปรับปรุงทางรถไฟระยะที่ 5 โครงการวางท่อก๊าซธรรมชาติ นวนคร-รังสิต โครงการฟื้นฟูนิคมอุตสาหกรรมนวนคร และโครงการอาคารศูนย์ความเป็นเลิศ ศิริราชพยาบาล เป็นต้น

สำหรับลูกหนี้การค้าที่มีอายุลูกหนี้มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 2,536 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 386 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 17.96 ส่วนใหญ่เนื่องจากการค้างชำระของลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าบางแห่ง ในต่างประเทศ



2. สภาพคล่อง

ตารางสรุปงบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	5,541,224	2,100,265	4,040,213
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(4,715,275)	(4,155,575)	(1,676,875)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,413,433)	2,222,241	(1,820,782)
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	146,606	(30,441)	(520,664)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,027,177	2,067,385	2,045,493
ส่วนปรับปรุงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	(176,698)	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,586,299	2,027,177	2,067,385

ดังแสดงในตารางข้างต้น ในปี 2556 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 5,541 ล้านบาท จากการมีกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น การลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน อาทิเช่น ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และสินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากการดำเนินงาน อาทิเช่น เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ตามสัญญาก่อสร้าง และเงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ

ในปี 2556 บริษัทฯ ใช้เงินสดสุทธิไปในการลงทุนจำนวน 4,715 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการซื้อสินทรัพย์ อาทิเช่น เครื่องจักรที่ใช้ในการก่อสร้าง รวมถึงการใช้เงินเพื่อสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา

ทั้งนี้ เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินส่วนใหญ่ เป็นการจ่ายดอกเบี้ยและการคืนเงินกู้เพื่อโครงการก่อสร้าง (Project Finance)

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 และ สิ้นปี 2555 เท่ากับ 1.00 เท่า และ 1.06 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องหมุนเร็วต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2556 และ สิ้นปี 2555 เท่ากับ 0.32 เท่า และ 0.37 เท่า ตามลำดับ การลดลงของอัตราส่วนดังกล่าว ส่วนหนึ่งเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งเป็นการจัดประเภทหนี้สินตามมาตรฐานการบัญชีรับรองโดยทั่วไป

3. รายจ่ายลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจต่างๆ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และส่วนที่เหลือเป็นธุรกิจอื่นๆ ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เช่น ธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจพลังงาน ธุรกิจเหมืองแร่ หรือธุรกิจโลจิสติก เป็นต้น



4. แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1) เงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ ประกอบด้วย

- 1) เงินหมุนเวียนทั่วไป
- 2) เงินกู้เฉพาะโครงการจากธนาคารในประเทศไทยและต่างประเทศ

โดยปกติบริษัทฯ จะใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้หมุนเวียนในโครงการต่างๆ และในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัทฯ รวมทั้งให้เงินล่วงหน้าแก่กิจการร่วมค้าเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น การกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นที่สำนักงานใหญ่และที่สาขาต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ มียอดเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินต่างๆ เท่ากับ 8,358 ล้านบาท และ 9,579 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ มียอดเงินดังกล่าวเท่ากับ 3,872 ล้านบาท และ 4,651 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ดังกล่าวปกติจะมีการชำระคืนตามความคืบหน้าของโครงการ และจะชำระเสร็จสิ้นเมื่อได้ดำเนินโครงการเสร็จสิ้นแล้ว

4.2) เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ระยะยาวของบริษัทฯ ประกอบด้วย

- 1) เงินกู้ระยะยาวเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ เพื่อสนับสนุนเฉพาะโครงการ และเพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป
- 2) เงินกู้ระยะยาวเป็นเงินบาทเพื่อลงทุนในกิจการต่างๆ เพื่อการซื้อเครื่องจักรในการก่อสร้างเพื่อสนับสนุนเฉพาะโครงการ และเพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป

เงินกู้ยืมระยะยาวนี้ บริษัทฯ นำมาใช้เพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ ที่ต้องการใช้ระยะเวลาดำเนินการในระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะยาว และหุ้นกู้ เท่ากับ 17,500 ล้านบาท และ 17,294 ล้านบาท ตามลำดับ

4.3) การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้ามีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินในนามบริษัท บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเฉพาะส่วนของบริษัท เหลืออยู่เป็นจำนวนประมาณ 42,187 ล้านบาท 29,813 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันที่บริษัทออกให้กับสถาบันการเงินและผู้ร่วมค้าจำนวนประมาณ 3,803 ล้านบาท และ 3,066 ล้านบาท ตามลำดับ และ เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมที่



สถาบันการเงินและผู้ร่วมค้ามีกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและกิจการร่วมค้า โดยบริษัทได้ออกหนังสือ คำประกันตามส่วนที่บริษัทถืออยู่ (ยกเว้น บริษัท อิตาลีไทย เทอร์วิ จำกัด บริษัท อิตาลีไทยมาริน จำกัด บริษัท อาควาไทย จำกัด บริษัท สรีธร จำกัด บริษัท เอเชียนสติล โปรดักส์ จำกัด และ ITD Cementation India Limited ซึ่งบริษัทออกหนังสือ คำประกันเต็มวงเงิน) การคำประกันดังกล่าว มีความจำเป็นต่อการดำเนินงานก่อสร้างโดยปกติของบริษัทฯ บริษัทย่อย และ กิจการร่วมค้า

4.4) การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวม เท่ากับ 2.17 เท่า และ 2.84 เท่า ตามลำดับ โดยที่งวด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันการ ดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามเงื่อนไขของหุ้นกู้จากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ณ วันที่สิ้นสุดบัญชีของไตรมาสที่ 2 วันที่ 30 มิถุนายน 2555 และ ณ วันที่สิ้นสุดรอบบัญชีของปี 2555 แล้ว