

ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13 (1) ตารางสรุปงบการเงินรวม และ งบการเงินเฉพาะของบริษัท เปรียบเทียบ 3 ปีซ้อนหลัง

งบดุล

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2557	%	2556	%	2555	%
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		2,292,111	3.11	1,586,299	2.43	2,027,177	3.44
เงินฝากประจำมากกว่า 3 เดือน		158,172	0.21	275,240	0.42	197,743	0.34
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	5	66,799	0.09	80,253	0.12	61,148	0.10
เงินลงทุนชั่วคราว		40,329	0.05	102	-	88	-
ตัวเงินรับที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	0	-	0	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	6	7,950,976	10.78	7,006,522	10.75	7,362,545	12.48
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	7	2,488,747	3.37	2,396,313	3.68	1,825,909	3.10
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8	19,650	0.03	6,026	0.01	0	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	10	73,912	0.10	69,735	0.11	43,540	0.07
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ		18,105,870	24.55	15,333,212	23.53	13,223,872	22.42
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้างที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,772,917	2.40	1,549,861	2.38	1,570,487	2.66
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ - สุทธิ	11	4,462,540	6.05	3,675,730	5.64	3,959,275	6.71
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ - สุทธิ	12	318,500	0.43	522,422	0.80	460,614	0.78
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น							
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		894,708	1.21	906,568	1.39	1,045,413	1.77
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		1,060,573	1.44	859,164	1.32	766,045	1.30
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา		688,889	0.93	698,559	1.07	364,364	0.62
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		440,341	0.61	447,824	0.69	518,753	0.88
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		40,835,034	55.36	35,413,830	54.34	33,426,973	56.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	8	102,571	0.14	111,027	0.17	98,654	0.17
เงินประกันเพื่อสิ่งแวดล้อม และอื่นๆ		-	0	-	8,184	0.01	
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9	173,416	0.24	245,192	0.38	368,932	0.63
ลูกหนี้เงินประกันผลงานที่ครบกำหนดเกินหนึ่งปี		228,882	0.31	225,587	0.35	143,936	0.24
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า - สุทธิ	13	692,398	0.94	680,813	1.04	633,543	1.07
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	13	1,315,939	1.78	1,430,428	2.20	1,386,569	2.35
สิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา	14	6,030,721	8.18	6,031,020	9.26	3,397,799	5.76
สิทธิในเหมืองแร่โปแตช	15	2,293,489	3.11	2,293,489	3.52	2,293,489	3.89
รายจ่ายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดังกัก	16	950,730	1.29	930,352	1.43	922,212	1.56
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินทดรองแก่บริษัทย่อย							
และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	17	0	-	0	-	0	-
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองแก่นักลงทุนและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ		0	-	0	-	0	-
ที่ดินรอการพัฒนา - สุทธิ	19	769,843	1.04	782,917	1.20	782,937	1.33
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	20	1,410,300	1.91	1,363,733	2.09	1,363,733	2.31
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร		148,904	0.20	667,646	1.02	0	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	21	16,841,465	22.83	13,098,799	20.11	12,562,319	21.30
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี		0	-	0	-	0	-
ค่าความนิยม - สุทธิ	22	942,112	1.28	942,112	1.45	942,112	1.60
ค่าใช้จ่ายสัมปทานรอตัดบัญชี	23	495,101	0.67	394,124	0.60	165,502	0.28
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	32	205,114	0.28	233,070	0.36	187,456	0.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		320,804	0.44	306,622	0.48	298,378	0.51
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		32,921,789	44.64	29,736,931	45.66	25,555,755	43.33
รวมสินทรัพย์		73,756,823	100.00	65,150,761	100.00	58,982,728	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2557	%	2556	%	2555	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	24	7,669,680	10.40	8,357,561	12.83	9,579,573	16.24
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซิทที่ถึงกำหนดชำระในปี		1,108,174	1.50	707,769	1.09	891,029	1.51
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		12,224,494	16.57	8,763,260	13.45	8,559,673	14.51
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	25	1,751,880	2.38	1,377,913	2.11	1,178,764	2.00
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ		855,155	1.16	641,822	0.99	341,337	0.58
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทศรองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	26	79,148	0.11	57,436	0.09	58,202	0.10
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง							
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		4,713,336	6.39	5,090,666	7.81	3,560,961	6.04
ส่วนของเจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27	45,717	0.06	66,194	0.10	17,898	0.03
ส่วนของเจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้อง	28	467,726	0.63	433,614	0.67	426,856	0.72
ส่วนของเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีที่มีตัวเงินรับค้ำประกัน		-	-	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29	3,800,181	5.15	2,049,163	3.15	1,668,429	2.83
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30	3,493,863	4.74	4,992,532	7.66	2,496,183	4.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		123,141	0.17	97,748	0.15	182,712	0.31
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		94,638	0.13	99,831	0.15	238,289	0.40
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		981,311	1.33	962,920	1.48	1,053,805	1.79
สำรองเผื่อภาระหนี้สินของนิติบุคคลเฉพาะกิจ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน		-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้ค่าเงินลงทุน-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		62,484	0.08	62,484	0.10	62,484	0.11
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		601,782	0.82	682,534	1.05	620,989	1.05
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	33	0	-	44,072	0.07	64,943	0.11
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		457,103	0.62	503,246	0.77	401,983	0.68
รวมหนี้สินหมุนเวียน		38,529,813	52.24	34,990,765	53.72	31,404,110	53.24
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซิท-สุทธิ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง - สุทธิ		3,209,951	4.35	4,422,479	6.79	2,513,663	4.26
เจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	27	269,862	0.37	314,459	0.48	327,315	0.55
เจ้าหนี้ตามสัญญาชำระเงิน - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	28	730,535	0.99	959,129	1.47	732,881	1.24
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ	29	4,189,161	5.68	3,484,736	5.35	3,672,743	6.23
หุ้นกู้ - สุทธิ	30	9,457,603	12.82	6,973,631	10.70	9,456,854	16.03
หุ้นกู้แปลงสภาพ - สุทธิ		-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อขาดทุนสำหรับโครงการก่อสร้าง	34	145,128	0.20	4,476	0.01	7,737	0.01
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	31	717,686	0.97	610,452	0.94	508,120	0.86
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	32	861,904	1.17	787,939	1.21	741,351	1.26
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		220,011	0.29	219,268	0.33	197,626	0.35
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		19,801,841	26.84	17,776,569	27.28	18,158,290	30.79
รวมหนี้สิน		58,331,654	79.08	52,767,334	81.00	49,562,400	84.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินรวม

รายการ	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	
ทุนจดทะเบียน - 5,871,149,452 หุ้น	44
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 5,279,840,828 หุ้น	44
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	
กำไรสะสม	
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	37
ยังไม่ได้จัดสรร	
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
2557	%	2556	%	2555	%
5,871,149		5,871,149		5,871,149	
5,279,841	7.16	4,860,473	7.46	4,193,678	7.11
8,547,392	11.59	6,848,952	10.51	5,515,363	9.35
469,009	0.64	465,689	0.71	459,026	0.78
132,246	0.18	(335,116)	(0.51)	(1,168,164)	(1.98)
(368,925)	(0.50)	(285,867)	(0.44)	(395,917)	(0.67)
14,059,563	19.07	11,554,131	17.73	8,603,986	14.59
1,365,606	1.85	829,296	1.27	816,342	1.38
15,425,169	20.92	12,383,427	19.00	9,420,328	15.97
73,756,823	100.00	65,150,761	100.00	58,982,728	100.00

งบกำไรขาดทุน

งบการเงินรวม

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
รายการ		2557	%	2556	%	2555	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	33, 43	45,336,544	92.74	41,452,844	92.27	44,467,369	94.66
รายได้จากการขายและให้บริการ	33, 43	2,636,737	5.39	2,460,234	5.48	1,823,493	3.88
รวมรายได้		47,973,281	98.13	43,913,078	97.75	46,290,862	98.54
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	33, 34, 36, 39	41,569,492	85.03	37,396,939	83.24	39,707,153	84.52
ต้นทุนในการขายและให้บริการ	33, 39	2,048,878	4.19	1,861,280	4.14	1,457,643	3.10
รวมต้นทุน		43,618,370	89.22	39,258,219	87.38	41,164,796	87.62
กำไรขั้นต้น		4,354,911	8.91	4,654,859	10.37	5,126,066	10.92
เงินปันผลรับ และส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า		80,770	0.17	52,001	0.12	38,546	0.08
ดอกเบี้ยรับ		96,200	0.20	195,132	0.43	120,205	0.26
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน		150,160	0.31	(161,975)	(0.36)	(195,485)	(0.42)
กำไร (ขาดทุน) จากการตราสินค้าสินทรัพย์		136,754	0.28	(55,631)	(0.12)	-	-
รายได้อื่น	38	723,328	1.48	579,552	1.29	520,374	1.11
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		5,542,123	11.35	5,263,938	11.73	5,609,706	11.95
ค่าใช้จ่ายในการขาย	39	(60,949)	(0.12)	(29,036)	(0.06)	(23,967)	(0.05)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33, 39	(2,276,746)	(4.66)	(2,017,697)	(4.49)	(2,460,782)	(5.24)
โอนกลับค่าเผื่อ (ค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ		(5,189)	(0.01)	131,149	0.29	(510,376)	(1.09)
กลับรายการค่าเผื่อการค้าขายเงินลงทุน		(12,751)	(0.03)	161,920	0.36	-	-
ค่าธรรมเนียบปรับปรุง		-	-	-	-	(15,807)	(0.03)
รวมค่าใช้จ่าย		(2,355,635)	(4.82)	(1,753,664)	(3.90)	(3,010,932)	(6.41)
กำไรจากการดำเนินงาน		3,186,488	6.53	3,510,274	7.83	2,598,774	5.54
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย - สุทธิ		26,143	0.05	22,348	0.05	7,390	0.02
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้		3,212,631	6.58	3,532,622	7.88	2,606,164	5.56
ต้นทุนทางการเงิน		(2,518,130)	(5.15)	(2,204,412)	(4.91)	(2,285,960)	(4.87)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		694,501	1.43	1,328,210	2.97	320,204	0.69
ภาษีเงินได้	32	(315,422)	(0.65)	(336,095)	(0.75)	(211,847)	(0.45)
กำไรขาดทุนสุทธิ		379,079	0.78	992,115	2.22	108,357	0.24
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)							
ส่วนที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท		522,153	1.07	907,373	2.02	134,293	0.29
ส่วนที่เป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย		(143,074)	(0.29)	84,742	0.20	(25,936)	(0.05)
		379,079	0.78	992,115	2.22	108,357	0.24
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาทต่อหุ้น)		0.1062		0.2043		0.0320	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : พันหุ้น)		4,916,772		4,440,301		4,193,678	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	694,501	1,328,210	320,204
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรที่เป็นเงินสด			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2,029,204	1,977,620	1,785,821
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(31,638)	(133,082)	(24,915)
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-
เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า	(80,770)	(52,001)	(38,546)
ส่วนแบ่งในขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(26,143)	(22,348)	(7,390)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	5,189	(131,149)	510,376
ขาดทุน (กำไร) จากขายเงินลงทุน	(1,000)	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(136,754)	55,631	-
ขาดทุนจากด้อยค่าเงินทุนลดลง	12,751	(161,920)	24,161
ค่าใช้จ่ายค่าเผื่อภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	51,076	44,021	49,022
ค่าธรรมเนียมเบี้ยปรับ	-	-	15,807
ค่าเผื่อ (โอนกลับค่าเผื่อ) การด้อยค่าของสินค้า	6,121	3,797	(4,694)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์	(102,443)	(13,134)	(58,854)
(โอนกลับ) ค่าเผื่อขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง	145,573	(3,261)	(88,289)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	2,518,130	2,204,412	2,285,960
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	5,083,797	5,096,796	4,768,663
สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	(1,009,972)	504,686	(1,191,117)
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	86,126	(450,187)	891,182
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(41,457)	121,304	117,482
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	(2,772,658)	(2,109,340)	(2,556,255)
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(226,420)	(61,492)	(139,114)
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	(792,855)	279,748	203,285
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	203,922	(61,808)	(133,352)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	(201,409)	(93,119)	(415,574)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา	9,670	(334,195)	720,509
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,868	61,947	(151,988)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(20,049)	(12,470)	49,294
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,427,785	(276,035)	679,197
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	373,967	207,878	317,650
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	213,333	300,485	(154,516)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	(1,589,858)	3,440,706	137,906
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	(5,193)	(138,458)	24,977
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	18,391	(90,885)	(869,805)
สำรองค่าใช้จ่ายโครงการ	-	-	-
สำรองขาดทุนจากภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต	-	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	(80,818)	61,545	52,988
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินสำหรับลูกค้า	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(34,822)	37,505	(96,732)
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(26,249)	(31,295)	(56,721)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	744	21,642	59,513
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	624,843	6,474,958	2,257,472
รับคืนภาษีเงินได้	524,065	513,715	458,931
จ่ายภาษีเงินได้	(681,964)	(779,803)	(616,138)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	466,944	6,208,870	2,100,265

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบการเงินรวม

เงินฝากประจำที่จ่ายคืนเกินสามเดือนและมีภาระค่าประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว
ขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
เงินให้กู้ยืมและเงินทรงรอแก่นักลงทุนและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดินรอการขายและรอการพัฒนา
เงินสดรับจากการขายที่ดินรอการขายและรอการพัฒนา
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้น
เงินสดรับจากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า
เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายสัมปทานรอจัดบัญชี
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น
เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนระยะยาวอื่น
เงินสดจ่ายสำหรับการขายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดั้งพันัก
เงินสดรับจากส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายดอกเบี้ย

จ่ายดอกเบี้ย

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้มีระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมและเงินทรองจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง

เจ้าหน้าที่ควบคุมเข้าการเงินลดลง

เจ้าหน้าที่ควบคุมการรั่วรั่วเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมจากการรวมลดลง

เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน

เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้

เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้

เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนก่อนกำหนดและยกเลิกหุ้นกู้เปลี่ยนแปลงสภาพ

เงินปันผลจ่าย

บริษัทย่อยจ่ายเงินปันผล

เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย

ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าขบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี (หมายเหตุ 7)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
2557	2556	2555
130,522	(96,616)	93,910
(40,026)	-	578
2,250		
141,134	-	13,200
-	-	
-	-	-
23,000	20	-
368,506	1,194,916	948,709
(3,364,301)	(3,663,259)	(2,477,563)
-	-	(99,207)
95,259	52,001	38,546
(3,279)	(2,633,221)	(2,486,599)
(100,977)	(228,622)	(60,211)
	-	-
	-	-
(20,378)	(8,140)	(126,938)
	-	-
(2,768,290)	(5,382,921)	(4,155,575)
(2,475,505)	(2,082,600)	(2,297,246)
(687,881)	(1,222,012)	2,527,078
21,712	(766)	(54,925)
2,476,616	165,805	2,061,256
(434,499)	(470,672)	(352,777)
400,405	264,434	199,363
(44,072)	(20,871)	(20,097)
2,117,808	2,000,384	-
5,960,393	2,485,629	-
(5,000,000)	(2,500,000)	-
	-	-
	-	-
(41,438)	(32,764)	(17,109)
689,117		
2,982,656	(1,413,433)	2,045,543
24,502	146,606	(30,441)
705,812	(440,878)	(40,208)
1,586,299	2,027,177	2,067,385
2,292,111	1,586,299	2,027,177

รายการ		หมายเหตุ		2557		2556		2555	
					%		%		%
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและเงินฝากธนาคาร		5		762,277	1.42	589,034	1.20	444,826	1.00
เงินฝากประจำมากกว่า 3 เดือน				112,263	0.21	168,000	0.34	110,834	0.25
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน				1,201	0.00	20,106	0.04	1,259	0.00
เงินลงทุนชั่วคราว				88	0.00	88	0.00	88	0.00
ตัวเงินรับที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		6		0	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ				5,026,678	9.37	3,939,163	8.00	4,651,593	10.49
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ				3,532,371	6.59	3,501,867	7.11	2,675,475	6.03
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ				39,300	0.07	12,052	0.02	0	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ		10		1,515,561	2.83	1,742,378	3.54	2,235,428	5.04
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ				12,035,872	22.45	9,121,285	18.52	6,937,092	15.64
ลูกหนี้เงินประกันผลงานที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี				1,409,757	2.63	1,214,280	2.47	1,045,168	2.36
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ - สุทธิ				2,383,568	4.45	1,875,743	3.81	2,184,943	4.93
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		11		509,518	0.95	584,847	1.19	562,019	1.27
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน				26,935	0.05	28,012	0.06	29,463	0.07
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้าง				513,970	0.96	598,645	1.22	220,282	0.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				116,899	0.22	355,473	0.72	153,590	0.35
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน				27,986,258	52.20	23,750,973	48.24	21,252,060	47.93
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ		8		205,143	0.38	222,055	0.45	197,308	0.44
เงินประกันเพื่อสิ่งแวดล้อมและอื่นๆ					0.00	0	0.00	8,184	0.02
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		9		346,833	0.65	436,969	0.89	594,449	1.34
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า - สุทธิ				7,240,159	13.50	7,284,050	14.79	8,785,394	19.81
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ		13		1,146,275	2.14	1,264,776	2.57	1,348,968	3.04
สิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา				3,734,887	6.97	3,731,608	7.58	2,288,596	5.16
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินทดรองแก่บริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ		17		4,927,608	9.19	4,974,678	10.10	3,133,728	7.07
เงินให้กู้ยืมและเงินทดรองแก่บุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ				0	-	-	-	-	-
ที่ดินรอการพัฒนา - สุทธิ		19		474,846	0.89	474,846	0.96	474,846	1.07
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ				743,000	1.39	740,614	1.50	740,614	1.67
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ		21		6,721,313	12.54	6,272,691	12.73	5,395,673	12.17
ค่าใช้จ่ายสัมปทานรอดตัดบัญชี				0	0.00	0	0.00	0	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น				92,043	0.15	106,293	0.19	124,478	0.28
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				25,632,107	47.80	25,508,580	51.76	23,092,238	52.07
รวมสินทรัพย์				53,618,365	100.00	49,259,553	100.00	44,344,298	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2557	%	2556	%	2555	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	24	3,252,842	6.07	3,871,933	7.86	4,651,400	10.49
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีทที่ถึงกำหนดชำระในปี		1,108,174	2.07	689,609	1.40	722,652	1.63
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		6,294,438	11.74	5,028,353	10.21	5,244,534	11.83
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	25	2,388,156	4.45	2,010,239	4.08	1,658,359	3.74
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ		488,642	0.91	341,312	0.69	222,601	0.50
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองจากกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	26	-	-	65,175	0.13	70,144	0.16
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง							
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		3,504,892	6.54	3,940,439	8.00	3,143,188	7.09
ส่วนของเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	28	445,019	0.83	392,866	0.80	249,955	0.56
ส่วนของเงินกู้ยืมด้วยตัวเงินจ่ายที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	-	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29	2,326,161	4.34	1,313,901	2.67	622,177	1.40
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30	3,493,863	6.52	4,992,532	10.14	2,496,183	5.63
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		44,086	0.08	60,022	0.12	205,763	0.46
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		383,008	0.71	390,927	0.79	382,595	0.86
สำรองค่าใช้จ่ายโครงการ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อภาระหนี้สินของนิติบุคคลเฉพาะกิจ		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าซื้อที่ดินจากลูกค้า		-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้ค่าเงินลงทุน-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		56,809	0.11	56,809	0.12	56,809	0.13
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		501,180	0.93	506,389	1.03	487,736	1.10
เงินกู้ยืมจากกรรมการ	33	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		173,461	0.33	163,482	0.31	193,046	0.44
รวมหนี้สินหมุนเวียน		24,460,731	45.63	23,823,988	48.35	20,407,142	46.02
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีท-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	-	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง - สุทธิ							
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,219,356	2.27	2,896,255	5.88	1,272,323	2.87
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	28	697,754	1.30	929,256	1.89	696,753	1.57
เงินกู้ยืมระยะยาวที่มีตัวเงินรับค้ำประกัน		-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29	2,757,411	5.14	2,058,496	4.18	1,948,501	4.39
หุ้นกู้ - สุทธิ	30	9,457,603	17.64	6,973,631	14.16	9,456,854	21.33
หุ้นกู้แปลงสภาพ - สุทธิ		-	-	-	-	-	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อขาดทุนจากหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต-กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	-	-
สำรองเผื่อขาดทุนสำหรับโครงการก่อสร้าง	34	12,700	0.02	2,300	-	6,891	0.02
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	31	578,869	1.08	502,134	1.02	418,621	0.94
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	32	265,263	0.49	234,042	0.48	219,901	0.50
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		5,304	0.02	8,811	0.02	6,124	0.01
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		14,994,260	27.96	13,604,925	27.63	14,025,968	31.63
รวมหนี้สิน		39,454,991	73.59	37,428,913	75.98	34,433,110	77.65

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบดุล (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
รายการ		2557		2556		2555	
			%		%		%
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท							
ทุนจดทะเบียน - 5,871,149,452 หุ้น	44	5,871,149		5,871,149		5,871,149	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 5,279,840,828 หุ้น	44	5,279,841	9.85	4,860,473	9.87	4,193,678	9.46
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น							
กำไร (ขาดทุน) สะสม		8,547,392	15.94	6,848,952	13.90	5,515,363	12.44
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	37	451,021	0.84	451,021	0.92	451,021	1.02
ยังไม่ได้จัดสรร		(245,399)	(0.46)	(540,764)	(1.10)	(561,249)	(1.27)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		130,519	0.24	210,958	0.43	312,375	0.70
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		14,163,374	26.41	11,830,640	24.02	9,911,188	22.35
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		53,618,365	100.00	49,259,553	100.00	44,344,298	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุน

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2557	%	2556	%	2555	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	33, 43	32,127,339	98.16	29,071,394	97.78	29,810,662	98.61
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	33, 34, 36, 39	29,402,644	89.83	26,590,753	89.44	27,060,284	89.51
สำรองขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้างของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	-	-
รวมต้นทุน		29,402,644	89.83	26,590,753	89.44	27,060,284	89.51
กำไรขั้นต้น		2,724,695	8.33	2,480,641	8.34	2,750,378	9.10
เงินปันผลรับ และส่วนแบ่งจากกิจการร่วมค้า		276,089	0.84	219,535	0.74	61,148	0.20
ดอกเบี้ยรับ		91,053	0.28	106,500	0.36	99,517	0.33
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน		67,135	0.21	151,521	0.51	(96,449)	(0.32)
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นผู้แปลงสภาพ		-	-	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
กำไรจากการตีราคาสินทรัพย์		92,573	0.28	-	-	-	-
รายได้อื่น	38	198,468	0.61	155,304	0.52	355,221	1.18
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		3,450,013	10.55	3,113,501	10.47	3,169,815	10.49
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33, 39	(975,282)	(2.98)	(861,857)	(2.90)	(845,655)	(2.80)
ค่าเผื่อนั้นสงสัยจะสูญ		(449,413)	(1.37)	(877,097)	(2.95)	(781,528)	(2.59)
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน		(121,911)	(0.37)	26,694	0.09	0	-
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์		-	-	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์		0	-	0	-	0	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน		0	-	0	-	(33,481)	(0.11)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน		-	-	-	-	-	-
สำรองขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น		-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		(1,546,606)	(4.72)	(1,712,260)	(5.76)	(1,660,664)	(5.50)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้		1,903,407	5.83	1,401,241	4.71	1,509,151	4.99
ต้นทุนทางการเงิน		(1,466,255)	(4.48)	(1,277,169)	(4.30)	(1,285,174)	(4.25)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		437,152	1.35	124,072	0.41	223,977	0.74
ภาษีเงินได้	32	(101,348)	(0.31)	(36,318)	(0.12)	13,113	0.04
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		335,804	1.04	87,754	0.29	237,090	0.78
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาทต่อหุ้น)		0.0683		0.0198		0.0565	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : พันหุ้น)		4,916,772		4,440,301		4,193,678	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดเป็นกำไรที่เป็นเงินสด
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน
กำไรจากการซื้อคืนและยกเลิกหุ้นกู้แปลงสภาพ
กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์
เงินปันผลรับจากส่วนแบ่งกำไรจากกิจการลูกค้า
ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ
กำไรจากการขายเงินลงทุน
กำไรจากการตีราคาสินทรัพย์
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินทุน
ขาดทุน (กำไร) จากการขายสินทรัพย์
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินค้า
(โอนกลับ) ค่าเผื่อขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง
ค่าใช้จ่ายเผื่อภาวะผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์และภาวะหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน
สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง(เพิ่มขึ้น)

ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน
เงินให้กู้ยืมและเงินที่ตรงกองกับบริษัทย่อยและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย
สำรองเผื่อค่าใช้จ่ายโครงการ
สำรองขาดทุนจากภาวะหนี้สิน ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน
หนี้สินหมุนเวียนอื่น
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

รับคืนภาษีเงินได้
จ่ายภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

2557	2556	2555
437,152	124,072	223,977
891,099	824,728	666,300
(30,610)	(122,779)	(11,659)
-	-	-
-	-	-
(276,089)	(219,535)	(61,148)
449,413	877,097	781,528
-	-	-
(92,573)	-	-
121,911	(26,694)	33,481
(84,101)	(21,221)	(113,636)
-	3,797	-
10,782	(4,591)	(89,135)
36,022	28,218	23,339
-	-	-
1,466,255	1,277,169	1,285,174
2,929,261	2,740,261	2,738,221
(1,117,056)	747,150	(2,027,971)
23,035	(689,173)	710,131
67,426	(560,529)	(2,996,867)
(2,914,587)	(2,184,193)	(1,322,876)
(195,430)	(169,138)	77,508
(507,825)	305,403	(18,953)
1,077	1,451	7,742
84,675	(378,363)	513,276
72,941	(209,292)	(71,389)
8,467	13,959	26,760
1,267,352	(218,802)	594,116
377,917	351,880	742,575
147,330	118,711	(269,135)
(2,112,446)	2,421,183	601,322
(15,936)	(145,741)	28,523
(7,919)	8,332	95,765
-	-	-
-	-	-
(5,209)	18,653	69,501
13,828	(25,556)	25,637
(23,202)	(29,987)	(18,117)
(3,507)	2,687	(30,921)
(1,909,808)	2,118,896	(525,152)
519,492	491,327	443,230
(493,140)	(514,155)	(453,962)
(1,883,456)	2,096,068	(535,884)

งบการเงินเฉพาะบริษัทณ วันที่ 31 ธันวาคม

เงินฝากประจำและติดภาระค่าประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
เงินให้กู้ยืมและเงินที่ตรงแก่บุคคลและกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)
เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดินรอการขายและการพัฒนา
เงินสดรับจากการขายที่ดินรอการพัฒนา
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า เพิ่มขึ้น
เงินสดรับจากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายสัมปทานรอตัดบัญชี

เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ทั่วไปใน) กิจกรรมลงทุน

จ่ายดอกเบี้ย

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมและเงินที่ตรงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง

เจ้าหน้าที่ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง

เจ้าหน้าที่ตามสัญญาทรัสต์ที่เพิ่มขึ้น (ลดลง)

เงินกู้ยืมจากการรวมการลดลง

เงินสืบทอดจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน

เงินสืบทอดจากการออกหุ้นกู้

เงินสดจ่ายจากการไถ่ถอนหุ้นกู้

เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนและซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพ

เงินปันผลจ่าย

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

2557	2556	2555
74,642	(76,013)	89,319
	-	(5)
141,134	-	13,200
	-	-
(3,279)	(1,443,012)	(1,377,396)
	-	-
	-	-
428,936	569,275	455,275
(1,500,039)	(1,584,453)	(861,070)
(65,269)	(17,051)	(314,498)
276,089	219,535	61,148
-	-	-
(647,786)	(2,331,719)	(1,934,027)
(1,422,614)	(1,227,420)	(1,244,488)
(619,091)	(779,467)	1,553,146
(65,175)	(4,969)	(211,178)
1,731,154	774,797	1,523,829
(419,366)	(322,506)	(150,487)
418,565	-33,043	271,164
-	-	-
2,117,808	2,000,384	-
5,960,393	2,485,629	-
(5,000,000)	(2,500,000)	-
-	-	-
-	-	-
2,701,674	393,405	1,741,986
2,811	(13,546)	2,677
173,243	144,208	(725,248)
589,034	444,826	1,170,074
762,277	589,034	444,826

13 (2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2557	2556	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.06	1.00	1.14	0.99
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.34	0.32	0.39	0.34
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	4.11	3.97	3.38	3.27
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	87.68	90.61	106.66	110.12
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	10.72	9.70	13.81	13.10
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	33.58	37.12	26.08	27.49
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	3.69	4.04	3.74	3.81
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	97.68	89.10	96.24	94.37
Cash Cycle (วัน)	23.59	38.64	36.49	43.23
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	9.08%	10.60%	8.48%	8.53%
อัตรากำไรสุทธิ	1.06%	2.02%	1.02%	0.30%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	3.76%	8.29%	2.58%	0.80%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.75%	1.47%	0.65%	0.19%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	17.04%	22.49%	18.88%	15.64%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	0.71	0.73	0.64	0.63
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	3.78	4.26	2.79	3.16
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	1.31	3.67	(0.22)	2.80
อัตราการจ่ายเงินปันผล	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.86	2.17	1.88	1.73
ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการเติบโตของประเภทธุรกิจ				
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	13.21%	11.34%	8.85%	10.64%
หนี้สินรวม	10.55%	7.69%	5.41%	8.84%
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	9.25%	(5.14%)	10.51%	(2.48%)
ต้นทุนในการให้บริการ	11.11%	(4.63%)	10.57%	(1.74%)
กำไรสุทธิ	(42.45%)	619.21%	282.67%	(60.82%)
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.92	2.55	2.68	2.43
กำไรสุทธิต่อหุ้น *	0.11	0.20	0.07	0.02
เงินปันผลต่อหุ้น *	0.00	0.00	0.00	0.00

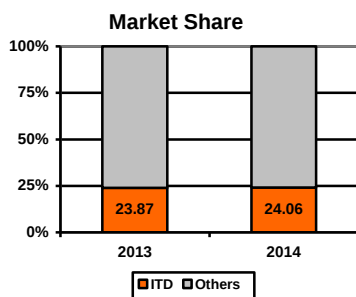
*จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ปี 2556 = 4,440,301 (พันหุ้น), 2557 = 4,916,772 (พันหุ้น)



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2557

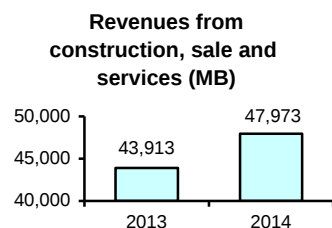
ผลการดำเนินงาน

ส่วนแบ่งการตลาดเท่ากับ 24.06% ในปี 2557



ณ 31 ธันวาคม 2557 มูลค่าของงานในมือ สำหรับโครงการก่อสร้างและสัมปทาน 216,731 ล้านบาท โดยเป็นงานก่อสร้าง 67,138 ล้านบาท แบ่งเป็นงานจากภาครัฐ 47.21 % และเป็นงานในประเทศ 52.89 %

ในปี 2557 รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการ 47,973 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.25% y-o-y



(1) ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัท อิตาลีเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่ใหญ่เป็นอันดับ 1 ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเปรียบเทียบจากขนาดของรายได้รวมของบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเท่ากับร้อยละ 24.06 และในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 23.87 การดำเนินงานในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 49,173 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง มีค่าใช้จ่ายจำนวน 48,651 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 522 ล้านบาท

บริษัทฯ มีมูลค่าของงานในมือ สำหรับโครงการก่อสร้างและโครงการสัมปทาน ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 216,731 ล้านบาท เทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 94,104 ล้านบาท นอกจากงานในมือ ณ 31 ธันวาคม 2557 ดังกล่าวแล้ว ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 บริษัทฯ ยังมีงานที่ได้ลงนามในสัญญาแล้วเพิ่มขึ้นอีกเป็นจำนวน 944 ล้านบาท และมีงานที่อยู่ระหว่างการรองลงนามในสัญญาอีกเป็นจำนวน 2,291 ล้านบาท รวมเป็นงานในมือ ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 219,966 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2557 มีโครงการก่อสร้าง (โดยบริษัท อิตาลีเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) กิจการร่วมค้า Consortium และงานที่ทำในนามบริษัทย่อย) จำนวน 67,138 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการจากภาครัฐบาล ร้อยละ 47.21 และเป็นงานในประเทศ ร้อยละ 52.89

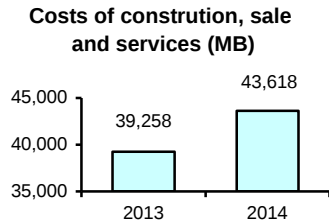
(2) ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของกิจการ

รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

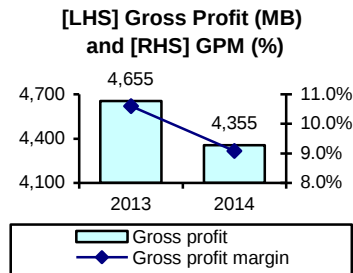
ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการจำนวน 47,973 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 4,060 ล้านบาท



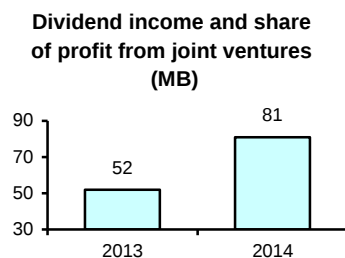
ในปี 2557 ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ 43,618 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.11% y-o-y



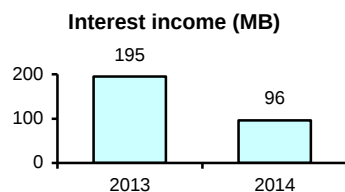
ในปี 2557 กำไรขั้นต้น 4,355 ล้านบาท และ อัตรากำไรขั้นต้น 9.08%



ในปี 2557 เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า 81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.32% y-o-y



ในปี 2557 ดอกเบี้ยรับ 96 ล้านบาท ลดลง 50.70% y-o-y



ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการจำนวน 43,618 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 4,360 ล้านบาท

ทั้งนี้ ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 4,355 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีกำไรขั้นต้น จำนวน 4,655 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 9.08 น้อยกว่าปี 2556 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 10.60

เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า

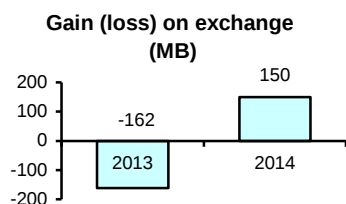
ในปี 2557 บริษัทฯ มีเงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้าเป็นจำนวน 81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 29 ล้านบาท

ดอกเบี้ยรับ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยรับเป็นจำนวน 96 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 เป็นจำนวน 99 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของดอกเบี้ยรับ ของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า



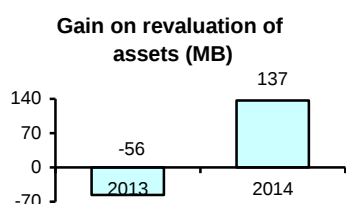
ในปี 2557 กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน 150 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 192.71% y-o-y



กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัท มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2557 เป็นจำนวน 150 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 162 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการแข็งค่าของค่าเงินบาทต่อค่าเงินยูโร

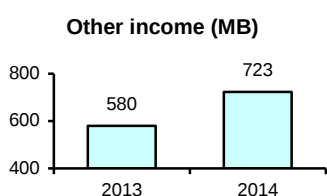
ในปี 2557 กำไรจากการตีราคาสินทรัพย์ 137 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 345.82% y-o-y



กำไรจากการตีราคาสินทรัพย์

ในปี 2557 บริษัท มีกำไรจากการตีราคาสินทรัพย์เป็นจำนวน 137 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่มีขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เป็นจำนวน 56 ล้านบาท

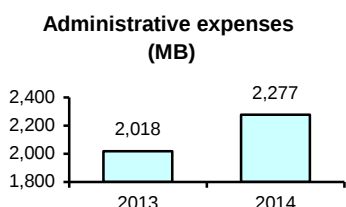
ในปี 2557 รายได้อื่นๆ 723 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.81% y-o-y



รายได้อื่น

รายได้อื่นๆ ของบริษัท ในปี 2557 มีจำนวน 723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 144 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นในกิจการร่วมค้า

ในปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 2,277 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.84% y-o-y



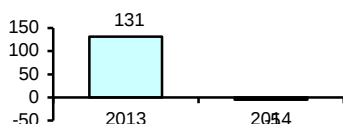
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2557 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 2,277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 259 ล้านบาท



ในปี 2557 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (5) ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 103.96% y-o-y

Reversal of allowance (allowance) for doubtful accounts (MB)

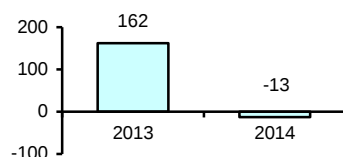


โอนกลับ (ค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในปี 2557 เป็นจำนวน 5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่โอนกลับหนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นจำนวน 131 ล้านบาท

ในปี 2557 ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน (13) ล้านบาท ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 107.87% y-o-y

Reversal of allowance (allowance) for impairment of investment (MB)

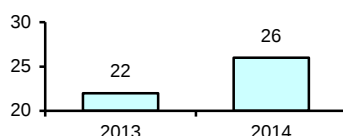


กลับรายการค่าเผื่อ (ค่าเผื่อ) การด้อยค่าเงินลงทุน

ในปี 2557 บริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนเป็นจำนวน 13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่กลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนเป็นจำนวน 162 ล้านบาท

ในปี 2557 ส่วนได้เสียในกำไรของบริษัท รวม 26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.98% y-o-y

Equity Gain of Associated Companies (MB)

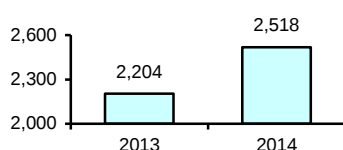


ส่วนได้เสียในกำไรของบริษัทรวม

บริษัทฯ มีส่วนได้เสียในกำไรของบริษัทรวมในปี 2557 เป็นจำนวน 26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทรวมมีผลกำไรมากขึ้น

ในปี 2557 ต้นทุนทางการเงิน 2,518 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.23% y-o-y

Financial costs (MB)



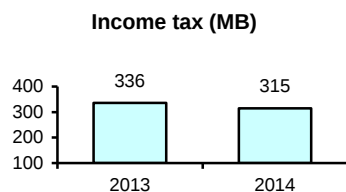
ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 2,518 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เป็นจำนวน 314 ล้านบาท



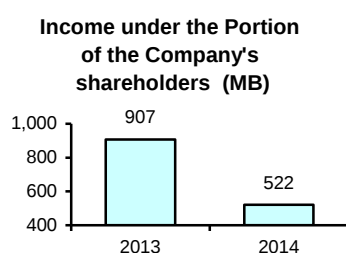
ในปี 2557 ภาษีเงินได้ 315 ล้านบาท

ลดลง 6.15% y-o-y



ในปี 2557 การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็น
ของผู้ถือหุ้นของบริษัท 522 ล้านบาท

ลดลง 42.45% y-o-y



ภาษีเงินได้

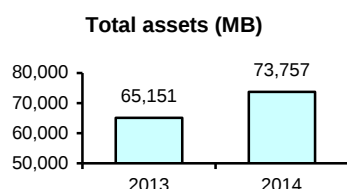
ในปี 2557 บริษัทฯ มีภาษีเงินได้ เป็นจำนวน 315 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 เป็นจำนวน 21 ล้านบาท ภาษีเงินได้ดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าของบริษัทฯ

การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

จากปัจจัยที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ทำให้ในปี 2557 การแบ่งปันกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท มีจำนวนทั้งสิ้น 522 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 เป็นจำนวน 385 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม 73,757 ล้านบาท ณ
สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้น 13.21% y-o-y



1. สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 73,757 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 เป็นจำนวน 8,606 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.21% เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 40,835 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 เป็นจำนวน 5,421 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 15.31 ทั้งนี้มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด นอกจากนี้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 32,922 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2556 เป็นจำนวน 3,185 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 10.71 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 8,979 ล้านบาท โดยบริษัทได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 1,028 ล้านบาท คิดเป็นลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนสุทธิ 7,951 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสุทธิจากสิ้นปี 2556 เป็นจำนวน 944 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.48 ส่วนหนึ่งเนื่องจากความคืบหน้าของโครงการก่อสร้างโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนสายสีแดง โครงการสถานีควบคุมการผสมก๊าซใหม่ RA6 โครงการสถานีสูบน้ำและระบบท่อส่งน้ำ จันทบุรี โครงการปรับปรุงทางวิ่ง ทางขับ ท่าอากาศยานภูเก็ต และโครงการสถาบันการแพทย์จักรีนฤเบดินทร์ เป็นต้น

สำหรับลูกหนี้การค้าที่มีอายุลูกหนี้มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,316 ล้านบาท ลดลง 219 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 8.65 ส่วนใหญ่เนื่องจากการรับชำระเงินของลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อย



2. สภาพคล่อง

ตารางสรุปงบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)	ปี 2557	ปี 2556*	ปี 2555
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	466,944	6,208,870	2,100,265
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(2,768,290)	(5,382,921)	(4,155,575)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	2,982,656	(1,413,433)	2,222,241
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าทางการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	24,502	146,606	(30,441)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,586,299	2,027,177	2,067,385
ส่วนปรับปรุงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	(176,698)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	2,292,111	1,586,299	2,027,177

หมายเหตุ * งบการเงินแก้ไขปรับปรุง

ดังแสดงในตารางข้างต้น ในปี 2557 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 467 ล้านบาท จากการมีกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากการดำเนินงาน อาทิเช่น เจ้าหนี้การค้าและเงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ

ในปี 2556 บริษัทฯ ใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 2,768 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการซื้อสินทรัพย์ เพื่อโครงการก่อสร้าง

ทั้งนี้ เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินส่วนใหญ่มาจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,118 ล้านบาท การเพิ่มทุนของบริษัทย่อย จำนวน 689 ล้านบาท และการกู้ยืมระยะยาวเพื่อโครงการก่อสร้าง (Project Finance)

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2557 และ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 1.06 เท่า และ 1.00 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องหมุนเร็วต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2557 และ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 0.34 เท่า และ 0.32 เท่า ตามลำดับ

3. รายจ่ายลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจต่าง ๆ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และส่วนที่เหลือเป็นธุรกิจอื่น ๆ ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เช่น ธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจพลังงาน ธุรกิจเหมืองแร่ ธุรกิจท่าเรือ หรือธุรกิจโลจิสติกส์ เป็นต้น

4. แหล่งที่มาของเงินทุนและการระดมทุน

4.1) เงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัท ประกอบด้วย

1) เงินหมุนเวียนทั่วไป

2) เงินกู้เฉพาะโครงการจากธนาคารในประเทศไทยและต่างประเทศ

โดยปกติบริษัท จะใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้หมุนเวียนในโครงการต่างๆ และในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท รวมทั้งให้เงินล่วงหน้าแก่กิจการร่วมค้าเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น การกู้เงินระยะสั้นของบริษัท จะเกิดขึ้นที่สำนักงานใหญ่และที่สาขาต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตามงบการเงินรวมของบริษัท มียอดเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินต่างๆ เท่ากับ 7,670 ล้านบาท และ 8,358 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งงบการเงินเฉพาะของบริษัท มียอดเงินดังกล่าวเท่ากับ 3,253 ล้านบาท และ 3,872 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ดังกล่าวปกติจะมีการชำระคืนตามความคืบหน้าของโครงการ และจะชำระเสร็จสิ้นเมื่อได้ดำเนินโครงการเสร็จสิ้นแล้ว

4.2) เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ระยะยาวของบริษัท ประกอบด้วย

1) เงินกู้ระยะยาวเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ เพื่อสนับสนุนเฉพาะโครงการ และเพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป

2) เงินกู้ระยะยาวเป็นเงินบาทเพื่อลงทุนในกิจการต่างๆ เพื่อการซื้อเครื่องจักรในการก่อสร้างเพื่อสนับสนุนเฉพาะโครงการ และเพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป

เงินกู้ยืมระยะยาวนี้ บริษัท นำมาใช้เพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ ของบริษัท ที่ต้องการใช้ระยะเวลาดำเนินการในระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท มียอดเงินกู้ยืมระยะยาว และหุ้นกู้ เท่ากับ 20,941 ล้านบาท และ 17,500 ล้านบาท ตามลำดับ

4.3) ทุนเรือนหุ้น

ในปี 2557 บริษัท เพิ่มทุนเป็นจำนวน 2,118 ล้านบาท และบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพิ่มทุน 689 ล้านบาท เพื่อคืนเงินกู้และเป็นเงินทุนหมุนเวียน

4.4) การค้าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้ามีหนังสือค้าประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินในนามบริษัท บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเฉพาะส่วนของบริษัท เหลืออยู่เป็นจำนวนประมาณ 42,885 ล้านบาท 42,187 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจ



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนังสือค้ำประกันที่บริษัทออกให้กับสถาบันการเงินและผู้ร่วมค้ำจำนวนประมาณ 3,550 ล้านบาท และ 3,803 ล้านบาท ตามลำดับ และ เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมที่สถาบันการเงินและผู้ร่วมค้ำมีกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและกิจการร่วมค้า โดยบริษัทได้ออกหนังสือค้ำประกันตามส่วนที่บริษัทถืออยู่ (ยกเว้น บริษัท อิตาลีไทย เทอร์รี่ จำกัด บริษัท อิตาลีไทยมารีน จำกัด บริษัท อาควาไทย จำกัด บริษัท สรริธร จำกัด บริษัท เอเชียเอสดีล โปรดักส์ จำกัด และ ITD Cementation India Limited ซึ่งบริษัทออกหนังสือค้ำประกันเต็มวงเงิน) การค้ำประกันดังกล่าว มีความจำเป็นต่อการดำเนินงานก่อสร้างโดยปกติของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า

4.5) การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวม เท่ากับ 1.86 เท่า และ 2.17 เท่า ตามลำดับ