

ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบการเงินรวม

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2563	%	2562 (ปรับปรุงใหม่)	%	2561	%
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		4,055,622	3.76	1,990,707	1.89	3,377,793	3.45
เงินฝากประจำระยะเวลาสั้นกว่าหนึ่งปี		1,287,381	1.19	1,062,645	1.01	448,851	0.46
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	15	3,294	-	244,687	0.23	162,738	0.17
ลูกหนี้ค้ำเงินรับส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8	50,000	0.05	50,000	0.05	50,000	0.05
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	9	10,303,681	9.55	15,677,668	14.92	10,512,190	10.73
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10	1,883,443	1.75	1,246,331	1.19	944,721	0.96
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินทดรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	11	352,571	0.33	419,811	0.40	270,869	0.28
รายได้ที่ค้างไม่เรียกชำระ	12	22,366,105	20.73	19,690,374	18.74	23,402,870	23.88
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	12	3,495,900	3.24	3,900,000	3.71	3,184,872	3.25
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	13	3,922,786	3.64	4,939,785	4.70	5,069,828	5.17
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	14	305,629	0.28	450,711	0.43	419,169	0.43
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น							
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		1,434,928	1.33	1,202,589	1.14	1,205,179	1.23
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		1,250,459	1.16	1,302,543	1.24	1,450,256	1.48
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา		1,005,104	0.93	592,327	0.56	775,012	0.79
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		574,926	0.53	528,054	0.50	625,136	0.64
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		52,291,829	48.47	53,298,232	50.71	51,899,484	52.97
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	15	231,198	0.21	-	-	-	-
ลูกหนี้ค้ำเงินรับ	8	335,939	0.31	385,939	0.37	435,939	0.44
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้า	6, 16	2,675,796	2.48	2,971,948	2.83	819,495	0.84
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	17	1,025,442	0.95	952,050	0.91	909,765	0.93
ต้นทุนระหว่างพัฒนาสำหรับสิทธิในสัมปทาน - โครงการทวาย	18	7,825,343	7.25	7,804,169	7.43	7,738,424	7.90
สิทธิในเหมืองแร่โปแตช	19	2,293,489	2.13	2,293,489	2.18	2,293,489	2.34
รายจ่ายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดังกล่าว	19	953,565	0.88	951,454	0.91	949,976	0.97
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินทดรองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	20	1,010,737	0.94	935,647	0.89	-	-
ที่ดินรอการพัฒนา	21	319,182	0.30	296,219	0.28	295,769	0.30
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22	2,510,466	2.33	2,041,160	1.94	2,030,872	2.07
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร		35,566	0.03	183,365	0.17	623,208	0.64
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	23	29,614,035	27.45	28,968,713	27.57	23,390,010	23.86
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24.1	2,844,016	2.64	-	-	-	-
ค่าความนิยม	25	852,500	0.79	855,069	0.81	863,572	0.88
ต้นทุนสัมปทานรอดักจับและต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	26	2,284,280	2.12	2,201,514	2.09	4,594,297	4.69
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	35	209,240	0.19	184,386	0.18	257,850	0.26
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		559,897	0.53	761,548	0.73	912,585	0.91
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		55,580,691	51.53	51,786,670	49.29	46,115,251	47.03
รวมสินทรัพย์		107,872,520	100.00	105,084,902	100.00	98,014,735	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2563	%	2562 (ปรับปรุงใหม่)	%	2561	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	27	7,118,552	6.60	7,335,669	6.98	7,754,242	7.91
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรีสตรีจิต		2,792,671	2.59	1,760,858	1.68	1,529,608	1.56
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		19,310,693	17.90	18,398,174	17.51	12,253,748	12.50
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	28	1,577,322	1.46	1,668,774	1.59	1,887,305	1.93
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	12	2,799,109	2.59	1,942,889	1.85	460,917	0.47
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทดลองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		76,826	0.07	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง							
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12	6,964,227	6.46	6,410,487	6.10	7,147,688	7.29
หนี้ตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	24.2	850,832	0.79	649,150	0.62	712,878	0.73
หนี้สินทางการเงินอื่นส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	24.3	367,327	0.34	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30	11,943,288	11.07	10,851,040	10.33	10,608,923	10.82
หุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31	4,045,690	3.75	3,798,000	3.61	1,499,818	1.53
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	32	709,897	0.66	701,276	0.67	523,580	0.53
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		439,887	0.41	341,877	0.33	184,804	0.19
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		342,136	0.32	497,308	0.47	268,175	0.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,141,138	1.06	1,296,243	1.23	1,678,076	1.71
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		1,004,595	0.93	1,052,357	1.00	941,256	0.96
สำรองค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ	39	45,012	0.04	17,600	0.02	186,000	0.19
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	33	896,442	0.83	1,010,922	0.96	645,875	0.66
รวมหนี้สินหมุนเวียน		62,425,644	57.87	57,732,624	54.95	48,282,893	49.25
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	14	5,695,411	5.28	4,894,654	4.66	6,782,648	6.92
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	24.2	1,379,533	1.28	920,808	0.88	1,066,665	1.09
เงินกู้ยืมระยะยาว	30	9,298,098	8.62	11,280,186	10.73	10,475,412	10.69
หุ้นกู้	31	10,437,709	9.68	11,484,368	10.93	13,281,231	13.55
สำรองค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ		-	-	-	-	46,780	0.05
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	32	1,116,133	1.03	1,065,945	1.01	761,026	0.78
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	35	790,670	0.73	710,166	0.68	743,337	0.76
หนี้สินทางการเงินอื่น	24.3	1,099,543	1.02	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		186,139	0.18	18,986	0.02	104,415	0.10
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		30,003,236	27.82	30,375,113	28.91	33,261,514	33.94
รวมหนี้สิน		92,428,880	85.69	88,107,737	83.86	81,544,407	83.19

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบการเงินรวม

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ทุนจดทะเบียน - 6,337,920,861 หุ้น

ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 5,279,868,944 หุ้น

ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

กำไรสะสม

จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย

ยังไม่ได้จัดสรร

องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท

ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม

รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

	2563	%	2562 (ปรับปรุงใหม่)	%	2561	%
	6,337,921		6,337,921		6,337,921	
36	5,279,869	4.89	5,279,869	5.02	5,279,841	5.39
	8,547,757	7.92	8,547,757	8.13	8,547,392	8.72
41	529,293	0.49	529,293	0.50	526,753	0.54
	(597,163)	(0.55)	800,975	0.76	(266,601)	(0.27)
	(737,263)	(0.68)	(727,816)	(0.69)	(283,394)	(0.29)
	13,022,493	12.07	14,430,078	13.72	13,803,991	14.09
	2,421,147	2.24	2,547,087	2.42	2,666,337	2.72
	15,443,640	14.31	16,977,165	16.14	16,470,328	16.81
	107,872,520	100.00	105,084,902	100.00	98,014,735	100.00

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : พันบาท

งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ		2563	%	2562 (ปรับปรุงใหม่)	%	2561	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		46,189,111	83.45	55,458,594	87.73	54,763,846	89.00
รายได้จากการขายและให้บริการ		7,779,044	14.05	6,762,833	10.70	5,880,049	9.56
รวมรายได้	38, 48	53,968,155	97.50	62,221,427	98.43	60,643,895	98.56
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		44,359,813	80.14	51,170,881	80.95	49,437,875	80.35
ต้นทุนในการขายและให้บริการ		5,464,566	9.87	4,532,181	7.17	4,645,427	7.55
รวมต้นทุน	38, 43	49,824,379	90.01	55,703,062	88.12	54,083,302	87.90
กำไรขั้นต้น		4,143,776	7.49	6,518,365	10.31	6,560,593	10.66
เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร		11,759	0.02	25,201	0.04	19,825	0.03
ดอกเบี้ยรับ	48	137,749	0.25	119,417	0.19	187,659	0.30
กำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22	475,137	0.86	10,288	0.02	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง		56,566	0.10	(41,877)	(0.07)	-	-
รายได้อื่น	42	740,958	1.34	630,607	1.00	679,730	1.10
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		5,565,945	10.06	7,262,001	11.49	7,447,807	12.09
ค่าใช้จ่ายในการขาย		(59,013)	(0.11)	(79,810)	(0.13)	(59,406)	(0.10)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43	(3,025,968)	(5.47)	(3,427,164)	(5.42)	(3,606,957)	(5.86)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการในอดีต	32	-	-	(310,638)	(0.49)	-	-
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการซื้อขาย	48	(412,156)	(0.74)	(93,711)	(0.15)	(141,890)	(0.23)
ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์		-	-	-	-	(1,970)	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		(289,313)	(0.52)	(226,581)	(0.36)	(252,278)	(0.41)
กลับรายการค่าเผื่อ (ค่าเผื่อ) การด้อยค่าเงินลงทุน		-	-	(16,229)	(0.03)	198,518	0.32
รายการจ่ายโดยถือหุ้นเป็นเกณฑ์	6	-	-	(1,543,137)	(2.44)	-	-
กำไรจากการสูญเสียอันอาจควบคุมในบริษัทย่อย	6	-	-	2,838,140	4.49	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		(3,786,450)	(6.84)	(2,859,130)	(4.53)	(3,863,983)	(6.28)
กำไรจากการดำเนินงาน		1,779,495	3.22	4,402,871	6.96	3,583,824	5.81
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้า	48	17,738	0.03	206,098	0.33	164,465	0.27
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้		1,797,233	3.25	4,608,969	7.29	3,748,289	6.08
ต้นทุนทางการเงิน	44	(2,532,535)	(4.58)	(2,687,496)	(4.25)	(2,393,369)	(3.89)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(735,302)	(1.33)	1,921,473	3.04	1,354,920	2.19
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	35, 48	(391,984)	(0.71)	(539,871)	(0.85)	(679,654)	(1.10)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		(1,127,286)	(2.04)	1,381,602	2.19	675,266	1.09
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น							
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในงบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง							
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย-สุทธิจากภาษี		(94,013)		(116,766)		(86,213)	
กำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม							
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี		64,675		-		-	
รายการที่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปไว้ในงบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง							
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุน - สุทธิจากภาษี		-		(119,802)		(121,097)	
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ		(119,404)		(554,402)		(244,959)	
ส่วนของผลขาดทุนที่มีประสิทธิภาพจากเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด		(19,560)		-		-	
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี		(1,295,588)		590,632		222,997	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี							
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท		(1,104,448)		1,257,660		305,621	
ส่วน ได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม		(22,838)		123,942		369,645	
		(1,127,286)		1,381,602		675,266	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี							
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท		(1,208,004)		701,710		2,413	
ส่วน ได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม		(87,584)		(111,078)		220,584	
		(1,295,588)		590,632		222,997	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) (บาทต่อหุ้น)		(0.2092)		0.2382		0.0579	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : พันหุ้น)		5,279,869		5,279,869		5,279,841	

งบกระแสเงินสด

งบการเงินรวม

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้

รายการปรับปรุงกระแสเงินสด

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้า

ค่าต่อผลขาดทุนจากการซื้อขาย

ค่าต่อ (โอนกลับค่าต่อ) การซื้อค่าเงินลงทุน

รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

กำไรจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

กำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ค่าต่อการซื้อค่าของสินทรัพย์

กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์

ค่าต่อ (โอนกลับค่าต่อ) ผลขาดทุนจากโครงการก่อสร้าง

ค่าต่อขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า

ประมาณการหนี้สิน

ขาดทุนจากการซื้อขายที่ดินรอการพัฒนา

ขาดทุนจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ขาดทุน (กำไร) จากรายการป้องกันความเสี่ยง

กำไรหรือการรับรู้จากงานก่อสร้างโครงการระหว่างพัฒนาของบริษัทร่วม

ค่าใช้จ่ายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)

ลูกหนี้ค้ำเงินรับ

ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินให้กู้ยืมและเงินที่ตรงแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ

ลูกหนี้เงินประกันผลงาน

สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ

ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์

ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง

ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

เงินสดรับจากการดำเนินงาน

รับคืนภาษีเงินได้

จ่ายภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน

2563	2562 (ปรับปรุงใหม่)	2561
(735,302)	1,921,473	1,354,920
4,106,011	3,354,005	3,043,915
295,647	97,979	35,045
(11,759)	(25,201)	(19,825)
(17,738)	(206,098)	(164,465)
412,156	93,711	141,890
-	16,229	(198,518)
-	1,543,137	-
-	(2,838,140)	-
(475,137)	(10,288)	-
5,896	-	1,970
(56,048)	(62,733)	(17,481)
46,685	(88,981)	8,031
58,829	2,458	3,535
-	-	91,670
4,288	-	-
831	-	-
(56,566)	41,877	-
849,515	-	-
66,250	400,420	88,953
2,532,535	2,687,496	2,393,369
7,026,093	6,927,344	6,763,009
ลูกหนี้ค้ำเงินรับ	50,000	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	4,964,254	(5,417,847)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(719,411)	(168,410)
เงินให้กู้ยืมและเงินที่ตรงแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(169,366)	(234,624)
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	(2,706,266)	3,619,907
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	404,012	(716,963)
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	958,170	127,135
ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์	145,082	(31,542)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	52,084	147,713
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา	(412,777)	182,685
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(34,280)	61,240
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	60,734	(6,432)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	(1,746,336)	2,280,123
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(92,232)	(218,531)
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	856,220	1,481,972
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	1,354,497	(2,625,195)
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	(155,172)	229,133
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(155,105)	(381,578)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	(47,762)	111,397
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(131,189)	256,153
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(161,327)	(76,139)
ประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ	(17,600)	(126,199)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(35,958)	(85,456)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	9,286,365	5,385,886
รับคืนภาษีเงินได้	687,598	769,738
จ่ายภาษีเงินได้	(1,181,008)	(1,108,414)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	8,792,955	5,047,210

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบการเงินรวม

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินฝากประจำและเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ลดลง	(214,541)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้าลดลง (เพิ่มขึ้น)	(450,344)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-
เงินสตริบจากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	11,759
จ่ายต้นทุนสำหรับโครงการระหว่างพัฒนา	-
เงินสดจ่ายในการสำรวจและพัฒนาแหล่งแร่ดังกัก	(2,111)
ซื้อที่ดินรอการพัฒนา	(27,251)
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	5,000
ขายสินทรัพย์	709,191
ซื้อสินทรัพย์	(2,714,469)
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายสัมปทานรอดักบัญชี	(106,537)
ผลกระทบจากการลดสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นบริษัทที่ควบคุมร่วมกัน	-

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายดอกเบี้ย	(2,481,178)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(217,117)
เงินกู้ยืมและเงินทดรองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	76,826
เข้าหนี้ตามสัญญาทรัพย์สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(335,049)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	(725,436)
หนี้สินทางการเงินอื่นเพิ่มขึ้น	1,466,870
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	7,083,769
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(7,972,292)
เงินสตริบจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	-
เงินสตริบจากการออกหุ้นกู้	2,989,999
เงินสดจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้	(3,800,000)
เงินปันผลจ่าย	-
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อย	(38,356)
เงินสตริบจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	-

เงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี

2563	2562 (ปรับปรุงใหม่)	2561
(214,541)	(853,679)	(148,303)
(450,344)	124,089	31,000
-	(200,000)	-
11,759	25,201	19,825
-	(65,745)	(86,669)
(2,111)	(1,478)	(1,449)
(27,251)	-	-
5,000	-	96,235
709,191	427,047	544,451
(2,714,469)	(4,179,328)	(5,599,552)
(106,537)	(47,543)	(824,324)
-	1,057,230	-
(2,789,303)	(3,714,206)	(5,968,786)
(2,481,178)	(2,613,283)	(2,325,590)
(217,117)	(418,573)	(737,339)
76,826	-	-
(335,049)	(234,657)	404,438
(725,436)	(802,387)	(892,126)
1,466,870	-	-
7,083,769	7,057,294	10,517,379
(7,972,292)	(6,102,524)	(4,636,874)
-	393	-
2,989,999	1,992,500	1,050,000
(3,800,000)	(1,500,000)	(830,000)
-	(76,016)	-
(38,356)	(36,127)	(59,968)
-	27,955	1,534,807
(3,951,964)	(2,705,425)	4,024,727
13,227	(14,665)	22,348
2,064,915	(1,387,086)	(56,260)
1,990,707	3,377,793	3,434,053
4,055,622	1,990,707	3,377,793

งบแสดงฐานะการเงิน

งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2563	%	2562	%	2561	%
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		2,981,349	3.40	1,136,838	1.33	2,165,224	2.72
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	15	65	-	242,528	0.28	4,186	0.01
ลูกหนี้ตั๋วเงินรับส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8	50,000	0.06	50,000	0.06	50,000	0.06
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	9	8,667,329	9.89	13,804,277	16.11	7,882,737	9.91
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10	3,801,143	4.34	2,720,755	3.18	2,804,206	3.52
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - บริษัทย่อย	24.4	6,112	0.01	5,993	0.01	6,202	0.01
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและเงินที่ตรงแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	11	576,003	0.66	1,295,459	1.51	1,421,567	1.79
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	12	18,032,163	20.57	15,439,524	18.02	19,909,976	25.02
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	12	2,448,450	2.79	2,825,775	3.30	2,485,486	3.12
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	13	2,017,647	2.30	3,068,045	3.58	3,264,482	4.10
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		787,472	0.90	791,039	0.92	838,070	1.05
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน		2,524	0.00	22,306	0.03	149,260	0.19
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา		739,581	0.84	415,696	0.49	584,770	0.73
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		287,008	0.33	188,665	0.20	241,856	0.28
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย-สุทธิ		-	-	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		40,396,846	46.09	42,006,900	49.02	41,808,022	52.51
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้	15	231,198	0.26	-	-	-	-
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - บริษัทย่อย	24.4	28,961	0.03	30,913	0.04	32,746	0.04
ลูกหนี้ตั๋วเงินรับ	8	335,939	0.38	385,939	0.45	435,939	0.55
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้า	6, 16	14,158,269	16.15	13,597,437	15.87	7,924,917	9.96
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	17	868,692	0.99	799,605	0.93	749,030	0.94
ต้นทุนระหว่างพัฒนาสำหรับสิทธิในสัมปทาน - โครงการทวาย	18	5,205,964	5.94	5,205,964	6.08	5,205,964	6.54
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและเงินที่ตรงแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	20	799,875	0.91	727,325	0.85	5,734,105	7.21
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22	1,182,293	1.35	1,068,821	1.25	1,068,821	1.35
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร		12,839	0.01	171,965	0.20	615,211	0.78
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	23	19,934,606	22.74	19,218,397	22.43	13,450,377	16.92
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24.1	2,185,894	2.49	-	-	-	-
ต้นทุนสัมปทานรอตัดบัญชีและต้นทุน โครงการระหว่างพัฒนา	26	1,993,231	2.27	1,921,186	2.24	1,863,679	2.35
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		313,551	0.39	542,584	0.64	672,169	0.85
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		47,251,312	53.91	43,670,136	50.98	37,752,958	47.49
รวมสินทรัพย์		87,648,158	100.00	85,677,036	100.00	79,560,980	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

งบการเงินเฉพาะบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2563	%	2562	%	2561	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	27	4,701,073	5.36	4,126,577	4.82	4,466,748	5.61
เจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีไฟท์		2,792,671	3.19	1,747,776	2.04	1,501,483	1.89
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		15,015,287	17.13	14,497,291	16.92	8,947,044	11.25
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	28	2,222,956	2.54	2,774,292	3.24	2,802,770	3.52
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	12	534,207	0.61	377,028	0.44	460,917	0.58
เงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินทรองจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29	499,264	0.57	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้างที่จะรับรู้รายได้ภายในหนึ่งปี	12	6,677,880	7.62	6,053,811	7.07	6,111,757	7.68
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	24.2	658,854	0.75	585,403	0.68	636,371	0.80
หนี้สินทางการเงินอื่นส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	24.3	346,188	0.39	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	30	11,224,108	12.81	10,219,305	11.93	8,300,934	10.43
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31	4,045,690	4.62	3,798,000	4.43	1,499,818	1.89
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	32	617,120	0.70	620,633	0.72	453,581	0.57
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		250,145	0.29	232,355	0.27	42,732	0.05
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย		323,444	0.37	480,780	0.56	237,728	0.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		511,969	0.58	612,887	0.72	699,830	0.88
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน		929,029	1.06	971,970	1.13	866,102	1.09
สำรองค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ	39	40,095	0.05	17,600	0.02	186,000	0.23
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	33	641,986	0.73	766,685	0.91	433,484	0.53
รวมหนี้สินหมุนเวียน		52,031,966	59.37	47,882,393	55.90	37,647,299	47.30
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	14	3,920,684	4.47	3,591,215	4.19	6,047,219	7.60
หนี้สินตามสัญญาเช่า	24.2	742,150	0.85	842,879	0.98	976,903	1.23
เงินกู้ยืมระยะยาว	30	5,853,279	6.68	7,294,125	8.51	6,767,860	8.51
หุ้นกู้	31	10,437,709	11.91	11,484,368	13.40	13,281,231	16.69
สำรองค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ		-	-	-	-	46,780	0.06
หนี้สินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์พนักงาน	32	805,612	0.92	770,284	0.90	535,903	0.67
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	35	156,193	0.18	132,407	0.15	158,889	0.21
หนี้สินทางการเงินอื่น	24.3	994,118	1.13	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		22,909,745	26.14	24,115,278	28.13	27,814,785	34.97
รวมหนี้สิน		74,941,711	85.51	71,997,671	84.03	65,462,084	82.27

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2563	%	2562	%	2561	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท							
ทุนจดทะเบียน - 6,337,920,861 หุ้น		6,337,921		6,337,921		6,337,921	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเพิ่มมูลค่าแล้ว 5,279,868,944 หุ้น	36	5,279,869	6.02	5,279,869	6.16	5,279,841	6.64
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		8,547,757	9.75	8,547,757	9.98	8,547,392	10.74
กำไร (ขาดทุน) สะสม							
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	41	502,693	0.57	502,693	0.59	500,153	0.63
ยังไม่ได้จัดสรร		(1,096,083)	(1.25)	(17,704)	(0.02)	91,690	0.12
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		(527,789)	(0.60)	(633,250)	(0.74)	(320,180)	(0.40)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		12,706,447	14.49	13,679,365	15.97	14,098,896	17.73
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		87,648,158	100.00	85,677,036	100.00	79,560,980	100.00

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	หมายเหตุ	2563	%	2562	%	2561	%
รายได้							
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		35,293,890	88.69	41,696,646	91.72	40,239,972	93.64
รายได้จากการขายและให้บริการ		3,745,661	9.41	3,183,357	7.00	2,069,630	4.82
รวมรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	38, 48	39,039,551	98.10	44,880,003	98.72	42,309,602	98.46
ต้นทุน							
ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง		34,216,991	85.98	39,156,427	86.13	37,361,012	86.94
ต้นทุนในการขายและให้บริการ		2,350,653	5.91	1,899,635	4.18	1,728,095	4.02
รวมต้นทุน	38, 43	36,567,644	91.89	41,056,062	90.31	39,089,107	90.96
กำไรขั้นต้น		2,471,907	6.21	3,823,941	8.41	3,220,495	7.50
เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า		84,158	0.21	180,353	0.40	197,038	0.46
ดอกเบี้ยรับ	48	93,181	0.23	85,469	0.19	147,247	0.34
กำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	22	119,303	0.30	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการป้องกันความเสี่ยง		84,578	0.21	(41,877)	(0.09)	-	-
รายได้อื่น	42	460,708	1.16	314,710	0.69	355,879	0.83
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย		3,313,835	8.32	4,362,596	9.60	3,920,659	9.13
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43	(1,265,035)	(3.18)	(1,605,357)	(3.53)	(1,682,644)	(3.92)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการในอดีต	32	-	-	(277,949)	(0.61)	-	-
โอนกลับค่าเผื่อ (ค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ	48	(537,115)	(1.35)	2,413,292	5.31	302,490	0.70
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		(260,346)	(0.65)	(63,592)	(0.14)	(37,379)	(0.09)
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน		(221,809)	(0.56)	(2,464,879)	(5.42)	(370,354)	(0.86)
รวมค่าใช้จ่าย		(2,284,305)	(5.74)	(1,998,485)	(4.39)	(1,787,887)	(4.17)
กำไรจากการดำเนินงาน		1,029,530	2.58	2,364,111	5.21	2,132,772	4.96
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมค้า	48	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้		1,029,530	2.58	2,364,111	5.21	2,132,772	4.96
ต้นทุนทางการเงิน	44	(1,785,073)	(4.49)	(1,914,300)	(4.21)	(1,676,848)	(3.90)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(755,543)	(1.91)	449,811	1.00	455,924	1.06
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	35, 48	(196,037)	(0.49)	(399,068)	(0.88)	(303,354)	(0.71)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		(951,580)	(2.40)	50,743	0.12	152,570	0.35
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น							
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปในงบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง							
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย-สุทธิจากภาษี		(82,628)		(81,581)		(69,849)	
กำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม							
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี		61,231		-		-	
รายการที่ต้องจัดประเภทใหม่เข้าไปในงบกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง							
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าเงินลงทุน - สุทธิจากภาษี		-		(113,170)		(114,210)	
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ		44,230		(199,900)		(8,542)	
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		(928,747)		(343,908)		(40,031)	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี							
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท		(951,580)		50,743		152,570	
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม		-		-		-	
		(951,580)		50,743		152,570	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี							
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท		(928,747)		(343,908)		(40,031)	
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม		-		-		-	
		(928,747)		(343,908)		(40,031)	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน							
กำไร (ขาดทุน) (บาทต่อหุ้น)		(0.1802)		0.0096		0.0289	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย: พันหุ้น)		5,279,869		5,279,869		5,279,841	

งบกระแสเงินสด

งบการเงินเฉพาะบริษัท

หน่วย : พันบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้

รายการปรับปรุงกระแสเงินสด

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน

เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร

ค่าเผื่อ (กลับรายการค่าเผื่อ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่า

กำไรจากการตราคาส่งหริมทรัพย์สินเพื่อการลงทุน

ขาดทุนจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์

ค่าเผื่อ (โอนกลับค่าเผื่อ) ผลขาดทุนจากโครงการก่อสร้าง

ค่าเผื่อขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า

ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน

ประมาณการหนี้สิน

ขาดทุน (กำไร) จากการปกป้องความเสี่ยง

ค่าใช้จ่ายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน

สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง (เพิ่มขึ้น)

ลูกหนี้เงินรับ

ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน

เงินให้กู้ยืมและเงินทดลองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ

ลูกหนี้เงินประกันผลงาน

สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ

ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน

เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง

ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ

เงินสดรับจากการดำเนินงาน

รับคืนภาษีเงินได้

จ่ายภาษีเงินได้

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน

	2563	2562	2561
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(755,543)	449,811	455,924
รายการปรับปรุงกระแสเงินสด			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2,625,746	2,058,463	1,721,727
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	296,772	97,662	34,367
เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร	(84,158)	(180,353)	(197,038)
ค่าเผื่อ (กลับรายการค่าเผื่อ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	537,115	(2,413,292)	(302,490)
กำไรจากการตราคาส่งหริมทรัพย์สินเพื่อการลงทุน	(119,303)	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	831	-	-
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(27,205)	(29,284)	(39,961)
ค่าเผื่อ (โอนกลับค่าเผื่อ) ผลขาดทุนจากโครงการก่อสร้าง	41,768	(88,981)	25,776
ค่าเผื่อขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า	51,867	-	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	221,809	2,464,879	370,354
ประมาณการหนี้สิน	-	-	91,670
ขาดทุน (กำไร) จากการปกป้องความเสี่ยง	(84,578)	41,877	-
ค่าใช้จ่ายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	82,481	358,882	58,429
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,785,073	1,914,300	1,676,848
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	4,572,675	4,673,964	3,895,606
สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้เงินรับ	50,000	50,000	-
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	5,220,306	(6,118,574)	(1,433,454)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(1,205,010)	219,698	638,950
เงินให้กู้ยืมและเงินทดลองแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(90,438)	5,183,114	147,023
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	(2,623,174)	4,470,452	(2,379,879)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	377,237	(342,124)	(556,332)
สินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ	998,531	196,437	(1,169,113)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	19,782	126,954	(23,791)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา	(323,885)	169,074	(101,878)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(85,702)	53,191	75,577
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	88,467	(27,444)	(533,157)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	(1,585,039)	1,711,147	1,570,626
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	(552,116)	(31,086)	923,242
เงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ	157,179	(83,889)	(1,005,374)
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	953,538	(2,513,950)	2,026,656
ภาษีมูลค่าเพิ่มค้างจ่าย	(157,336)	243,052	(108,584)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(100,918)	(86,943)	181,851
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	(42,941)	105,868	176,167
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(111,229)	236,290	(70,507)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(153,313)	(72,331)	(63,806)
ประมาณการค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการ	(17,600)	(126,199)	-
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	5,389,014	8,036,701	2,189,823
รับคืนภาษีเงินได้	614,887	716,284	644,144
จ่ายภาษีเงินได้	(773,637)	(884,226)	(1,100,480)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,230,264	7,868,759	1,733,487

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบการเงินเฉพาะบริษัทหน่วย : พันบาทณ วันที่ 31 ธันวาคม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

เงินฝากประจำและเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น (ลดลง)	11,265	(238,342)	137,532
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกัน และกิจการร่วมค้าลดลง (เพิ่มขึ้น)	(633,765)	(5,809,242)	(912,519)
เงินสละรับจากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	84,158	180,353	197,038
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	(200,000)	-
จ่ายเพื่อสิทธิการเช่าที่ดินและโครงการระหว่างพัฒนา	-	-	(75,794)
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	5,000	-	96,235
ขายสินทรัพย์	576,486	165,920	357,559
ซื้อสินทรัพย์	(1,775,592)	(2,567,912)	(4,265,540)
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายสัมปทานรอดัตถบัญญัติ	(72,045)	(57,507)	(123,445)

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,804,493)	(8,526,730)	(4,588,934)
--------------------------------	-------------	-------------	-------------

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

จ่ายดอกเบี้ย	(1,767,492)	(1,867,303)	(1,625,079)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	574,496	(340,171)	(882,055)
เงินกู้ยืมและเงินทროงจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	499,264	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาการค้าระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(321,967)	(216,901)	376,313
หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง	(690,403)	(706,026)	(752,338)
หนี้สินทางการเงินอื่นเพิ่มขึ้น	1,340,306	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	6,369,712	6,812,670	9,379,821
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(6,805,755)	(4,364,746)	(3,522,868)
เงินสลับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	-	393	-
เงินสลับจากการออกหุ้นกู้	2,989,999	1,992,500	1,050,000
เงินสละจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้	(3,800,000)	(1,500,000)	(830,000)
เงินปันผลจ่าย	-	(76,016)	-

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,611,840)	(265,600)	3,193,794
-------------------------------------	-------------	-----------	-----------

ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินต่างประเทศ	30,580	(104,815)	9,837
---------------------------------------------------------	--------	-----------	-------

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) ๙๓๖๖

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,136,838	2,165,224	1,817,040
-------------------------------------	-----------	-----------	-----------

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี

[illegible]



14. ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป และอัตราส่วนทางการเงิน (Key Financial Ratio)

(1) งบการเงินของบริษัทฯ

	หน่วย	พ.ศ. 2563		พ.ศ. 2562*		พ.ศ. 2561*	
		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	107,873	87,648	105,085	85,677	98,015	79,561
หนี้สินรวม	ล้านบาท	92,429	74,942	88,108	71,998	81,544	65,462
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	ล้านบาท	5,280	5,280	5,280	5,280	5,280	5,280
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	15,444	12,706	16,977	13,679	16,470	14,099
รายได้รวม**	ล้านบาท	55,390	39,881	65,845	47,874	61,730	43,312
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขาย และให้บริการ	ล้านบาท	53,968	39,040	62,221	44,880	60,644	42,310
กำไรขั้นต้น	ล้านบาท	4,144	2,472	6,518	3,824	6,561	3,220
ค่าใช้จ่ายรวม-สุทธิ	ล้านบาท	56,518	40,833	64,463	47,823	61,054	43,160
กำไร(ขาดทุน)สุทธิหลังหักภาษี	ล้านบาท	(1,127)	(952)	1,382	51	675	153
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	ล้านบาท	(1,104)	(952)	1,258	51	306	153
EBITDA	ล้านบาท	5,903	3,655	7,963	4,423	6,792	3,854
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	บาท	1	1	1	1	1	1

(2) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญและผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทในเครือตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

	หน่วย	พ.ศ. 2563		พ.ศ. 2562*		พ.ศ. 2561*	
		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.84	0.78	0.92	0.88	1.07	1.11
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.28	0.30	0.35	0.37	0.32	0.34
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	3.71	2.69	4.38	3.30	5.46	4.02
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	98.44	135.54	83.24	110.65	66.85	90.82
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	11.24	14.38	11.13	12.97	12.58	14.59
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	32.46	25.38	32.79	28.15	29.02	25.02
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	2.43	2.12	3.26	2.83	3.96	3.72
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	150.01	172.23	112.08	129.00	92.08	98.07
Cash Cycle	วัน	(19.11)	(11.31)	3.96	9.80	3.80	17.78
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการนำกำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	7.68%	6.33%	10.48%	8.52%	10.82%	7.61%
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(1.99%)	(2.39%)	1.91%	0.11%	0.50%	0.35%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(8.05%)	(7.21%)	8.91%	0.37%	2.26%	1.08%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	1.69%	1.19%	4.54%	2.86%	4.03%	2.87%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	130.04%	232.81%	162.21%	286.54%	168.48%	316.26%
อัตราภาระหนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.52	0.46	0.65	0.58	0.66	0.58
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	7.10	5.90	6.11	5.26	5.91	4.64
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	0.72	0.58	1.76	1.27	1.61	1.31
อัตราการจัดจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	24.88%	49.83%
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น***	เท่า	2.41	2.66	2.35	2.54	2.58	2.47
ข้อมูลต่อหุ้นและอัตราการค้าโดยของประเภทธุรกิจ							
อัตราการค้าโดย							
สินทรัพย์รวม	ร้อยละ	2.65%	2.30%	7.21%	7.69%	11.60%	15.00%
หนี้สินรวม	ร้อยละ	4.90%	4.09%	8.05%	9.98%	11.62%	18.92%
รายได้จากการขายหรือบริการ	ร้อยละ	(13.26%)	(13.01%)	2.60%	6.08%	9.79%	11.60%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	ร้อยละ	(10.55%)	(10.93%)	2.99%	5.03%	11.13%	11.15%
กำไรสุทธิ	ร้อยละ	(187.82%)	(1975.29%)	311.51%	(66.74%)	(25.94%)	51.11%
ข้อมูลต่อหุ้น							
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	2.47	2.41	2.73	2.59	2.61	2.67
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น	บาท	(2.09)	(0.18)	0.24	0.01	0.06	0.03
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01



(3) อัตราส่วนที่มีนัยสำคัญทางการเงินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

	หน่วย	พ.ศ. 2563		พ.ศ. 2562*		พ.ศ. 2561*	
		งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะของบริษัท
1) อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.84	0.78	0.92	0.88	1.07	1.11
2) ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	2.33	2.05	2.96	2.31	2.84	2.30
3) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	8.22	11.39	6.04	9.07	6.91	9.71
4) ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.22	0.15	0.33	0.22	0.31	0.23
5) หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	เท่า	5.98	5.90	5.19	5.26	4.95	4.64
6) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	เท่า	3.14	3.28	2.83	2.93	2.85	2.65
7) หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ	55.43%	56.88%	50.74%	51.07%	47.10%	43.83%
8) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	ร้อยละ	64.16%	59.01%	64.95%	58.33%	64.71%	56.20%

หมายเหตุ:

* ปรับปรุงใหม่

** รวมเฉพาะรายได้และกำไรต่างๆ จากการดำเนินงาน

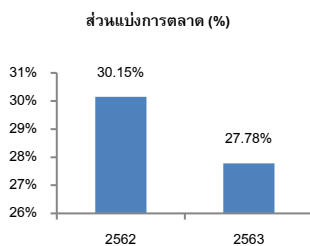
*** คำนวณอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามนิยามในข้อกำหนดสิทธิและตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นผู้มีมติอนุมัติให้แก้ไข

15. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563

1. ภาพรวม

1) สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

ปี 2563 ส่วนแบ่งการตลาดเท่ากับ 27.78%



ณ 31 ธันวาคม 2563 มูลค่าของงานในมือสำหรับ โครงการก่อสร้างและสัมปทาน 269,446 ล้านบาท โดยเป็นงานก่อสร้าง 121,581 ล้านบาท แบ่งเป็นงานจากภาครัฐ 72.83% และเป็นงานในประเทศ 67.85%

บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างขนาดใหญ่ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อเปรียบเทียบกับขนาดของรายได้รวมของบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยในปี 2563 มีส่วนแบ่งการตลาดเท่ากับร้อยละ 27.78 ลดลงจากปี 2562 ที่มีส่วนแบ่งการตลาดเท่ากับร้อยละ 30.15 การดำเนินงานในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวม เป็นจำนวน 55,390 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง โดยมีขาดทุนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,104 ล้านบาท

บริษัทฯ มีมูลค่าของงานในมือ สำหรับโครงการก่อสร้างและโครงการสัมปทาน ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 269,446 ล้านบาท เทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 260,161 ล้านบาท นอกจากงานในมือ ณ 31 ธันวาคม 2563 ดังกล่าวแล้ว ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ ยังมีงานที่ได้ออกรับสัญญาแล้วเพิ่มขึ้นอีกเป็นจำนวน 680 ล้านบาท และมีงานที่อยู่ระหว่างรอลงนามในสัญญาอีกเป็นจำนวน 95,880 ล้านบาท รวมเป็นงานในมือ ณ วันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2564 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 366,006 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2563 มีโครงการก่อสร้าง (โดยบริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) กิจการร่วมค้า Consortium และงานที่ทำในนามบริษัทย่อย) จำนวน 121,581 ล้านบาท แบ่งเป็นโครงการจากภาครัฐบาล ร้อยละ 72.83 และเป็นงานในประเทศ ร้อยละ 67.85

ในปี 2563 บริษัทฯ ได้งานก่อสร้างจากโครงการใหม่ที่มีขนาดใหญ่ซึ่งจะช่วยเพิ่มรายได้ในอนาคตหลายโครงการ อาทิ

- โครงการ Malolos – Clark Railway – Civil & Building, Package CP N-03 ประเทศฟิลิปปินส์ มูลค่า 12,281 ล้านบาท
- โครงการพัฒนาระบบรถไฟความเร็วสูงเพื่อเชื่อมโยงภูมิภาค ช่วงกรุงเทพมหานคร-หนองคาย (ระยะที่ 1 ช่วงกรุงเทพมหานคร-นครราชสีมา) งานสัญญาที่ 3-4 งานโยธาสำหรับช่วงลำตะคอง-สีคิ้ว และช่วงกุดจิก-โคกกรวด มูลค่า 9,204 ล้านบาท
- งานโยธาสำหรับโครงการก่อสร้างโรงกลั่นน้ำมันพลังงานสะอาด กลุ่มไทยออยล์ Package 1-7 มูลค่า 3,771 ล้านบาท
- โครงการเอ็มสเฟียร์/เอ็มไลฟ์ มูลค่า 3,124 ล้านบาท
- โครงการคลองระบายน้ำหลาก บางบาล-บางไทร สัญญาที่ 2 มูลค่า 2,612 ล้านบาท



ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน หน้าที่ 137

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้สุทธิจากบุคคลภายนอกจากการให้บริการก่อสร้าง และรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 53,968 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง 46,189 ล้านบาท และเป็นรายได้จากการขายและให้บริการ 7,779 ล้านบาท โดยรายได้ที่ลดลงส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของรายได้จากโครงการขนาดใหญ่ที่ใกล้จะแล้วเสร็จ รวมถึงได้รับผลกระทบจากโรค COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อการทำงานของสาขา บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าในต่างประเทศ

5) สรุปความเห็นผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นผู้สอบบัญชีที่ไม่สามารถพิจารณาผลกระทบได้ดังนี้

- ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้รวมต้นทุนระหว่างพัฒนาสำหรับสิทธิในสัมปทาน - โครงการทวาย จำนวน 7,825 ล้านบาท และ 5,206 ล้านบาท ตามลำดับ
- ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16.3 งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้รวมเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าแห่งหนึ่งตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 179 ล้านบาท
- ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9 งบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้รวมลูกหนี้การค้ารัฐวิสาหกิจสำหรับโครงการก่อสร้างแห่งหนึ่งจำนวน 1,126 ล้าน

และผู้สอบบัญชีให้สังเกตข้อมูลดังต่อไปนี้

- (1) ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16.2 19 และ 26 กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนในโครงการที่สำคัญกับหน่วยงานรัฐบาลทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ได้แก่ โครงการเหมืองแร่บ็อกไซต์ และโครงการก่อสร้างโรงงานอลูมินา โครงการเหมืองแร่โปแตช และโครงการระหว่างพัฒนาโครงการในสาธารณรัฐโมซัมบิก ซึ่งต้องอาศัยเงินลงทุนเป็นจำนวนมาก
- (2) ผู้สอบบัญชีได้เคยแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมสำหรับปี 2562 เกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้จากลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่ง จำนวน 238 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวน 46 ล้านบาท) ได้ถูกพิจารณาบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับยอดคงเหลือของลูกหนี้ทั้งจำนวน ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9
- (3) ผู้สอบบัญชีได้เคยแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมสำหรับปี 2562 เกี่ยวกับมูลค่าที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้จากลูกหนี้การค้า และรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่ง จำนวน 122 ล้านบาท และ 63 ล้านบาท ตามลำดับ ได้ถูกพิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับรายการดังกล่าวทั้งจำนวน ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9
- (4) ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 12.1 งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้รวมรายได้ส่วนของบริษัทที่ได้รับรู้ในงบการเงินแล้วแต่ยังไม่เรียกชำระจำนวน 277 ล้านบาท จากโครงการก่อสร้างกับรัฐวิสาหกิจแห่งหนึ่งของกิจการร่วมค้าในต่างประเทศ
- (5) ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบได้มีการปรับปรุงใหม่ จากผลกระทบของรายการเพิ่มทุนและการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้

ถือหุ้นของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่งในระหว่างไตรมาส 3 และ 4 ปี 2562 ซึ่งมีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้ผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ในราคาตามมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ซึ่งต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งเสร็จสิ้นภายในปี 2563

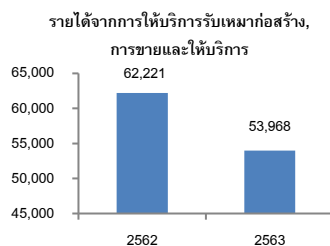
6) รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีรายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำที่มีสาระสำคัญ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ มีรายละเอียดในหัวข้อ นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจและหัวข้อ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

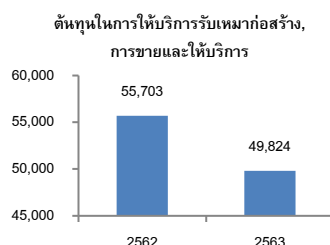
ปี 2563 รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการ 53,968 ล้านบาท ลดลง 13.26% YoY



รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง การขายและให้บริการ จำนวน 53,968 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 8,253 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของรายได้จากโครงการขนาดใหญ่ที่ใกล้จะแล้วเสร็จ อาทิเช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียวช่วงหมอชิต-สะพานใหม่-คูคต สัญญาที่ 1 โครงการรถไฟฟ้าทางคู่ ช่วงมาบตาพาด-ชุมทางถนนจิระ สัญญา 1 ช่วงมาบตาพาด-คลองขนานจิตร โครงการรถไฟฟ้าทางคู่ ช่วงหัวหิน-ประจวบคีรีขันธ์ โครงการโรงไฟฟ้าบางปะกง (ทดแทนเครื่องที่ 1-2) และโครงการอาคารศูนย์รักษาพยาบาลรวมเฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระพันวัสสาอัยยิกาเจ้า 150 ปี ระยะที่ 2 รวมถึงได้รับผลกระทบจากโรค COVID-19 ซึ่งส่งผลต่อการก่อสร้างของสาขา บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้าในต่างประเทศ

ปี 2563 ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ 49,824 ล้านบาท ลดลง 10.55% YoY

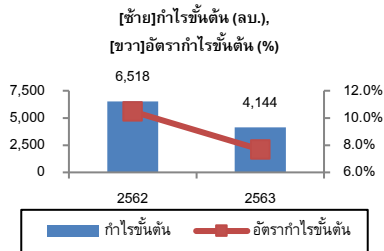


ต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ

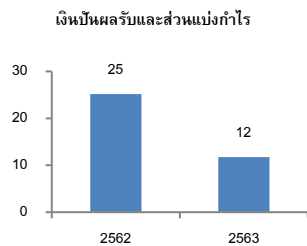
ในปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนในการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง การขายและให้บริการ จำนวน 49,824 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 5,879 ล้านบาท ตามการลดลงของรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง



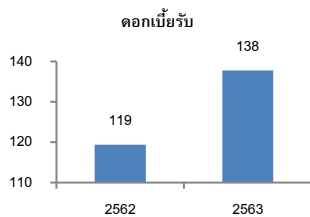
ปี 2563 กำไรขั้นต้น 4,144 ล้านบาท และ
อัตรากำไรขั้นต้น 7.68%



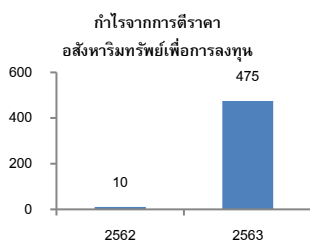
ปี 2563 เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร 12
ล้านบาท ลดลง 53.34% YoY



ปี 2563 ดอกเบี้ยรับ 138 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
15.35% YoY



ปี 2563 กำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์
เพื่อการลงทุน 475 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
4,518.36% YoY



ในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น จำนวน 4,144 ล้านบาท ลดลงจากปี
ก่อน ที่มีกำไรขั้นต้น จำนวน 6,518 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2563
เท่ากับร้อยละ 7.68 ลดลงจากปีก่อน ที่มีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับร้อยละ 10.48
ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของกำไรขั้นต้นจากโครงการที่เกี่ยวข้องกับระบบราง
รถไฟฟ้าที่ใกล้จะแล้วเสร็จและต้นทุนการก่อสร้างของสาขาและบริษัทย่อยบางแห่ง
สูงขึ้น

เงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร

ในปี 2563 บริษัทฯ มีเงินปันผลรับและส่วนแบ่งกำไร จำนวน 12 ล้าน
บาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 13 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเงินปันผลจาก
บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง

ดอกเบี้ยรับ

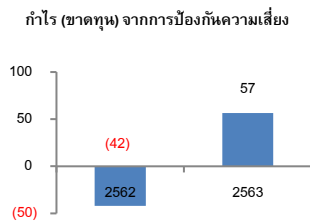
ในปี 2563 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยรับ จำนวน 138 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี
ก่อนเป็นจำนวน 18 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับบริษัท
ย่อยและกิจการร่วมค้าในต่างประเทศ

กำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
จำนวน 475 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 465 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่
เป็นกำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทย่อย



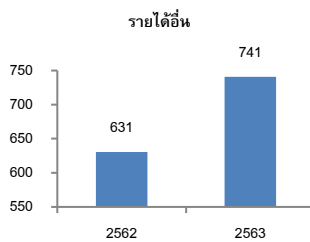
ปี 2563 กำไร (ขาดทุน)จากการป้องกันความเสี่ยง 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 235.08% YoY



กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง

ในปี 2563 บริษัทฯ กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง จำนวน 57 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 98 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการกำไรจากตีมูลค่าตลาดของการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

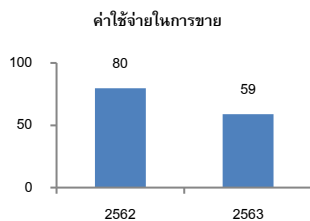
ปี 2563 รายได้อื่น 741 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.50% YoY



รายได้อื่น

ในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้อื่น จำนวน 741 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 110 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากรายได้อื่นของโครงการในต่างประเทศเพิ่มขึ้น

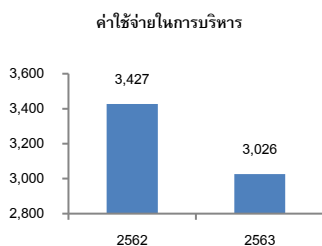
ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการขาย 59 ล้านบาท ลดลง 26.06% YoY



ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 59 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งที่ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 3,026 ล้านบาท ลดลง 11.71% YoY

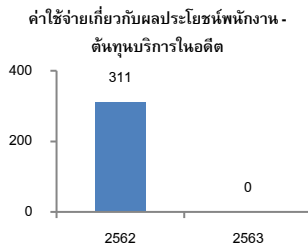


ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

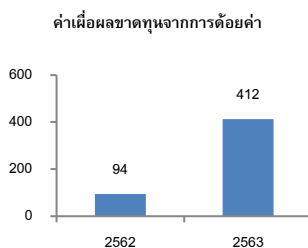
ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 3,026 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 401 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารของกิจการในต่างประเทศ



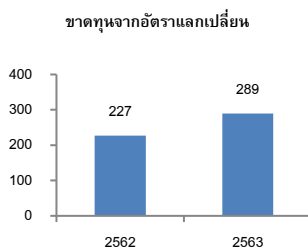
ปี 2563 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน-ต้นทุนบริการในอดีต 0 บาท ลดลง 100% YoY



ปี 2563 ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า 412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 339.82% YoY



ปี 2563 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 289 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 27.69% YoY



ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน – ต้นทุนบริการในอดีต

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงาน – ต้นทุนบริการในอดีต โดยเป็นการลดลงจากปีก่อนจำนวน 311 ล้านบาท

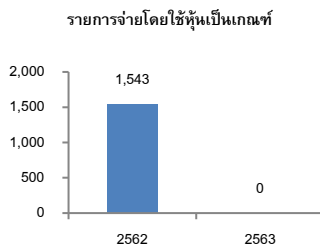
ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า

ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 412 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 318 ล้านบาท เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนของการด้อยค่าของบริษัทย่อยบางแห่งในต่างประเทศ

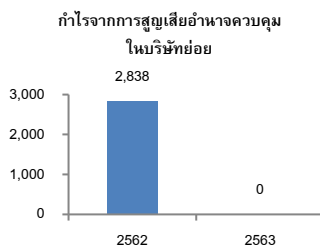
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในปี 2563 บริษัทฯ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 289 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 63 ล้านบาท เนื่องจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในต่างประเทศ

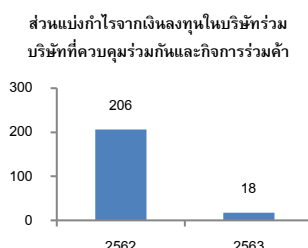
ปี 2563 รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ 0 บาท ขาดทุนลดลง 100% YoY



ปี 2563 กำไรจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย 0 บาท กำไรลดลง 100% YoY



ปี 2563 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมค้า 18 ล้านบาท กำไรลดลง 91.39 YoY



รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ และกำไรจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

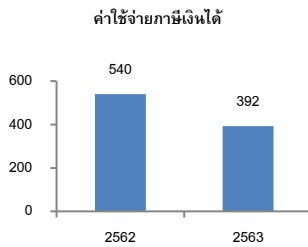
ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ โดยเป็นการขาดทุนลดลงจากปีก่อนจำนวน 1,543 ล้านบาท และไม่มีกำไรจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย โดยเป็นการลดลงจากปีก่อนจำนวน 2,838 ล้านบาท เนื่องจากผลกระทบของรายการเพิ่มทุนและการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่งในระหว่างไตรมาส 3 และ 4 ปี 2562 ซึ่งมีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้ผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ในราคาตามมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ซึ่งต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระซึ่งเสร็จสิ้นภายในปี 2563 รายการดังกล่าวถือเป็นรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 เรื่อง “การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์” บริษัทย่อยจึงปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของหุ้น ณ วันให้สิทธิและรับรู้ส่วนต่างของราคาหุ้นเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 1,543 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 หลังจากการเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเสร็จ บริษัทย่อยได้มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นในระหว่างไตรมาส 4 ปี 2562 โดยผู้ร่วมลงทุนรายใหม่มีอำนาจควบคุมบริษัทดังกล่าวร่วมกันกับบริษัท ทำให้บริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อย บริษัทจึงได้ปรับปรุงรายการเพื่อรับรู้มูลค่าเงินลงทุนที่เหลืออยู่ในบริษัทย่อยเดิม (บริษัทที่ควบคุมร่วมกันในปัจจุบัน) ด้วยมูลค่ายุติธรรมจำนวน 1,295 ล้านบาท และรับรู้ส่วนต่างของมูลค่ายุติธรรมกับรายการตัดบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ และส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ที่เคยบันทึกไว้เดิม ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เป็นกำไรจากการสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยจำนวน 2,838 ล้านบาท ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มูลค่ายุติธรรมของบริษัทย่อยดังกล่าวประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมค้า

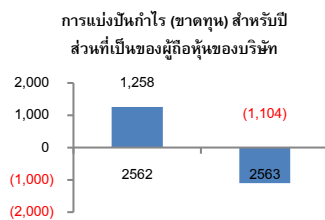
ในปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมค้า จำนวน 18 ล้านบาท คิดเป็นกำไรลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวน 188 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเนื่องจากได้รับส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมในต่างประเทศ



ปี 2563 ภาษีเงินได้ 392 ล้านบาท ลดลง
27.39% YoY



ปี 2563 การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท (1,104)
ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 187.82% YoY



ภาษีเงินได้

ปี 2563 บริษัทฯ มีภาษีเงินได้ จำนวน 392 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน
เป็นจำนวน 148 ล้านบาทส่วนใหญ่เนื่องจากภาษีเงินได้ของสาขาลดลง

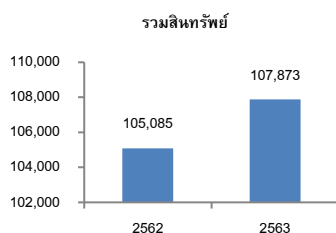
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

จากที่กล่าวข้างต้น ในปี 2563 บริษัทฯ มีการแบ่งปันขาดทุนสำหรับปี
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 1,104 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี
ก่อนเป็นจำนวน 2,362 ล้านบาท

3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์รวม

รวมสินทรัพย์ 107,873 ล้านบาท ณ สิ้นปี
2563 เพิ่มขึ้น 2.65% YoY



บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2563 จำนวน 107,873 ล้านบาท
เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 2,788 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.65
เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 55,581 ล้าน
บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 3,794 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ
7.33 ทั้งนี้มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ ที่ดินอาคารและ
อุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์
หมุนเวียนบางรายการ อาทิเช่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ และเงินสดและรายการ
เทียบเท่าเงินสด

- 1) คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้ การตั้งสำรองและความเพียงพอของค่าเผื่อผลขาดทุนจากการ
ด้อยค่า

ลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ ได้ให้สินเชื่อการค้า โดยมีการกำหนดระยะเวลา Credit term กับ
คู่ค้าหรือลูกค้าตามปกติ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 11,419 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนจากการ
ด้อยค่า 1,116 ล้านบาท คิดเป็นลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเป็นจำนวนสุทธิ 10,304 ล้านบาท ลดลงสุทธิจากปีก่อน
เป็นจำนวน 5,374 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 34.28 ส่วนหนึ่งเนื่องจากการรับชำระผลงานก่อสร้างจากโครงการขนาดใหญ่
ใหญ่ที่ถูกหักไว้ รวมถึงโครงการขนาดใหญ่บางโครงการได้ดำเนินการแล้วเสร็จ



สำหรับลูกหนี้การค้าที่มีอายุลูกหนี้มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,899 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 194 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 7.15 โดยที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้รัฐวิสาหกิจแห่งหนึ่งที่อยู่ระหว่างการเจรจาขอรับชำระค่าผลงานก่อสร้างซึ่งถูกหักไว้จากเจ้าของโครงการ และจากลูกหนี้เอกชนแห่งหนึ่งที่อยู่ระหว่างทยอยชำระหนี้

(หน่วย : พันบาท)

อายุลูกหนี้	งบการเงินรวม					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563			ณ วันที่ 1 มกราคม 2563		
	อัตราค่าเผื่อผล	มูลค่าตามบัญชี	อัตราค่าเผื่อผล	อัตราค่าเผื่อผล	มูลค่าตามบัญชี	อัตราค่าเผื่อผล
	ขาดทุนจากการ ด้อยค่า (ร้อยละ)		ขาดทุนจากการ ด้อยค่า	ขาดทุนจากการ ด้อยค่า (ร้อยละ)		ขาดทุนจากการ ด้อยค่า
น้อยกว่า 3 เดือน	0.40% - 2.06%	7,860,838	(109,066)	0.08% - 2.06%	11,343,143	(116,082)
3 - 6 เดือน	0.63% - 9.01%	376,309	(14,033)	0.08% - 9.01%	1,859,715	(48,919)
6 - 12 เดือน	0.63% - 20.29%	282,913	(12,699)	0.08% - 20.29%	723,529	(13,232)
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	0.63% - 100%	2,899,187	(979,768)	0.08% - 100%	2,705,646	(789,017)
รวม		11,419,247	(1,115,566)		16,632,033	(967,250)

(หน่วย : พันบาท)

อายุลูกหนี้	งบการเงินเฉพาะของบริษัท					
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563			ณ วันที่ 1 มกราคม 2563		
	อัตราค่าเผื่อผล	มูลค่าตามบัญชี	อัตราค่าเผื่อผล	อัตราค่าเผื่อผล	มูลค่าตามบัญชี	อัตราค่าเผื่อผล
	ขาดทุนจากการ ด้อยค่า (ร้อยละ)		ขาดทุนจากการ ด้อยค่า	ขาดทุนจากการ ด้อยค่า (ร้อยละ)		ขาดทุนจากการ ด้อยค่า
น้อยกว่า 3 เดือน	0.40% - 2.06%	6,530,450	(14,666)	0.40% - 2.06%	10,176,781	(40,764)
3 - 6 เดือน	4.24% - 9.01%	276,258	(2,728)	4.24% - 9.01%	1,712,817	(33,177)
6 - 12 เดือน	12.87% - 20.29%	211,892	(1,344)	12.87% - 20.29%	619,615	(846)
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	20.46% - 100%	1,988,089	(320,622)	20.46% - 100%	1,727,334	(370,368)
รวม		9,006,689	(339,360)		14,236,547	(445,155)

บริษัทบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้วยการประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้ ยกเว้นลูกหนี้การค้าดังต่อไปนี้ (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 9)

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท ได้รวมลูกหนี้การค้ารัฐวิสาหกิจสำหรับโครงการก่อสร้างแห่งหนึ่งจำนวน 1,126 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2562 : 3,177 ล้านบาท)
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบการเงินรวมได้รวมลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่งจำนวน 238 ล้านบาท ซึ่งได้เคยพิจารณาอัตราค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าแล้วจำนวน 46 ล้านบาท
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบการเงินรวมได้รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่ง จำนวน 122 ล้านบาท และ 63 ล้านบาท ตามลำดับ

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบการเงินรวมและเฉพาะของบริษัท ได้รวมลูกหนี้การค้าในประเทศรายหนึ่งจำนวนสุทธิ 112 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 112 ล้านบาท) ซึ่งอยู่ระหว่างเจรจาเรียกร้องสิทธิเพื่อขอรับชำระเงินค่าก่อสร้างจากผู้ว่าจ้างตามกระบวนการตัดสินของอนุญาโตตุลาการ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,883 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 637 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 51.12 จากปีก่อน โดยลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้บริษัทร่วมของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่ง

2) สินค้ำคงเหลือ และการเสื่อมสภาพ

สินค้ำคงเหลือและงานระหว่างทำสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 3,923 ล้านบาท ลดลง 1,017 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 20.59 จากปีก่อน ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของสินค้ำคงเหลือที่ใช้ในโครงการก่อสร้างทางรถไฟเนื่องจากโครงการใกล้แล้วเสร็จ และโครงการก่อสร้างของสาขาในประเทศ โดยบริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อสินค้ำเสื่อมสภาพ 130 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76.97 จากปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นวัสดุก่อสร้างและอะไหล่ที่ไม่ได้ใช้งานเป็นเวลานานของโครงการในประเทศ

3) เงินลงทุน ค่าความนิยม และการด้อยค่า (ถ้ามี)

เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและการร่วมค้า ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,676 ล้านบาท ลดลง 296 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 9.96 จากปีก่อน ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมแห่งหนึ่งในต่างประเทศ โดยบริษัทร่วมนั้นได้ถูกหักส่วนได้เสียจากงานก่อสร้างโดยบริษัทย่อย นอกจากนี้บริษัทร่วมอีกแห่งหนึ่งได้รับผลขาดทุนจากผลขาดทุนจากการด้อยค่า เงินลงทุนระยะยาวอื่น ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,025 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 7.71 จากปีก่อน เนื่องจากได้รับกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสิทธิธรรมของเงินลงทุนจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น

ค่าความนิยม ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 853 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 0.30 จากปีก่อน เนื่องจากการปรับปรุงการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยจากการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมที่ใช้วัดราคิลดลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ต่อปี บริษัทฯ ยังคงไม่ต้องรับรู้ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมในงบการเงินรวมโดยมีรายละเอียดค่าความนิยมตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 25

4) ส่วนประกอบสำคัญของทรัพย์สินอื่นและสาเหตุของการเปลี่ยนแปลง

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 234 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 4.17 จากปีก่อน โดย ณ 31 ธันวาคม 2563 ได้แยกจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 231 ล้านบาท เนื่องจากสำนักงานโครงการแห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย ได้นำเงินฝากธนาคารจำนวน 231 ล้านบาท ไปวางเป็นหลักประกันกับธนาคารแห่งหนึ่งสำหรับการออกหนังสือค้ำประกัน โดยระยะเวลาการค้ำประกันจะขยายไปจนกว่าจะมีคำสั่งศาลตัดสินเกี่ยวกับข้อพิพาท ซึ่งปัจจุบันผลของคดีความยังไม่สิ้นสุด

เงินฝากประจำระยะเวลาน้อยกว่าหนึ่งปี ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,287 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 225 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 21.15 จากปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประจำของบริษัทย่อยในต่างประเทศ

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 22,366 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,676 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 13.59 จากปีก่อน เนื่องจากงานก่อสร้างในโครงการต่างๆ มีความคืบหน้ามากขึ้น

ต้นทุนการพัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 306 ล้านบาท ลดลง 145 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 32.19 จากปีก่อน เนื่องจากบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ได้ลดกำลังการผลิตและเร่งจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์มากขึ้น

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อวัสดุก่อสร้างและผู้รับเหมา ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 1,005 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 413 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 69.69 จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมาเพิ่มขึ้น

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,510 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 469 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 22.99 จากปีก่อน เนื่องจากมีกำไรจากการปรับปรุงมูลค่าสุทธิ

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 36 ล้านบาท ลดลง 148 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 80.60 จากปีก่อน เนื่องจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรสำหรับโครงการขนาดใหญ่ที่ต้องใช้เครื่องจักรพิเศษลดลง

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,844 ล้านบาท เพิ่มขึ้นทั้งจำนวนจากปีก่อนหน้า โดยเป็นการดำเนินการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ที่กำหนดให้บริษัทรับรู้สินทรัพย์สิทธิการใช้ โดยมีรายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24.1

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 560 ล้านบาท ลดลง 202 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 26.48 จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่เนื่องจากค่าเตรียมงานก่อสร้างที่จ่ายล่วงหน้าของโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ลดลง

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

1) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน และความเพียงพอของสภาพคล่อง

ตารางสรุปงบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

กิจกรรม	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	8,792,955	5,047,210	1,865,451
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(2,789,303)	(3,714,206)	(5,968,786)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(3,951,964)	(2,705,425)	4,024,727
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	13,227	(14,665)	22,348
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1,990,707	3,377,793	3,434,053
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	4,055,622	1,990,707	3,377,793

ดังแสดงในตารางข้างต้น ในปี 2563 บริษัท มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 8,793 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย การลดลงของสินทรัพย์จากการดำเนินงาน อาทิเช่น ลูกหนี้การค้า – กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน และสินค้าคงเหลือและงานระหว่างทำ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากการดำเนินงาน อาทิเช่น เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง และเงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำ

ในปี 2563 บริษัท ใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 2,789 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการซื้อสินทรัพย์เพื่อโครงการก่อสร้าง และการลงทุนเพิ่มขึ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่ควบคุมร่วมกันและกิจการร่วมค้า

โดยเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินส่วนใหญ่เป็นการจ่ายดอกเบี้ย การไถ่ถอนหุ้นกู้ และการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาว

บริษัท มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2563 และ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 0.84 เท่า และ 0.92 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องหมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2563 และ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 0.28 เท่า และ 0.35 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้การลดลงของอัตราส่วนดังกล่าวส่วนหนึ่งเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนสืบเนื่องมาจากเงินกู้ระยะยาวเพื่อโครงการก่อสร้างใหม่ๆ บางโครงการมีเงื่อนไขการชำระคืนเร็วกว่าปกติ และการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าส่วนที่เกินงานระหว่างทำของบริษัทย่อยในต่างประเทศ รวมถึงการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

เนื่องมาจากการรับชำระค่าผลงานก่อสร้างจากโครงการขนาดใหญ่ที่ถูกหักไว้ และการจัดประเภทเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัด
การใช้เป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

2) รายจ่ายลงทุน แหล่งเงินทุน ความสามารถในการชำระหนี้และความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

2.1) รายจ่ายลงทุน

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในกิจการที่ประกอบธุรกิจต่างๆ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และส่วนที่
เหลือเป็นธุรกิจอื่นๆ ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เช่น ธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง ธุรกิจพัฒนา
อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจพลังงาน ธุรกิจเหมืองแร่ ธุรกิจท่าเรือ หรือธุรกิจโลจิสติก เป็นต้น

2.2) แหล่งที่มาของเงินทุน

• เงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1) เงินหมุนเวียนทั่วไป

2) เงินกู้เฉพาะโครงการจากธนาคารในประเทศไทยและต่างประเทศ

โดยปกติบริษัทฯ จะใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้หมุนเวียนในโครงการต่างๆ และในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัท
ฯ รวมทั้งให้เงินล่วงหน้าแก่กิจการร่วมค้าเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น การกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นที่
สำนักงานใหญ่และที่สาขาต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ มียอดเงินเบิกเกินบัญชี
และเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 7,119 ล้านบาท และ 7,336 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ
มียอดเงินดังกล่าวจำนวน 4,701 ล้านบาท และ 4,127 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ดังกล่าวปกติจะมีการชำระคืนตามความ
คืบหน้าของโครงการ และจะชำระเสร็จสิ้นเมื่อได้ดำเนินโครงการเสร็จสิ้นแล้ว

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีเจ้าหนี้ตามสัญญาทรัสต์รีซีที ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตาม
งบการเงินรวม เป็นจำนวน 2,793 ล้านบาท และ 1,761 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อการนำเข้าเครื่องจักรสำหรับโครงการก่อสร้าง

• เงินกู้ยืมระยะยาว

เงินกู้ระยะยาวของบริษัทฯ ประกอบด้วย

1) เงินกู้ระยะยาวเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ เพื่อสนับสนุนเฉพาะโครงการ และ
เพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป

2) เงินกู้ระยะยาวเป็นเงินบาทเพื่อลงทุนในกิจการต่างๆ เพื่อการซื้อเครื่องจักรในการก่อสร้างเพื่อสนับสนุน
เฉพาะโครงการ และเพื่อเป็นเงินหมุนเวียนทั่วไป

เงินกู้ยืมระยะยาวนี้ บริษัทฯ นำมาใช้เพื่อสนับสนุนโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ ที่ต้องการใช้ระยะเวลา
ดำเนินการในระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะยาว และหุ้นกู้
เท่ากับ 35,725 ล้านบาท และ 37,414 ล้านบาท ตามลำดับ

• ทุนเรือนหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน จำนวน 6,338 ล้านบาท โดยเป็นทุนออกจำหน่ายและชำระเต็ม
มูลค่าแล้ว จำนวน 5,280 ล้านบาท

3) การปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ

บริษัทฯ จะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามเงื่อนไขของหุ้นกู้ และธนาคารบางแห่ง ในอัตราส่วนไม่เกินกว่า 3.0 เท่า ตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีของไตรมาสที่สอง และ ณ วันสิ้นสุตรรอบปีบัญชีของแต่ละปี ตามงบการเงินรวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามงบการเงินรวม สำหรับหุ้นกู้ เท่ากับ 2.41 เท่า และ 2.53 เท่า ตามลำดับ และสำหรับธนาคารบางแห่ง เท่ากับ 2.76 เท่า และ 2.83 เท่า ตามลำดับ

ข้อมูลปัจจัยที่มีผลต่อความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืม มีรายละเอียดในหัวข้อ ปัจจัยความเสี่ยง ข้อ 3 และ 4

5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

การค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้ามีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินในนามบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเฉพาะส่วนของบริษัทฯ เหลืออยู่เป็นจำนวนประมาณ 68,966 ล้านบาท 68,453 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันที่บริษัทฯ ออกให้กับสถาบันการเงินและผู้ร่วมค้ำจำนวนประมาณ 4,280 ล้านบาท และ 3,503 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมที่สถาบันการเงินและผู้ร่วมค้ำมีกับบริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกันและกิจการร่วมค้า โดยบริษัทฯ ได้ออกหนังสือค้ำประกันตามส่วนที่บริษัทฯ ถืออยู่ (ยกเว้น บริษัทฯ อิตาลีไทย เทรวิ จำกัด บริษัท อิตาลีไทยมารีน จำกัด ITD-ITD Cem Joint Venture และ ITD-Cemindia Joint Venture ซึ่งบริษัทฯ ออกหนังสือค้ำประกันเต็มวงเงิน) การค้ำประกันดังกล่าว มีความจำเป็นต่อการดำเนินงานก่อสร้างโดยปกติของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า

6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลกระทบจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่ส่งผลต่อการเคลื่อนย้ายแรงงาน และปัญหาอื่นที่เกี่ยวข้องเนื่อง จนกระทบต่อระยะเวลาการก่อสร้างของโครงการอาจมีผลกดดันต่อผลการดำเนินงานของอุตสาหกรรมรับเหมาก่อสร้าง อย่างไรก็ตามในปี 2564 เริ่มมีการนำวัคซีนป้องกันโรคดังกล่าว ซึ่งอาจช่วยบรรเทาผลกระทบที่จะมีต่อธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง นอกจากนี้บริษัทฯ เชื่อว่านโยบายจากภาครัฐและภาคเอกชนที่ร่วมมือกันแก้ไขและป้องกันปัญหาดังกล่าว ตลอดจนโครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานใหม่ๆ จากภาครัฐ จะผลักดันให้ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง



16. ความคืบหน้าในการเรียกชำระคืนลูกหนี้การค้า รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระและเงินให้กู้ยืม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563

รายการ/บริษัท	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ค่าเผื่อ (ล้านบาท)	ที่มาของรายการ	การดำเนินการเพื่อให้ได้รับ ชำระคืน
1. ลูกหนี้การค้า และรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน /บริษัทย่อยในต่างประเทศ: ITD Cementation India Limited	573.28	ในไตรมาส 4/2560 ได้บันทึกหนี้สูญสำหรับลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระทั้งจำนวน	โครงการก่อสร้างเขื่อนทดน้ำงานเสาเข็ม กำแพงดิน ประเทศอินเดีย ลูกหนี้เป็นสิทธิเรียกเก็บเงินจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขตามเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา ซึ่งรับรู้เป็นรายได้ปี 2551	การเรียกร้องสิทธิเพื่อเรียกเก็บเงินถือเป็นปกติธุรกิจซึ่งบริษัทย่อยได้ดำเนินการฟ้องศาล ปี 2551 ปัจจุบันยังไม่มีความคืบหน้าในเรื่องของการพิจารณาในกระบวนการศาล หรืออนุญาโตตุลาการ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ตลอดจนมีมาตรการปิดเมือง (Lockdown) ที่ผ่านมา
2. ลูกหนี้การค้าซึ่งไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน/ บริษัทย่อยในต่างประเทศ :PT Thailindo Bara Pratama	283.74 (ลดลงจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 16.35 ลบ. เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยน)	283.74 ในไตรมาส 1/2563 บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของลูกหนี้ทั้งจำนวน เนื่องจากลูกหนี้การค้าประสบปัญหาเกี่ยวกับการดำเนินโครงการอันสืบเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 จึงไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้ตามแผน และมีการขอขยายแผนการชำระหนี้ ออกไปจากเดิม	ให้บริการงานก่อสร้างถนนและท่าเรือ (Haul Road and Port Facilities) ประเทศอินโดนีเซีย ทำงานเสร็จปี 2557	เนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 จึงไม่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้ตามแผน และมีการขอขยายแผนการชำระหนี้ออกไป บริษัทย่อยได้ติดตามทวงถามให้ชำระเงินตามแผนการชำระหนี้ <u>หมายเหตุ</u> ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มียอดลูกหนี้การค้า จำนวน 300.09 ลบ.



รายการ/บริษัท	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ค่าเผื่อ (ล้านบาท)	ที่มาของรายการ	การดำเนินการเพื่อให้ได้รับ ชำระคืน
3. ลูกหนี้การค้าบริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน - PAM SAKOA COAL SA (PAMS)/ (บริษัทย่อยต่างประเทศ: ITD Madagascar)	54.27 (ลดลงจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 2.93ลบ. เนื่องจาก อัตรา แลกเปลี่ยน)	54.27 ในไตรมาส 3/2561 บันทึกค่า เผื่อนี้สงสัยจะสูญ ทั้งจำนวน	ให้คำปรึกษาทางเทคนิค และ วิศวกรรมเกี่ยวกับ Infrastructures ที่เหมืองถ่านหิน SAKOA ประเทศ มาดากัสการ์ระหว่างปี 2553- 2561	บริษัทอยู่ระหว่างติดตามทาง ตามเพื่อให้ชำระคืนเมื่อลูกหนี้มี การปรับแผนธุรกิจในอนาคต (ปัจจัยการชำระคืนขึ้นอยู่กับ ราคาก๊าซในในตลาดโลก) <u>หมายเหตุ</u> ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มี ยอดลูกหนี้การค้า จำนวน 57.2 ลบ.
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น แก่บริษัทที่ เกี่ยวข้องกัน - PAM SAKOA COAL SA (PAMS)/ (บริษัท ย่อยต่างประเทศ: ITD Madagascar) <u>ความสัมพันธ์</u> - กรรมการบริษัทฯ (นายเปรมชัย กรรณสูต และ นางนิพนธ์ จระณะจิตต์) ถือหุ้น รวมกัน ร้อยละ 89.73 ของทุน จดทะเบียนของบริษัท PAM SAKOA COAL SA. (PAMS) โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน บริษัท เหมืองแร่เอเชียไทย จำกัด - กรรมการบริษัทฯ (นายปิติ กรรณสูต) เป็นกรรมการใน บริษัท PAM SAKOA COAL SA (PAMS) ลูกหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้อง กัน – PAN African mining Corp./ (บริษัท)	13.8 (ลดลงจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 0.75ลบ. เนื่องจาก อัตรา แลกเปลี่ยน)	13.8 ในไตรมาส3/2561 บันทึกค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญทั้ง จำนวน	ปี 2556 ITD Madagascar ซึ่งเป็น บริษัทย่อยของ ITD ได้นำเข้า เครื่องจักรและอุปกรณ์อื่นๆ ใน นามเจ้าของโครงการ (PAMS) เพื่อให้ได้สิทธิประโยชน์การ ยกเว้นด้านภาษี ดังนั้น ITD Madagascar จึงให้ เงินกู้กับ PAMS โดยมีสัญญา เงินกู้ระหว่างกัน เพื่อให้ PAMS นำไปชำระค่าภาษี และค่าใช้จ่าย อื่นๆ	เมื่อทางราชการได้ออกหนังสือ อนุมัติ BOI ให้กับ PAMS แล้ว PAMS จะได้รับคืนภาษีที่ชำระ ไปแล้ว และจะนำเงินภาษีที่ ได้รับคืนมาชำระเงินกู้ให้กับ ITD Madagascar <u>หมายเหตุ</u> ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มี ยอดเงินให้กู้ยืมระยะสั้น จำนวน 14.55 ลบ.
	103.57	103.57 ในไตรมาส3/2561 บันทึกค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญทั้ง จำนวน	ให้บริการที่ปรึกษาด้านบริหาร โครงการเหมืองถ่านหิน SAKOA ในประเทศมาดากัสการ์ ระหว่างปี 2553-2559	บริษัทอยู่ระหว่างติดตามทาง ตามเพื่อให้ชำระคืนเมื่อลูกหนี้มี การปรับแผนธุรกิจ ในอนาคต (ปัจจัยการชำระคืนขึ้นอยู่กับ ราคาก๊าซในในตลาดโลก)



รายการ/บริษัท	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ค่าเผื่อ (ล้านบาท)	ที่มาของรายการ	การดำเนินการเพื่อให้ได้รับ ชำระคืน
<p>ความสัมพันธ์</p> <p>- กรรมการบริษัทฯ (นายเปรมชัย กรรณสูต และนางนิพพร จรณะจิตต์) ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 90 ของ ทุนจดทะเบียนบริษัท PAN AFRICAN MINING CORP โดยเป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน บริษัท เหมืองแร่เอเชียไทย จำกัด</p> <p>- กรรมการบริษัทฯ (นายเปรมชัย กรรณสูต นางนิพพร จรณะจิตต์ และนายปิติ กรรณสูต) เป็นกรรมการใน บริษัท PAN AFRICAN MINING CORP.</p>				
<p>4. รายละเอียด ค่าเผื่อ ลูกหนี้ การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 418.41 ล้านบาท ซึ่งไม่ มีการดำเนินการฟ้องร้องคดีมี รายละเอียดดังนี้</p> <p>4.1 บริษัทร่วม-บริษัท MCRP. Construction/ บริษัท (ถือหุ้น ร้อยละ 24)</p>	375.69	367.75	ขายเครื่องจักรให้บริษัท MCRP เพื่อนำไปใช้งานก่อสร้างโครงการ ถมทะเล ที่ประเทศฟิลิปปินส์ปี 2556 (โครงการถูกยกเลิก)	<p>ปัจจุบันอยู่ระหว่างทยอยขาย ทรัพย์สินเพื่อนำมาชำระหนี้ บางส่วน</p> <p>ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มียอดลูกหนี้การค้า จำนวน 375.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3/2563 จำนวน 0.21 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยน</p>



รายการ/บริษัท	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ค่าเผื่อ (ล้านบาท)	ที่มาของรายการ	การดำเนินการเพื่อให้ได้รับ ชำระคืน
<p>4.2 อ่าวปอแกรนด์ มารีน่า/ บริษัท</p> <p>ความสัมพันธ์</p> <p>- กรรมการบริษัทฯ (นายเปรม- ชัย กรรณสูต) ถือหุ้นในบริษัท อ่าวปอ แกรนด์ มารีน่า จำกัด คิดเป็นจำนวนร้อยละ 90 ของ ทุนจดทะเบียนของ บริษัท อ่าว ปอ แกรนด์ มารีน่า จำกัด โดย เป็นการถือหุ้นทางอ้อมผ่าน บจก. 3 บีโฮลดิ้ง</p> <p>- กรรมการบริษัทฯ (นายเปรมชัย กรรณสูต) เป็นกรรมการในบริษัท อ่าวปอ แกรนด์ มารีน่า จำกัด</p>	50.66	50.66	ให้บริการก่อสร้างท่าเรือสำราญ และ Yacht Club ที่อ่าวปอ จ. ภูเก็ต งานเสร็จปี 2554	<p>บริษัท อ่าวปอ แกรนด์ มารีน่า จำกัด มีการทำแผนการชำระ หนี้ และได้มีการทยอยชำระ เงินตามความสามารถ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มียอด ลูกหนี้การค้า จำนวน 53.45 ล้านบาท</p> <p>ไตรมาส 4/2563 บริษัทฯได้รับ ชำระเงินจำนวน 2.79 ล้านบาท</p>
<p>5. เงินให้กู้ยืมแก่ Sino Lao Aluminum Corporation Limited/ บริษัท (ถือหุ้น ร้อยละ 34)</p>	<p>209.35 (ลดลงจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 จำนวน 12.06 ลบ. เนื่องจาก อัตรา แลกเปลี่ยน)</p>	-	ประกอบธุรกิจเหมืองบ็อกไซต์ใน สาธารณรัฐประชาธิปไตย ประชาชนลาว ผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย ITD 34% Lao Service Incorporation Sole Co., Ltd 33% (ลาว) Reignwood International Investment (Group) Co., Ltd. 33% (จีน)	<p>ไม่ได้ให้กู้ตามสัดส่วนเนื่องจาก Reignwood มีข้อตกลงจะขาย หุ้นให้ ITD ส่วน Lao Service Incorporation มีข้อตกลงที่ผู้ ถือหุ้นหลักจะต้องจัดหาเงิน เพื่อดำเนินโครงการโดยตรง ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มี ยอดเงินให้กู้ยืมจำนวน 221.41 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2563 บริษัทฯไม่ได้ให้กู้เพิ่ม โดย โครงการอยู่ระหว่างดำเนินการ และยังไม่ถึงกำหนดรับชำระหนี้ คืน</p>