

### 13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### 13.1 ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทในรอบ 3 ปี ตั้งแต่ปี 2554 ถึง ปี 2556 มีดังนี้

ปี	ผู้สอบบัญชี	เลขทะเบียน	บริษัท
2554	นางสาวมะลิวรรณ พานพัฒน์กร	4701	บริษัท เอ็นพีเอส สยาม สอบบัญชี จำกัด
2555	1. นาย ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356	บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด
	2. นาย นิติ จิณจันทรินทร์	3809	
	3. นาย ขวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	
2556	1. นาย ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล	3356	บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โธมัส ไซยศ สอบบัญชี จำกัด
	2. นาย นิติ จิณจันทรินทร์	3809	
	3. นาย ขวลา เทียนประเสริฐกิจ	4301	

#### สรุปรายงานการสอบบัญชี

ในปี 2556 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ แสดงฐานะการเงินของบริษัท เค-เทค คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของบริษัท เค-เทค คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน มีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

##### 13.2 ตารางสรุปงบการเงิน

#### ตารางสรุปงบดุล และงบกำไรขาดทุน เปรียบเทียบ 3 ปี

#### งบแสดงสถานทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงสถานทางการเงิน	งบการเงินรวม				งบเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง)	
	31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 55		31 ธ.ค. 54	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	50.02	12.23%	1.14	0.82%	0.77	0.40%
เงินลงทุนชั่วคราว	16.75	4.10%	-	-	0.07	0.04%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	153.34	37.50%	56.24	40.50%	3.28	1.70%
ลูกหนี้การค้า	89.38	21.86%	13.40	9.65%	3.20	1.66%
ลูกหนี้อื่น	63.96	15.64%	42.84	30.85%	0.08	0.04%
มูลค่าของงานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	38.31	9.37%	1.58	1.14%	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	1.71	0.42%	4.96	3.57%	-	-
เงินประกันผลงานตามสัญญา	11.68	2.86%	1.23	0.89%	30.08	15.58%

งบแสดงสถานทางการเงิน	งบการเงินรวม				งบเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง)	
	31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 55		31 ธ.ค. 54	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ภาษีเงินได้จ่ายล่วงหน้า	8.77	2.14%	0.94	0.68%	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	18.91	4.62%	6.78	4.89%	4.52	2.34%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>299.49</b>	<b>73.24%</b>	<b>72.88</b>	<b>52.48%</b>	<b>38.73</b>	<b>20.05%</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	88.98	21.76%	64.95	46.77%	154.41	79.95%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	1.03	0.75%	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	20.47	5.01%	0.01	0.01%	-	-
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>109.45</b>	<b>26.76%</b>	<b>65.99</b>	<b>47.52%</b>	<b>154.41</b>	<b>79.95%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>408.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>138.87</b>	<b>100.00%</b>	<b>193.14</b>	<b>100.00%</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงิน	-	-	-	-	-	-
กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	149.50	36.56%	190.03	136.84%	121.32	62.69%
เงินกู้ยืมระยะสั้น-บุคคลที่เกี่ยวข้อง	32.26	7.89%	1.06	0.76%	1.05	0.54%
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	3.46	6.85%	6.00	4.32%	-	-
เงินประกันผลงานหักจากมูลค่างาน	3.16	0.77%	0.27	0.20%	-	-
ก่อสร้างที่จ่ายแก่ผู้รับเหมาช่วง	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบัน	-	-	-	-	-	-
การเงินที่เจ้าหนี้สามารถเรียกคืนได้	-	-	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่	5.24	1.28%	-	-	-	-
เจ้าหนี้สามารถเรียกคืนได้ทันที	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.04	0.01%	1.19	0.85%	-	-
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>193.66</b>	<b>47.35%</b>	<b>198.54</b>	<b>137.41%</b>	<b>128.23</b>	<b>66.39%</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้	849.99	207.85%	929.03	668.85%	3,009.18	1,558.01%
หุ้นกู้แปลงสภาพ	24.28	5.94%	24.28	17.48%	0.00	0.00%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6.36	1.56%	5.32	3.83%	5.07	2.63%
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	3.92	0.96%	3.92	2.82%	-	-
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>884.55</b>	<b>216.31%</b>	<b>962.55</b>	<b>693.14%</b>	<b>3,014.25</b>	<b>1,560.63%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,078.21</b>	<b>263.66%</b>	<b>1,161.10</b>	<b>836.11%</b>	<b>3,136.39</b>	<b>1,623.87%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						

งบแสดงสถานทางการเงิน	งบการเงินรวม				งบเฉพาะกิจการ (ปรับปรุง)	
	31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 55		31 ธ.ค. 54	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 2,318,613,400 หุ้น	2,318.61	566.98%	2,318.61	1,669.63%	-	-
มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
หุ้นสามัญ 669,944,925 หุ้นมูลค่า	-	-	-	-	669.94	346.86%
หุ้นละ 1 บาท						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 809,934,464 หุ้นมูลค่า	809.93	198.06%	-	-	-	-
หุ้นละ 1 บาท						
เงินค่าหุ้นรับล่วงหน้า	70.00	17.12%	-	-	-	-
รอดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 106,211,944 หุ้นมูลค่า	-	-	106.21	76.48%	-	-
หุ้นละ 1 บาท						
หุ้นสามัญ 463,722,685 หุ้นมูลค่า	-	-	-	-	463.72	240.09%
หุ้นละ 1 บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	410.88	100.47%	410.88	291.39%	410.88	212.73%
ส่วนที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(446.81)	-109.26%				
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	6.52	1.59%	6.52	4.62%	6.52	3.38%
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(1,519.79)	-371.64%	(1,545.84)	-1,113.16%	(3,824.37)	-1,980.07%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	(669.27)	-163.66%	(1,022.23)	-736.11%	(2,943.25)	-1,523.87%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (ขาดทุนเกินทุน)	(669.27)	-163.66%	(1,022.23)	-736.11%	(2,943.25)	-1,523.87%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	408.94	100.00%	138.87	100.00%	193.14	100.00%

**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2556		2555		2554	
	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม		งบเฉพาะกิจการ (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา	385.54	99.56%	31.21	94.92%	-	-
รายได้อื่น	1.70	0.44%	1.67	5.08%	8.46	100.00%
รวมรายได้	387.24	100%	32.88	100.00%	8.46	100.00%
ต้นทุนงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา	(363.33)	-93.83%	(40.03)	-121.74%	-	-
กำไรขั้นต้น	23.91	6.17%	(7.15)	-21.74%	8.46	100.00%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(88.91)	-22.96%	(81.58)	-248.08%	(101.97)	-1,205.97%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(0.03)	-0.01%	(0.02)	-0.05%	(27.36)	-323.57%
ต้นทุนทางการเงิน	(8.10)	-2.09%	(9.51)	-28.92%	(95.58)	-1,130.40%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(73.13)	-18.88%	(98.26)	-298.80%	(216.45)	-2,559.95%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) สุทธิก่อนรายการพิเศษ	(73.13)	-18.88%	(98.26)	-298.80%	(216.45)	-2,559.95%
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	70.83	18.29%	1,297.03	3,944.14%	-	-
กำไรจากการขายสินทรัพย์	-	-	123.86	376.63%	6.80	80.42%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.96	0.25%	-	-	-	-
หนี้สูญรับคืน	27.39	7.07%	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังรายการพิเศษ	26.05	6.73%	1,322.62	4,021.98%	209.65	-2,479.52%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	26.05	6.73%	1,322.62	4,021.98%	209.65	-2,479.52%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	26.05	6.73%	1,322.62	4,021.98%	(209.65)	-2,479.52%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-

**งบกระแสเงินสด**

(หน่วย : ล้านบาท)

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

รายการ		ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
<b><u>อัตราส่วนสภาพคล่อง</u></b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.58	0.37	0.32
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.51	0.34	0.32
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.26	0.02	0.00
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.31	3.76	N.A.
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	84.62	95.73	N.A.
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	N.A.	N.A.	N.A.
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	N.A.	N.A.	N.A.
<b><u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</u></b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	6.17%	(22.91)%	N.A.
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(18.88)%	(314.81)%	N.A.
อัตรากำไรสุทธิ	%	6.73%	4,021.98%	(2,479.51)%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	N.A.	N.A.	N.A.
<b><u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</u></b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2%	796.73%	(89.69)%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	8%	1,214.38%	(107.80)%
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.35	0.20	0.04
<b><u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</u></b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	(1.61)	(1.14)	(1.07)
อัตราการใช้เงินปันผล	%	N.A.	N.A.	N.A.

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทในปี 2556 มีความเปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า จากสาเหตุต่างๆ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

**ผลการดำเนินงาน****(ก) ภาพรวมของผลการดำเนินงานในปี 2556**

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2556 จำนวน 26.05 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 1,296.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 98.03 เมื่อเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีกำไรสุทธิ จำนวน 1,322.62 ล้านบาท ทั้งนี้ การลดลงของกำไรสุทธิของบริษัทมาจากกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ลดลงจำนวน 1,226.19 ล้านบาท และกำไรจากการขายสินทรัพย์เพื่อชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการลดลงจำนวน 123.86 ล้านบาท

ด้านรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2556 มีจำนวน 385.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 354.33 ล้านบาท ซึ่งรายได้หลักมาจากงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญาของบริษัทเพิ่มขึ้น

ด้านต้นทุน ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนจากการก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา จำนวน 363.33 ล้านบาท โดยมีต้นทุนที่สำคัญได้แก่ ค่าวัสดุในการก่อสร้างและค่าแรงงาน

ด้านค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นๆของบริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมในปี 2556 จำนวน 88.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 7.31 ล้านบาท ซึ่งในปี 2555 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 81.60 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักที่เพิ่มขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรและค่าที่ปรึกษาทางด้านการเงิน

ด้านสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 408.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 270.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 194.48 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ ได้แก่

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	เพิ่มขึ้น	48.88	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า/มูลค่างานทำเสร็จยังไม่เรียกเก็บ	เพิ่มขึ้น	112.70	ล้านบาท
ลูกหนี้อื่น/เงินลงทุนชั่วคราว	เพิ่มขึ้น	37.88	ล้านบาท
เงินประกันผลงาน/ภาษีเงินจ่ายล่วงหน้า	เพิ่มขึ้น	18.28	ล้านบาท

ด้านหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น จำนวน 1,078.21 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 82.89 ล้านบาท

โดยหนี้สินที่ลดลงส่วนใหญ่ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆลดลง 40.52 ล้านบาทและเจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ลดลง 79.04 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ จำนวน 669.27 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2555 จำนวน 352.97 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทมีการเพิ่มทุนของผู้ร่วมทุนใหม่จำนวน 703,722,520 หุ้น

(ข) การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน  
ผลการดำเนินงาน

1) รายได้

• รายได้จากงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา

ในปี 2556 รายได้หลักของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากรายได้จากงานก่อสร้างที่รับรู้เป็นรายได้ในระหว่างปี จำนวน 385.54 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างของโครงการจำนวน 5 โครงการ ได้แก่ โครงการ The Peak Tower จำนวน 41.71 ล้านบาท, โครงการ Plus 3 Condominium จำนวน 165.47 ล้านบาท, โครงการ Plus 4 Condominium จำนวน 63.49 ล้านบาท, โครงการ Mirage Condominium จำนวน 15.04 ล้านบาทและโครงการ Manor Condominium จำนวน 8.90 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 354.33 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2555 บริษัทมีรายได้จากงานก่อสร้างเพียง 2 โครงการเท่านั้น

2) ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา 363.33 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นต้นทุนงานก่อสร้างและติดตั้งตามสัญญา และค่าแรงงานที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีผลดำเนินงานในส่วนของการกำไรขั้นต้น เท่ากับ 22.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 31.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 352.61 เนื่องจากบริษัทมีโครงการก่อสร้างเพิ่มขึ้นทำให้ต้นทุนการก่อสร้างลดลง และมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 88.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 7.31 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคคลากรและค่าที่ปรึกษาทางการเงิน

3) กำไร

กำไรจากการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน จำนวน 73.13 ล้านบาท ซึ่งขาดทุนลดลงจากปี 2555 จำนวน 25.13 ล้านบาท เป็นผลจากการที่บริษัทสามารถกลับมาดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างได้ตามปกติ

กำไรพิเศษจากการปรับโครงสร้างหนี้และกำไรจากการขายสินทรัพย์

ในปี 2556 บริษัทสามารถดำเนินการจัดหาผู้ร่วมทุนและชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ รวมทั้งได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่บริษัทตัดหนี้สูญไปแล้ว จึงทำให้บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และกำไรจากหนี้สูญรับคืนจำนวน 70.83 ล้านบาท และ 27.39 ล้านบาทตามลำดับ

กำไรสุทธิ

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิจำนวน 26.05 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 1,296.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 98.03 เนื่องจากในปี 2555 บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และกำไรจากการขายสินทรัพย์ จำนวน 1,297.03 ล้านบาท และ 123.56 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2555 มีผลกำไรสุทธิ 1,322.62 ล้านบาท

## ฐานะการเงินของบริษัทจากงบแสดงฐานะการเงิน งบการเงินรวม

1) สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 408.94 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งมีจำนวน 270.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 194.48

▪ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 153.35 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2555 มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 56.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 172.67 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 89.38 ล้านบาทและลูกหนี้อื่น อาทิ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัสดุอุปกรณ์ ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า เป็นต้น จำนวน 63.97 ล้านบาท

▪ เงินประกันผลงานตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินประกันผลงานตามสัญญาจำนวน 11.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 10.45 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีรายได้จากงานก่อสร้างเพิ่มขึ้นทำให้เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

▪ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ จำนวน 88.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 24.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทซื้อ เครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งอุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะเพิ่มขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

2) คุณภาพของสินทรัพย์▪ ลูกหนี้การค้า

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าสุทธิจำนวน 89.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.86 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ทั้งนี้บริษัทโดยคณะกรรมการผู้บริหารแผนได้ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับหนี้สินที่คาดว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บได้ ณ สิ้น 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 423.10 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้การค้าคาดว่าจะเรียกชำระเงินได้จำนวน 89.38 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดขึ้นจากการให้บริการในปี 2556 โดยบริษัทมีลูกหนี้การค้าคงเหลือจำแนกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ดังนี้

	งบการเงินรวม
	2556
	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	89,380,055
เกินกำหนดชำระ :	
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	-
มากกว่า 3 เดือนถึง 6 เดือน	-
มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	-
มากกว่า 12 เดือน	423,099,299
รวม	512,479,354
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(423,099,299)
รวม	89,380,055



■ **ลูกหนี้อื่น**

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้อื่นสุทธิ 63.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.64 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 22.84 ล้านบาท คงเหลือลูกหนี้อื่นที่บริษัทและบริษัทย่อยสามารถเรียกเก็บหรือเรียกร้องภาระผูกพันสุทธิจำนวน 63.96 ล้านบาท ประกอบไปรายการตามรายละเอียด ดังนี้

	งบการเงินรวม
	2556
	บาท
ลูกหนี้อื่น – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัสดุอุปกรณ์	59,794,719
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	618,571
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่าที่ดิน	25,191,402
ลูกหนี้อื่น	841,874
<u>หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</u>	<u>(22,480,024)</u>
	63,966,542
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสำหรับปี	<u>2,000,000</u>

**เงินประกันผลงานตามสัญญา**

ในปี 2556 บริษัทมีเงินประกันผลงานตามสัญญาจำนวน 11.68 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.86 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทโดยผู้บริหารแผนได้ประมาณการโครงการที่มีปัญหาและไม่สามารถเรียกคืนเงินประกันผลงานได้โดยได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ทั้งจำนวนแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินประกันผลงานจำนวน 224.44 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม
	2556
	บาท
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-
เกินกำหนดชำระ :	
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ปี	-
มากกว่า 1 ปี ขึ้นไป	236,120,769
รวม	236,120,769
<u>หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</u>	<u>224,444,536</u>
รวม	<u>11,676,233</u>

## สภาพคล่อง

### 1) กระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินสดสุทธิปลายงวดเท่ากับ 50.02 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ที่มาของกระแสเงินสด	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
กิจกรรมดำเนินงาน	(250.36)	3.36	-
กิจกรรมการลงทุน	(50.17)	33.71	-
กิจกรรมจัดหาเงิน (ใช้ไป)	349.41	(36.70)	(0.11)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	48.88	0.37	(0.11)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	1.14	0.77	0.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	50.02	1.14	0.77

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานใช้ไปจำนวน 250.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยได้เริ่มกลับมาดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จึงมีความจำเป็นต้องใช้กระแสเงินสดเป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น สามารถสรุปการใช้เงินสดที่สำคัญ คือ

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ เพิ่มขึ้น 98.47 ล้านบาท
- มูลค่างานที่ทำเสร็จยังไม่ได้เก็บเงิน/เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้น 47.70 ล้านบาท
- จ่ายชำระหนี้ค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 46.73 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายเพิ่มขึ้น 7.8 ล้านบาท
- สินทรัพย์อื่นๆ เพิ่มขึ้น 29.59 ล้านบาท

ในกิจกรรมการลงทุนบริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อใช้ในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 33.42 ล้านบาทและลงทุนชั่วคราวในบัตรเงินฝาก 16.75 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงินในปี 2556 บริษัทได้รับเงินสดจากการเพิ่มทุน 326.91 ล้านบาท และจากการกู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้อง 31.20 ล้านบาท

### 2) อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.58 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยมีอัตราส่วนเพิ่มขึ้นเท่ากับ 1.21 เท่า เนื่องจาก ในปี 2556 บริษัทได้กลับมาดำเนินธุรกิจอย่างเต็มตัวจึงทำให้มีเงินสด ลูกหนี้และสินทรัพย์เพิ่มขึ้น

### **แหล่งที่มาของเงินทุน**

ในปัจจุบันการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย จำเป็นต้องใช้กระแสเงินสด หรือออกจดหมายค้ำประกันจากทางสถาบันการเงิน ให้แก่เจ้าของโครงการ เนื่องจากบริษัทยังอยู่ในแผนฟื้นฟูกิจการ จึงทำให้ต้องพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากผู้ร่วมทุน หรือเงินสดภายในกิจการเป็นสำคัญ

#### **1) ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 แหล่งที่มาของเงินทุนของบริษัททั้งหมดมาจากการเพิ่มทุนและกู้ยืมเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตามบริษัทได้ดำเนินตามแผนฟื้นฟูกิจการเพื่อที่จะแก้ไข สภาพคล่องของบริษัท และการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ รวมทั้งการจัดหาผู้ร่วมทุนเพื่อให้ส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่าศูนย์ นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาจัดหาเงินทุนจากสถาบันการเงินเพื่อใช้หมุนเวียนในธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยจะคำนึงถึงความจำเป็น และความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย เพื่อให้ธุรกิจมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสมไม่เป็นภาระเกินความสามารถของกิจการ

#### **2) ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบจำนวน 669.26 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 352.97 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการบริษัทมีการเพิ่มทุนของผู้ร่วมทุนใหม่และเริ่มมีกำไรจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ ในส่วนของผู้ถือหุ้นหลักประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 809.93 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 809.93 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 410.88 ล้านบาท และส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 446.64 ล้านบาท หุ้นรับล่วงหน้ารอจดทะเบียน 70 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 70 ล้านหุ้น หุ้นละ 1 บาท) ส่วนที่จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมายจำนวน 6.52 ล้านบาท และส่วนขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 1,519.78 ล้านบาท

#### **3) หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 1,078.21 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 82.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.14 ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทและบริษัทย่อย ชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 40.52 ล้านบาทและชำระหนี้เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ ตามที่ได้กำหนดไว้ในแผนปรับโครงสร้างหนี้ทำให้เจ้าหนี้ส่วนนี้ลดลงเป็นจำนวน 79.04 ล้านบาท

#### **เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้**

ภายใต้กระบวนการฟื้นฟูกิจการของบริษัท ในระหว่างปี 2553 เจ้าหนี้ได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ภายใต้แผนที่ได้รับการยอมรับจากเจ้าหนี้และเห็นชอบโดยศาลล้มละลายกลางแล้ว ซึ่งจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เจ้าหนี้ทั้งหมดได้ปรับไปเป็นเจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้โดยแบ่งออกเป็น 9 กลุ่ม ประกอบด้วยเจ้าหนี้ที่มีหลักประกัน 1 กลุ่ม และเจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน 8 กลุ่ม ดังนี้

#### **เจ้าหนี้ที่มีหลักประกัน**

กลุ่มที่ 1 เจ้าหนี้ที่มีหลักประกันน้อยกว่าร้อยละ 15 ของจำนวนหนี้ทั้งหมดที่ยื่นขอรับชำระหนี้

เจ้าหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน

- กลุ่มที่ 2 เจ้าสถาบันการเงิน
- กลุ่มที่ 3 เจ้าหนี้ภาษีอากร
- กลุ่มที่ 4 เจ้าหนี้หน่วยงานรัฐ
- กลุ่มที่ 5 เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ
- กลุ่มที่ 6 เจ้าหนี้ทางการค้าทั่วไป
- กลุ่มที่ 7 เจ้าหนี้เจ้าของโครงการ
- กลุ่มที่ 8 เจ้าหนี้ตามสัญญาแรงงาน
- กลุ่มที่ 9 เจ้าหนี้ที่ปรึกษาและวิชาชีพ

เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย

	2556	2555
	บาท	บาท
เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้	849,985,600	929,030,063

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้มีรายละเอียดการจ่ายชำระคืนและการปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งจนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทได้ดำเนินการปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการและชำระหนี้ตามที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ ทำให้เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ลดลง จำนวน 79.04 ล้านบาท

รายการเคลื่อนไหวของเจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555
	บาท	บาท
ยอดต้นงวดปี ณ วันที่ 1 มกราคม	929,030,063	3,009,182,740
เพิ่มขึ้น	-	-
(ลดลง) - จ่ายชำระหนี้ด้วยเงินสด	(8,204,986)	(36,696,666)
- แปลงหนี้เป็นทุน	-	(1,120,671,143)
- ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ	-	(427,759,815)
- โอนสินทรัพย์	-	(495,025,053)
- ลดหนี้	(70,834,548)	-
- อื่นๆ	(4,929)	-
ยอดปลายปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม	849,985,600	929,030,063

เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2555 บริษัทได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพ เพื่อเสนอขายให้กับเจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้กลุ่มที่ 2 รายหนึ่ง จำนวนที่ออก 452,038,563.21 บาท แบ่งเป็น 452,038,563.21 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0 ต่อปี ครอบคลุมในวันที่ 7 กันยายน 2557 หรือ 7 วัน หลังจากบริษัทกลับเข้ามาทำการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่ง

ประเทศไทยอีกครั้ง แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน โดยเจ้าหนี้มีสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 24,278,748 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 24,278,748 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคาแปลงสภาพหุ้นละ 18.62 บาท

เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2555 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งอนุญาตให้บริษัทขายหุ้นให้กับผู้ร่วมลงทุนใหม่และจดทะเบียนหุ้นชำระแล้ว จำนวน 324,605,875 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคาขายหุ้นละ 0.50 บาท เป็นเงิน 162,302,937.50 บาท

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ถึงวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจากผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ จำนวน 162,302,937.50 บาท และได้จดทะเบียนหุ้นชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2556 ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,318,613,400 บาทและทุนชำระแล้วจำนวน 430,817,819 บาท

ในระหว่างวันที่ 1-5 เมษายน 2556 บริษัทได้ปิดการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามการจัดสรรสิทธิการจองซื้อหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัทตามสัดส่วน (Right Offering) ในอัตรา 1 หุ้นสามัญเดิม : 4 หุ้นสามัญใหม่ โดยมีจำนวนหุ้นที่เสนอขายจำนวน 1,854,890,720 หุ้น จำนวนหุ้นที่ถูกจองซื้อจำนวน 179,116,645 หุ้นและได้รับชำระค่าหุ้นจำนวน 44,779,161.25 บาท บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วของบริษัทเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทมีจำนวน 609,934,464 บาท

ในระหว่างเดือนกรกฎาคม-สิงหาคม 2556 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 บาท จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนโดยเฉพาะเจาะจงจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคา 0.25 บาทต่อหุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียนหุ้นชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2556 ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทมีจำนวน 809,934,464 บาท

ในวันที่ 20 ธันวาคม 2556 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 70,000,000 บาท จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนโดยเฉพาะเจาะจง 70,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท ในราคา 1 บาทต่อหุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียนหุ้นชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2557 ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทมีจำนวน 879,934,464 บาท

ในวันที่ 27 มกราคม 2557 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 50,000,000 บาท จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนโดยเฉพาะเจาะจงจำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1 บาท ในราคา 1 บาทต่อหุ้น โดยบริษัทได้จดทะเบียน ทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2557 ทำให้ทุนชำระแล้วของบริษัทมีจำนวน 929,934,464 บาท

#### 11.4 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ในปี 2555 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีและค่าบริการอื่นดังนี้

##### 1. ค่าตอบแทนการสอบทานและการตรวจสอบงบการเงิน (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายค่าตอบแทนการตรวจสอบงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2554 ให้แก่ บริษัท เอ็นพีเอส สยาม สอบบัญชี จำกัด และงวดบัญชีปี 2555-2556 ให้แก่บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด ดังนี้

	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
1. ค่าสอบบัญชีประจำปี	4,100,000	3,200,000	2,800,00

##### 2. ค่าตอบแทนอื่น (Non Audit Fee)

- ไม่มี -