

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(1) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี 2561

งบแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี คือ นายนันท์วัฒน์ สำรวญพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 7731 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซายเยส สอบบัญชี จำกัด ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้นเกี่ยวกับบริษัทมีความพึงร้องหลายคดีที่ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาล

ตารางสรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ – งบการเงินรวม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			
	ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	666,580	90.69	547,679	97.39
รายได้อื่น	68,453	9.31	14,704	2.61
รวมรายได้	735,033	100.00	562,383	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนงานรับเหมาก่อสร้าง	818,441	111.35	533,790	94.92
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	123,453	16.81	129,469	23.02
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	359	0.06
กลับรายการประมาณการหนี้สิน				
สำหรับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้อง	(21,854)	(2.97)	-	-
ขาดทุนก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	(185,007)	(25.19)	(101,235)	(18.00)
ต้นทุนทางการเงิน	4,149	0.56	13,513	2.40
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(2,440)	(0.33)	4,430	0.79
ขาดทุนสำหรับปี	(186,716)	(25.42)	(119,178)	(21.19)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	2,580	0.35	(17,721)	(3.15)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(184,136)	(25.07)	(136,899)	(24.34)
ขาดทุนต่อหุ้น	(0.0185)	-	(0.0118)	-

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ - งบการเงินเฉพาะกิจการ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	666,580	90.69	547,679	97.39	354,906	93.78
รายได้อื่น	68,450	9.31	14,704	2.61	23,547	6.22
รวมรายได้	735,030	100.00	562,383	100.00	378,453	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนงานรับเหมาก่อสร้าง	818,441	111.35	533,790	94.92	327,258	86.47
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	123,531	16.81	129,389	23.01	116,003	30.65
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	359	0.06	131,940	34.86
ประมาณการหนี้สิน						
สำหรับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้อง(กลับรายการ)	(21,854)	(2.97)	-	-	97,064	25.65
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน	-	-	-	-	23,702	6.26
ขาดทุนก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	(185,088)	(25.18)	(101,155)	(17.99)	(317,514)	(83.89)
ต้นทุนทางการเงิน	4,149	0.56	13,513	2.40	18,704	4.94
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(2,440)	0.33	4,430	0.79	(37,231)	(9.83)
ขาดทุนสำหรับปี	(186,797)	(25.41)	(119,098)	(21.18)	(298,987)	(79.00)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	2,580	0.35	(17,721)	(3.15)	121,705	32.16
ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(184,217)	(25.06)	(136,819)	(24.33)	(177,282)	(46.84)
ขาดทุนต่อหุ้น	(0.0185)	-	(0.0118)	-	(0.0296)	-

งบแสดงฐานะการเงิน - งบการเงินรวม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 ธ.ค. 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	21,633	2.32
เงินลงทุนชั่วคราว	8,486	0.91
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	137,696	14.74
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ-สุทธิ	-	-
สินค้าคงเหลือ	16,505	1.77
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	16,161	1.72
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	4,941	0.52
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	205,422	21.98
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	84,882	9.08
เงินลงทุนเผื่อขาย	53,325	5.71
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	11,111	1.19
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	463,936	49.65
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง-สุทธิ	45,722	4.89
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,003	0.43
สินทรัพย์อื่น	66,023	7.07
รวมสินทรัพย์	934,424	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	21,926	2.35
เจ้าหนี้การค้าและต้นทุนก่อสร้างค้างจ่าย	216,019	23.12
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	40,171	4.30
ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	420	0.04
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	12,236	1.30
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานหมุนเวียน	8,025	0.86
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	9,114	0.98
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	361	0.04
ประมาณการหนี้สินจากขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานก่อสร้าง	28,290	3.02
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	851	0.09
เงินประกันผลงานค้างจ่ายผู้รับเหมาช่วง	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14,638	1.57
รวมหนี้สินหมุนเวียน	352,051	37.68
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานไม่หมุนเวียน	31,776	3.40
เงินกู้ยืมระยะยาวอื่น	-	-
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	594	0.06
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้อง	97,064	10.39
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	4,702	0.50
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-
รวมหนี้สิน	486,187	52.03

งบแสดงฐานะการเงิน - งบการเงินรวม (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 ธ.ค. 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ทุนจดทะเบียน	13,035,050	-
ทุนชำระแล้ว	10,114,931	1,082.48
ส่วนเกิน(ส่วนต่ำ)มูลค่าหุ้นสามัญ	(8,500,748)	(909.72)
สำรองสำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	7,594	0.81
กำไร (ขาดทุน) สะสม		
จัดสรรแล้ว สำรองตามกฎหมาย	5,527	0.59
ขาดทุนสะสม	(1,420,284)	(152.00)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	241,217	25.81
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	448,237	47.97
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	448,237	47.97
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	934,424	100.00

หมายเหตุ

ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ปิดบริษัท ที แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ไม่ได้ดำเนินกิจการ ทั้งนี้ ได้จดทะเบียนเลิกกิจการกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้าแล้วเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีแล้วเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2562 การจัดทำงบการเงินรวมได้จัดทำในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเพื่อแสดงผลการดำเนินงานสำหรับงบแสดงฐานะการเงินและงบกระแสเงินสดจะแสดงเป็นรายการ "สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อจ่ายให้แก่ผู้เป็นเจ้าของ"

งบแสดงฐานะการเงิน - งบการเงินเฉพาะกิจการ

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	42,241	4.95	20,639	2.20	184,844	16.48
เงินลงทุนชั่วคราว	4,014	0.47	8,486	0.91	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	181,645	21.34	137,696	14.74	109,352	9.75
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	156	0.02	16,505	1.77	9,915	0.88
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	23,501	2.76	16,161	1.73	9,423	0.84
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายให้แก่ผู้เป็นเจ้าของ	854	0.10	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	3,969	0.47	4,941	0.53	3,111	0.27
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	256,380	30.11	204,428	21.88	316,645	28.22
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	297,312	34.92	84,882	9.08	90,167	8.04
เงินลงทุนเผื่อขาย	36,060	4.24	53,325	5.70	76,725	6.84
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	999	0.11	-	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	9,448	1.11	11,111	1.19	28,887	2.58
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	82,763	9.72	463,936	49.65	474,067	42.25
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง-สุทธิ	82,159	9.65	45,722	4.89	75,658	6.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,178	0.61	4,003	0.43	2,676	0.24
สินทรัพย์อื่น	82,072	9.64	66,023	7.07	57,134	5.09
รวมสินทรัพย์	851,372	100.00	934,429	100.00	1,121,959	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	21,926	2.35	21,815	1.94
เจ้าหนี้การค้าและต้นทุนก่อสร้างค้างจ่าย	198,875	23.36	215,943	23.11	216,580	19.30
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	40,171	4.30	69,000	6.15
ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	282	0.03	420	0.04	895	0.08
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	12,236	1.44	12,236	1.32	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานหมุนเวียน	21,625	2.54	8,025	0.86	16,354	1.46
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าตามสัญญาก่อสร้าง	8,757	1.03	9,114	0.98	7,270	0.65
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	1,472	0.17	361	0.04	3,734	0.33
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	851	0.09	-	-
ประมาณการหนี้สินจากขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-	-
จากงานก่อสร้างตามสัญญา	192,805	22.65	28,290	3.03	-	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับค่าปรับจากความล่าช้า	23,610	2.77	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14,363	1.69	14,638	1.57	14,709	1.32
รวมหนี้สินหมุนเวียน	474,025	55.68	351,975	35.72	350,357	31.23
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	40,171	3.58
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานไม่หมุนเวียน	24,606	2.89	31,776	3.40	31,769	2.83
เงินกู้ยืมระยะยาวอื่น	-	-	-	-	12,236	1.09
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	311	0.04	594	0.06	1,014	0.09
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,931	0.34	-	-	-	-

งบแสดงฐานะการเงิน – งบการเงินเฉพาะกิจการ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลเสียหายจากคดีฟ้องร้อง	78,461	9.22	97,064	10.39	97,064	8.65
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	6,664	0.78	4,702	0.50	5,049	0.45
รวมหนี้สิน	586,998	68.95	486,111	52.02	537,660	47.92
ทุนจดทะเบียน	13,035,050	-	13,035,050	-	41,294,050	-
ทุนชำระแล้ว	10,114,938	1,188.08	10,114,931	1,082.47	10,114,931	901.54
ส่วนเกิน(ส่วนต่ำ)มูลค่าหุ้นสามัญ	(8,500,748)	(998.48)	(8,500,748)	(909.72)	(8,500,748)	(757.67)
สำรองสำหรับการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	7,594	0.82	6,756	0.60
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว สำรองตามกฎหมาย	5,527	0.65	5,527	0.59	5,527	0.50
ขาดทุนสะสม	(1,356,023)	(159.28)	(1,420,203)	(151.99)	(1,302,254)	(116.07)
ส่วนเกินทุนจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหมดอายุ	7,860	0.92	-	-	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(7,180)	(0.84)	241,217	25.82	260,087	23.18
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	264,374	31.05	448,318	47.98	584,299	52.08
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	264,374	31.05	448,318	47.98	584,299	52.08
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	851,372	100.00	934,429	100.00	1,121,959	100.00

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(189,156)	(114,748)	(189,237)	(114,668)	(336,219)
รายการปรับปรุง					
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10,874	13,328	10,874	13,328	14,633
หนี้สงสัยจะสูญ-ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	-	-	-	3,846
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,718	1,939	1,718	1,939	1,507
ค่าใช้จ่ายพนักงานจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	265	839	265	839	978
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น (กลับรายการ)	1,112	(820)	1,112	(820)	2,717
หนี้สูญ	-	3,166	-	3,166	-
หนี้สงสัยจะสูญ	500	5,000	500	5,000	131,940
กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ	(963)	(4,641)	(963)	(4,641)	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลเสียหายจากคดีความฟ้องร้อง	3,251	-	3,251	-	97,718
กลับรายการประมาณการหนี้สินสำหรับผลเสียหาย					
จากคดีความฟ้องร้อง	(21,854)	-	(21,854)	-	-
กลับรายการเจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	-	(2,757)	-	(2,757)	(6,670)
ประมาณการหนี้สินจากขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น					
จากงานก่อสร้างตามสัญญา	164,515	28,290	164,515	28,290	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับค่าปรับจากความล่าช้า	23,609	-	23,609	-	-
กลับรายการเจ้าหนี้การค้า	(2,326)	-	(2,326)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(52,179)	(1,306)	(52,179)	(1,306)	(112)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(486)	87	(486)	87	373
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนชั่วคราว	3,532	7,670	3,532	7,670	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประเภทของเงินลงทุน	-	-	-	-	23,703
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	146	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	6,913	(22)	6,913	(22)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อค้า	460	(434)	460	(434)	-
กลับรายการดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	(2,912)	-	(2,912)	-
ดอกเบี้ยรับ	(550)	(762)	(547)	(762)	(8,139)
ดอกเบี้ยจ่าย	3,186	6,623	3,186	6,623	12,457
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(47,579)	(61,460)	(47,511)	(61,380)	(61,268)
เงินลงทุนชั่วคราว	480	(15,722)	480	(15,722)	2,675
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(43,956)	(31,538)	(43,957)	(31,538)	(48,577)
สินค้าคงเหลือ	16,349	(6,589)	16,349	(6,589)	(6,436)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	972	(1,830)	972	(1,830)	1,744
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระหลักประกัน	(212,430)	5,285	(212,430)	5,285	(55,612)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	2,045	17,417	2,045	17,417	(8,774)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	(36,356)	29,936	(36,356)	29,936	(10,517)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	112	534	112	534	(520)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(17,038)	2,349	(16,963)	2,275	(34,105)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานหมุนเวียน	13,600	(8,329)	13,600	(8,329)	1,005

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
เงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	(357)	1,844	(357)	1,844	1,455
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	-	(2,553)	-	(2,553)	(1,679)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(275)	(71)	(275)	(71)	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานไม่หมุนเวียน	(7,171)	2,764	(7,171)	2,764	(7,624)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(607)	-	(607)	-	-
เงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน	(332,211)	(67,963)	(332,069)	(67,957)	(226,731)
เงินสดรับดอกเบี้ย	557	790	555	790	8,215
เงินสดรับจากภาษีเงินได้ขอลคืน	-	-	-	-	30,751
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(23,501)	(16,161)	(23,501)	(16,161)	(9,423)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(355,155)	(83,334)	(355,015)	(83,328)	(197,188)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	-	(187)	-	(187)	(5,978)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเผื่อขาย	18,303	22	18,303	22	7,673
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(1,000)	-
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายให้แก่ผู้เป็นเจ้าของ	(854)	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(787)	(2,471)	(787)	(2,471)	(63,502)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	424,797	1,342	424,797	1,342	112
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(2,175)	-	(2,175)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	441,459	(3,469)	442,313	(4,469)	(61,695)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(21,926)	111	(21,926)	111	(15,752)
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(40,171)	(69,000)	(40,171)	(69,000)	(69,000)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(420)	(895)	(420)	(895)	(1,838)
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นอื่น	15,000	-	15,000	-	-
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	(15,000)	-	(15,000)	-	-
เงินสดรับค่าน้ำจากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ					
ซื้อหุ้นสามัญ	7	-	7	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(3,186)	(6,624)	(3,186)	(6,624)	(11,660)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(65,696)	(76,408)	(65,696)	(76,408)	(98,250)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	20,608	(163,211)	21,602	(164,205)	(357,133)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	21,633	184,844	20,639	184,844	541,977
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	42,241	21,633	42,241	20,639	184,844

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.55	0.54	0.54	0.88
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.40	0.47	0.40	0.63
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.30)	(0.89)	(0.24)	(0.48)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.62	4.58	6.62	5.33
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	54.42	78.59	54.42	67.50
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	40.41	98.25	40.41	48.87
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	8.91	3.66	8.91	7.37
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	2.47	3.95	2.47	1.41
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	145.88	91.23	145.85	256.21
Cash cycle (วัน)	(82.55)	(8.97)	(82.52)	(181.34)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น (%)	2.54	(22.78)	2.54	7.79
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	(21.17)	(41)	(21.00)	(79.00)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(23.08)	(52.42)	(23.07)	(44.46)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(11.75)	(21.26)	(11.74)	(24.34)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	(22.75)	(64.36)	(22.73)	(76.73)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.55	0.84	0.55	0.31
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.02	2.22	1.02	0.92
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	7.50	85.97	7.49	9.55
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เท่า)	(1.15)	79.73	(1.15)	(1.66)
(เกณฑ์เงินสด)				
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	N/A	N/A	N/A	N/A

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ก. ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2561 บริษัทกำหนดนโยบายในการเข้าประมูลงานรับเหมาก่อสร้างโดยมุ่งเน้นโครงการที่เป็น EPC และสำหรับงานก่อสร้างอื่นจะคัดเลือกเฉพาะโครงการก่อสร้างที่บริษัทมีความถนัดและเชี่ยวชาญเป็นสำคัญ มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีและเหมาะสมในปีที่ผ่านมาโครงการก่อสร้างต่างๆ ได้ทยอยเสร็จสมบูรณ์และผลการดำเนินงานเป็นไปทางที่ดี สำหรับโครงการที่เหลืออยู่จะแล้วเสร็จประมาณกลางปี 2562 ด้วยสภาพคล่องและฐานะทางการเงินของบริษัทที่ยังไม่ได้รับความช่วยเหลือจากสถาบันการเงิน จึงไม่สามารถเข้าประมูลงานโครงการใหญ่ๆ ได้ หากแต่บริหารและจัดการโครงการที่ดำเนินอยู่ให้เป็นไปตามเป้าหมาย และหาธุรกิจที่จะสามารถเพิ่มผลกำไรให้กับบริษัทอีกทางหนึ่ง แต่โดยสภาพคล่ององค์กรยังไม่เอื้ออำนวยเพียงพอทำให้โครงการและธุรกิจดังกล่าวต้องยกเลิก จึงมุ่งเน้นในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นหลักเช่นเดิม ทั้งนี้ ในปี 2561 การแข่งขันในภาคธุรกิจรับเหมาก่อสร้างยังคงสูงอย่างต่อเนื่อง ราคาของวัสดุก่อสร้างมีการปรับตัวในทิศทางที่สูงขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ ด้านแรงงานมีผลกระทบกับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างอย่างมาก เนื่องจากกฎระเบียบเรื่องการพิสูจน์สัญชาติแรงงานต่างด้าว ส่งผลให้เกิดข้อจำกัดแรงงานต่างด้าวในประเทศไทยทำให้แรงงานออกไปจากระบบปัญหาขาดแคลนแรงงานจึงตามมา บริษัทจึงต้องพิจารณาปรับงานอย่างถี่ถ้วนเพื่อมิให้เกิดความเสียหาย

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมียอดสินทรัพย์รวมเท่ากับ 851.37 ล้านบาท หนี้สินรวม 587 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 264.37 ล้านบาท

ข. ผลการดำเนินงานสำหรับบริษัทและบริษัทย่อย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

• รายได้

ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 735.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาจำนวน 172.65 ล้านบาทหรือร้อยละ 30.70 ประกอบด้วยรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างจำนวน 666.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 118.90 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.71 เป็นผลจากรายได้ในกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรม ร้อยละ 38.76 กลุ่มอาคารสูง ร้อยละ 30.10 กลุ่มลูกค้าปิโตรเคมีคอล ร้อยละ 7.44 และโรงพยาบาล ร้อยละ 14.39 เป็นผลงานของโครงการก่อสร้างใหม่และที่แล้วเสร็จในปีปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่น จำนวน 68.45 ล้านบาท ประกอบด้วยกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน 52.18 ล้านบาท และรายได้การขายเศษวัสดุเหลือใช้จากการก่อสร้างและอื่นๆ จำนวน 16.27 ล้านบาท สำหรับปี 2561 บริษัทได้ทำการขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างซึ่งเดิมเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และขายที่ดินจำนวน 4 แปลง พื้นที่จำนวน 75 ไร่ 34 ตารางวา ตามมติคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม 2561 ในมูลค่า 412.97 ล้านบาท พร้อมกับการตัดจำหน่ายทรัพย์สินที่ดินพานทองดังกล่าว มีกำไรสุทธิ 52.18 ล้านบาท สำหรับผลกำไรจากการตีมูลค่าทรัพย์สินใหม่จากการขายสินทรัพย์เข้ากำไรสะสมจำนวน 250.98 ล้านบาท (ยอดสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล)

- **ต้นทุนรับเหมาก่อสร้างและกำไรขั้นต้น**

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนการรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 818.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.33 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 สาเหตุมาจากการที่ต้องรับรู้ประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากสัญญาก่อสร้างโครงการระยะยาวทั้งจำนวนเพิ่มขึ้นจากการประมาณการเมื่อปีที่ผ่านมา สำหรับต้นทุนรับเหมาก่อสร้างโครงการอื่นๆ คงมีความสัมพันธ์กับรายได้ ทำให้ปี 2561 บริษัทมีขาดทุนขั้นต้น 151.86 ล้านบาท สัดส่วนค่าใช้จ่ายต้นทุนหลักนั้นประกอบด้วยค่าวัสดุก่อสร้างจำนวน 158.88 ล้านบาท และค่าจ้างแรงงานจำนวน 334.06 ล้านบาท โดยสัดส่วนค่าวัสดุก่อสร้างและค่าจ้างแรงงานต่อต้นทุนรับเหมาก่อสร้างในปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 60.23

- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร**

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารในปี 2561 มีมูลค่าเท่ากับ 123.45 ล้านบาท ลดลง 6.38 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.91 จากปีก่อน ค่าใช้จ่ายด้านกฎหมายยังคงสูงเพราะคดีความยังคงดำเนินอยู่ สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ควบคุมให้เหมาะสมและสอดคล้องกับรายได้

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าความเสียหายจากคดีความฟ้องร้อง ปี 2561 บริษัทได้กลับรายการสำรองสำหรับค่าความเสียหายจากคดีฟ้องร้องคดีหนึ่งจำนวน 21.85 ล้านบาท เนื่องจากมีคำพิพากษาในชั้นอุทธรณ์ให้บริษัทเป็นผู้ได้รับชำระเงินค่าก่อสร้าง

- **สรุปผลดำเนินงานประจำปี 2561**

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิจำนวน 186.72 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานก่อสร้างตามสัญญา และปัญหาเดิมในเรื่องเงินทุนที่ยังไม่ได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงิน ทำให้ยังไม่สามารถเข้าร่วมประมูลงานโครงการใหญ่ได้ และในช่วงครึ่งแรกของปี 2561 งานภาครัฐยังขยายตัวไม่เต็มที่ ทำให้การแข่งขันประมูลงานขนาดกลางและขนาดเล็กค่อนข้างสูงเช่นปีที่ผ่านมา ปี 2561 ความสำเร็จของงานก่อสร้างประเภท EPC ที่บริษัทมุ่งมั่นจะรับงานประเภทนี้เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับองค์กรประสบความสำเร็จเป็นที่พอใจตามเป้าหมายที่วางไว้

สำหรับบริษัทย่อยที่บริษัทได้จัดตั้งขึ้นเมื่อปีที่ผ่านมามีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และบริหารสินทรัพย์ในที่ดินของบริษัท แต่ด้วยข้อจำกัดในเรื่องสินทรัพย์ที่ติดเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงินในการขออนุมัติดำเนินการและปัจจัยหลักคือเรื่องเงินทุนขององค์กร ทำให้การดำเนินการพัฒนาที่ดินดังกล่าวไม่ประสบความสำเร็จ บริษัทจึงได้พิจารณาขายที่ดินดังกล่าวและโอนกรรมสิทธิ์เรียบร้อยเมื่อสิ้นปี 2561 และนำเงินส่วนที่เหลือจากการวางเป็นประกันกับสถาบันการเงินมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนเสริมสภาพคล่องให้กับองค์กร พร้อมกับดำเนินการปิดบริษัทย่อยในปี 2561 เพื่อลดภาระค่าใช้จ่าย

ค. ฐานะทางการเงิน

สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 มีจำนวน 851.37 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 256.38 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 594.99 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมลดลงจากปีก่อนร้อยละ 8.89 เนื่องจากการจำหน่ายที่ดินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนและจ่ายชำระหนี้เงินกู้สถาบันการเงิน

• หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2561 หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 587 ล้านบาท ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน 474.03 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 112.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นจำนวน 100.89 ล้านบาทหรือร้อยละ 20.75 เนื่องจากการตั้งประมาณการหนี้สินจากขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานก่อสร้างตามสัญญาจำนวน 192.81 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินสำหรับค่าปรับจากความล่าช้าจำนวน 23.61 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

ในปี 2561 แหล่งเงินทุนของบริษัทประกอบด้วยเงินเพิ่มทุนที่เหลือจากการนำไปค้ำประกันการออกหนังสือค้ำประกันสัญญาสำหรับการรับงานใหม่ และเงินทุนจากผลประกอบการก่อสร้างของโครงการที่จบสมบูรณ์ ทำให้สภาพคล่องไม่เพียงพอระหว่างปีบริษัทได้ทำการกู้เงินจากบริษัทอื่นเพื่อแก้ไขสภาพคล่องจำนวน 15 ล้านบาท และพิจารณาขายที่ดินพานทองเพื่อแก้ไขสภาพคล่องและเป็นทุนหมุนเวียน ส่วนหนึ่งนำไปชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระในเดือนกรกฎาคม 2561 จำนวน 40.17 ล้านบาทพร้อมกับชำระหนี้เงินกู้ยืมบริษัทอื่น และส่วนหนึ่งต้องวางเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงินแทนการไถ่ถอนหลักทรัพย์ค้ำประกัน คงเหลือเป็นทุนหมุนเวียนประมาณ 100 ล้านบาท ทำให้บริษัทหมดภาระเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน คาดว่าจะได้รับการพิจารณาสินเชื่อจากสถาบันการเงินในโครงการก่อสร้างใหม่ๆ ที่เข้าร่วมประมูล

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 264.37 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 183.94 ล้านบาท จากผลขาดทุนในปีนี้เป็นจำนวน 186.80 ล้านบาท และมีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 184.22 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2561 เท่ากับ 2.22 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งเท่ากับ 1.02 เท่า เนื่องจากการตั้งประมาณการหนี้สินจากการขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากงานก่อสร้างตามสัญญาและค่าปรับจากความล่าช้าจำนวน 216.42 ล้านบาท

• คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าจำนวนมูลค่าสุทธิ จำนวน 33.04 ล้านบาท สามารถจัดชั้นตามอายุได้ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

อายุลูกหนี้	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2560	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	37.34	20.06	33.04	18.27	37.34	20.06
ค้างชำระ ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-	-	-
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	-	-	-	-	-	-
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	-	-	-	-	-
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	148.73	79.94	147.85	81.73	148.73	79.94
รวม	186.07	100.00	180.89	100.00	186.07	100.00
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(148.73)	79.94	(147.85)	81.73	(148.73)	79.94
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	37.34	20.06	33.04	18.27	37.34	20.06

ลูกหนี้การค้าตามสัญญาก่อสร้างที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน เป็นลูกหนี้การค้าที่มีข้อโต้แย้งทางการค้าและอยู่ระหว่างการฟ้องร้อง บริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้วในปีที่ผ่านมา

นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยประมาณการผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ และมูลค่างานที่เสร็จแล้วยังไม่ได้เรียกเก็บตามสัญญา ซึ่งผลขาดทุนนี้ประมาณจากประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ การวิเคราะห์อายุหนี้ และการสอบทานฐานะทางการเงินของลูกหนี้

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือของบริษัทซึ่งประกอบธุรกรรมมารับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก สินค้าคงเหลือประกอบด้วยวัสดุก่อสร้างและงานระหว่างก่อสร้าง วัสดุก่อสร้างหลักจะเป็นเหล็ก บริษัทไม่มีนโยบายในการซื้อวัสดุก่อสร้างเก็บไว้เป็นคงคลัง เนื่องจากวัสดุก่อสร้างแต่ละโครงการอาจใช้ขนาดไม่เหมือนกัน และต้องใช้สถานที่ในการเก็บรักษาอย่างดีเพื่อป้องกันความเสียหาย ปี 2561 บริษัทไม่มีวัสดุก่อสร้างคงเหลือเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากการก่อสร้างแต่ละโครงการอยู่ในช่วงปลายโครงการ คงเหลือในสวนงานระหว่างก่อสร้างสำหรับโครงการนั้นๆ จำนวน 0.16 ล้านบาทเท่านั้น

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทมีเงินลงทุนบริษัทย่อยเพียงแห่งเดียว ในระหว่างปี 2561 บริษัทย่อยยังไม่มีกิจการดำเนินงาน และเมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2561 บริษัทได้จดทะเบียนปิดบริษัทย่อยเรียบร้อยแล้ว และรับรู้การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยเท่ากับผลต่างของจำนวน เงินที่ไม่ได้รับคือ 0.15 ล้านบาท

สภาพคล่อง

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องปี 2561 อยู่ที่ 0.54 เท่า ซึ่งเท่ากับปีที่ผ่านมา เมื่อบริษัทได้ขายที่ดินแล้วสภาพคล่องยังไม่เปลี่ยนแปลงเนื่องจากกระแสเงินสดที่ได้มาส่วนหนึ่งจะถูกนำไปฝากเป็นหลักประกันแทนการไถ่ถอนหลักทรัพย์ค้ำประกันจากสถาบันการเงิน และการขอหนังสือค้ำประกันให้ลูกค้าเมื่อบริษัทเข้าประมูลงาน และหนังสือค้ำประกันเมื่อโครงการเสร็จสมบูรณ์ ยังคงใช้เงินสดค้ำเต็มจำนวน บริษัทยังไม่ได้ได้รับความช่วยเหลือจากสถาบันการเงิน ในปี 2561 บริษัทได้ชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวให้สถาบันการเงินเสร็จสมบูรณ์แล้ว บริษัทจึงพยายามรักษาสภาพคล่องให้ดำรงอยู่ในอัตราที่ไม่น้อยไปกว่าเดิม และสามารถดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง

ความสามารถในการชำระหนี้ในปี 2561 บริษัทได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมกับสถาบันการเงินอย่างถูกต้อง คงเหลือภาระหนี้การค้ำตามปกติธุรกิจเท่านั้น อย่างไรก็ตามบริษัทจะจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อเสริมสภาพคล่องและชำระหนี้ให้ตรงตามเงื่อนไขเพื่อรักษาเครดิตที่ดีในการดำเนินธุรกิจต่อไป

ภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีภาระผูกพันคือ

- มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินในนามบริษัท ซึ่งเกี่ยวเนื่องจากการดำเนินธุรกิจปกติในวงเงินรวม 243.17 ล้านบาท
- บริษัทมีออกเช็คคลังวันที่ล่วงหน้าเพื่อค้ำประกันสัญญางานก่อสร้างโครงการหนึ่งจำนวน 11.80 ล้านบาท
- บริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าสัญญาเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานและบริการ อายุสัญญา 1 ปี เป็นจำนวน 8.12 ล้านบาท
- บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการค่าเช่าอุปกรณ์สำนักงาน เครื่องถ่ายเอกสารและพาหนะในการใช้งาน จำนวน 2.23 ล้านบาท
- ใน 2561 บริษัทมีรายจ่ายฝ่ายทุนเกี่ยวกับการพัฒนาโปรแกรมงานระบบต้นทุนและด้านบัญชี เพื่อนำมาใช้ในธุรกิจ จำนวน 4 ล้านบาท

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในปี 2561 ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากภาครัฐในโครงการขนาดใหญ่ เช่น รถไฟฟ้าสายต่างๆ และการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน ในขณะที่การก่อสร้างภาคเอกชนชะลอตัวลง เช่น การก่อสร้างอาคารโรงงาน ที่พักอาศัย เป็นต้น บริษัทซึ่งมีความชำนาญในงานโครงสร้างอาคารโรงงานอุตสาหกรรมจะลดลงไปตามสัดส่วน ในด้านราคาวัสดุก่อสร้าง หมวดผลิตภัณฑ์เหล็ก คอนกรีต มีราคาสูงขึ้น เหล่านี้เป็นปัจจัยที่บริษัทยังไม่เข้มแข็งด้านเงินทุนการต่อรองด้านราคาจึงเป็นเรื่องค่อนข้างยาก ซึ่งมีผลกระทบต่อต้นทุนและราคาในการเสนองานประมูล

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2561 จำนวน 42.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา

เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 355.01 ล้านบาท หลังจากการปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสด สาเหตุหลักเกิดจากผลขาดทุนจากการก่อสร้าง และนำเงินสดเป็นหลักประกันกับสถาบันการเงิน

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนในปี 2561 จำนวน 442.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากการจำหน่ายที่ดิน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2561 เท่ากับ 65.70 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดใช้ไปในการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมและเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งจำนวน 62.10 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ยจำนวน 3.19 ล้านบาท

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

สำหรับปี 2561 บริษัทได้แต่งตั้งบริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นปีที่ 3.5 โดยมีค่าสอบบัญชี จำนวน 2,930,000 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ 85,197 บาท และมีค่าสอบบัญชีบริษัท ที่ แอสเซท แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 65,000 บาท ซึ่งในปี 2561 ไม่มีค่าบริการอื่นๆ