



13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
ปี 2561	นางสาววลีรัตน์ อัครศรีสวัสดิ์	4411	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2560	นายอภิชาติ สายะสิต	4229	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2559	นายอภิชาติ สายะสิต	4229	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด
ปี 2558	นายอภิชาติ สายะสิต	4229	บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ ออดิท แอนด์ แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด

รายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปี 2558 - 2560 และงบการเงินสอบทานสำหรับงวดหกเดือนปี 2561 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่ตรวจสอบและสอบทาน และมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



หน้าที่ในการส่งงบการเงิน

บริษัทในฐานะที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัดที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีหน้าที่ในการส่งงบการเงินดังนี้

- ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

บริษัทมีหน้าที่จัดส่งงบการเงินเพื่อเสนอต่อที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นปีบัญชีและยื่นงบการเงินภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่งบการเงินได้รับอนุมัติจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์

- ต่อสำนักงานฯ ก.ล.ต. มีรายละเอียดดังนี้

กรณีทั่วไป

- งบการเงินไตรมาส 1 ไตรมาส 2** และไตรมาส 3 ฉบับสอบทานภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสดังกล่าว
- งบการเงินประจำปีบัญชี ฉบับตรวจสอบภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

กรณีส่งงบการเงินไตรมาส 4 ฉบับสอบทาน ก่อนส่งงบการเงินประจำปีบัญชี ฉบับตรวจสอบ

- งบการเงินไตรมาส 1 ไตรมาส 2** ไตรมาส 3 และไตรมาส 4 ฉบับสอบทานภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสดังกล่าว
- งบการเงินประจำปีบัญชี ฉบับตรวจสอบภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

หมายเหตุ: ** เลือกส่งงบการเงินไตรมาส 2 หรืองบการเงินประจำงวด 6 เดือนที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีก็ได้ หากเลือกส่งงบการเงินประจำงวด 6 เดือน ให้ส่งงบการเงินดังกล่าวภายใน 2 เดือนนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนแรกของปีบัญชี



งบการเงินรวม

	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
งบแสดงฐานะการเงิน						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	754,926.49	3.18	268,541.99	0.97	455,498.08	1.55
เงินลงทุนระยะสั้น	-	-	209.93	0.00	212.12	0.00
ลูกหนี้การค้า - และลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1,347,927.10	5.68	1,056,154.74	3.83	1,618,066.54	5.51
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บ	13,576,321.91	57.20	16,332,561.71	59.25	15,280,895.19	52.08
สินค้าคงเหลือ	862,842.30	3.64	2,093,887.61	7.60	4,538,596.07	15.47
เงินลงทุนในเงินฝากประจำที่มีข้อจำกัดในการใช้	446,815.25	1.88	483,194.32	1.75	561,806.72	1.91
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	5,207,774.82	21.94	5,396,228.49	19.58	4,824,211.12	16.44
รวมสินทรัพย์	23,735,012.95	100.00	27,561,362.68	100.00	29,340,052.29	100.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,024,761.46	12.74	5,085,061.91	18.45	5,993,231.19	20.43
เงินกู้ยืมระยะสั้น	450,000.00	1.90	444,923.39	1.61	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	362,804.20	1.53	353,040.00	1.28	298,100.00	1.02
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	7,320,224.37	30.84	8,430,355.87	30.58	8,262,157.40	28.16
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า-สุทธิ	2,663,660.73	11.22	2,981,407.10	10.82	2,916,678.07	9.94
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	1,657,696.52	6.98	1,527,722.08	5.54	1,608,221.56	5.48
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,079,904.20	4.55	804,049.30	2.92	695,575.12	2.37
รวมหนี้สิน	16,987,017.36	71.57	20,264,606.90	73.53	21,599,977.38	73.62
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,081,016.25	4.55	1,081,016.25	3.92	1,081,016.25	3.68
กำไรสะสม	3,203,984.99	13.50	3,752,730.86	13.61	4,196,080.26	14.30
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,747,995.58	28.43	7,296,621.26	26.47	7,739,970.66	26.38

หมายเหตุ งบแสดงฐานะการเงินแสดงเฉพาะรายการที่สำคัญ



	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
งบกำไรขาดทุน						
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	12,555,456.89	99.13	12,588,759.61	99.32	12,875,474.29	99.17
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	-	-	-	-	47,000.00	0.36
รายได้อื่น	109,678.77	0.87	86,361.05	0.68	60,844.94	0.47
รวมรายได้	12,665,135.66	100.00	12,675,120.66	100	12,983,319.23	100
ต้นทุนรับเหมาก่อสร้าง	10,448,688.34	82.50	10,167,407.46	80.22	10,373,630.93	79.90
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์					35,578.95	0.27
รวมต้นทุนขาย	10,448,688.34	82.50	10,167,407.46	80.22	10,409,209.88	80.17
กำไรขั้นต้น	2,216,447.32	17.50	2,507,713.20	19.78	2,574,109.35	19.83
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	741,262.28	5.85	941,919.90	7.43	957,163.02	7.37
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เสียหาย (สุทธิ)	-	-	-	-	-	-
บวกกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เสียหาย	-	-	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	381,313.66	3.01	444,864.65	3.51	610,690.99	4.70
ภาษีเงินได้	210,488.67	1.66	230,823.44	1.82	209,643.53	1.61
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	11.20	-	15.08	-	(30.26)	-
กำไรสุทธิ	883,371.51	6.97	890,090.12	7.02	796,642.08	6.14
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.817	-	0.823	-	0.737	-

หมายเหตุ งบกำไรขาดทุน แสดงเฉพาะรายการที่สำคัญ

	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
	พันบาท	พันบาท	พันบาท
งบกระแสเงินสด			
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	2,191,656.61	(206,316.99)	818,146.26
กระแสเงินสดจากการลงทุน	(728,338.47)	(374,607.93)	(438,309.71)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	(1,034,880.98)	94,540.42	(192,880.47)
กระแสเงินสดสุทธิ	428,437.17	(486,384.49)	186,956.09

หมายเหตุ งบกระแสเงินสด แสดงเฉพาะรายการที่สำคัญ



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2559	รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2560	รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.19	1.17	1.20
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.04	0.97	0.91
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.15	(0.01)	0.07
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	0.95	0.78	0.75
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	378	459	479
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	12.33	6.88	3.14
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (รับเหมาก่อสร้าง)	(เท่า)	26.53	9.92	3.29
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (อสังหาริมทรัพย์)	(เท่า)	-	-	0.21
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	14	36	115
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (รับเหมาก่อสร้าง)	(วัน)	14	36	109
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (อสังหาริมทรัพย์)	(วัน)	-	-	1,679
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	1.80	1.29	1.25
ระยะเวลารับชำระหนี้	(วัน)	199	279	289
Cash cycle	(วัน)	193	216	305
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร(Profitability Ratios)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	16.78	19.23	19.45
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	11.65	12.35	12.56
อัตรากำไรอื่น	(%)	n/a	n/a	n/a
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	148.57	(13.18)	50.60
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	6.97	7.02	6.16
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	13.69	12.68	10.64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Fully Diluted)	(%)	13.69	12.68	10.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน(Efficiency Ratios)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.14	3.47	2.81
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	37.49	39.05	39.14
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.59	0.49	0.46
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน(Financial Policy Ratios)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.52	2.78	2.79
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ^{1/}	(เท่า)	7.30	1.06	2.68
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ^{2/}	(เท่า)	0.88	(0.10)	0.38
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	40.38	40.08	40.71
อัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ^{3/}	(เท่า)	0.92	1.08	1.19
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ^{4/}	(เท่า)	0.81	1.04	1.13



อัตราส่วนทางการเงิน		รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2559	รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2560	รอบปีสิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 2561
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	(เท่า)	2.28	2.73	3.07
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย	(เท่า)	0.07	0.06	0.00
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย	(เท่า)	0.75	0.81	0.78
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม	(เท่า)	0.27	0.31	0.31

หมายเหตุ: ในส่วนอัตราส่วนทางการเงินใน ปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัท

- 1/ อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน + ภาษี) / ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน
- 2/ อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / (การจ่ายชำระหนี้สิน + รายการจ่ายลงทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)
- 3/ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น คำนวณจาก หนี้สินที่มีภาระต้องชำระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- 4/ อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้นฯ ข้อ 6.5 โดยผู้ถือหุ้นกู้จะดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี ตามงบการเงินของผู้ถือหุ้นกู้



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการอ่านคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลทางการเงิน งบการเงินรวมของบริษัท รวมทั้งหมายเหตุประกอบงบของบริษัทที่ได้รับการตรวจสอบแล้วที่นำเสนอไว้ในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลทางการเงินที่แสดงไว้ในตารางภายใต้หัวข้อนี้ เป็นข้อมูลของงบการเงินรวมที่แสดงรายการสำคัญ และแสดงการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

14.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างภาครัฐ โดยรายได้หลักของบริษัท ฯ มาจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และในปี 2561 บริษัทมีสัญญางานก่อสร้างและงานระหว่างก่อสร้าง กับหน่วยงานภาครัฐหลายโครงการที่ทำให้ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทเพิ่มขึ้น ได้แก่

1. สัญญาก่อสร้างโครงการระบบรถไฟฟ้าชานเมือง (สายสีแดง) ช่วงบางซื่อ - รังสิต งานสัญญาที่ 1 งานโยธา สำหรับสถานีกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง
2. สัญญาก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินช่วงหัวลำโพง-บางแค และช่วงบางซื่อ-ท่าพระสัญญาที่ 3
3. สัญญาก่อสร้างโครงการระบบส่งน้ำผันเชื่อมเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ
4. สัญญาก่อสร้างโครงการอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบ พร้อมส่วนประกอบอื่น อุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัด-แม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวงอุดมธารา จังหวัดเชียงใหม่
5. สัญญาก่อสร้างโครงการรถไฟฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียวช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ - คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง
6. โครงการก่อสร้างถนนสาย นย.3001 แยก ทล.305-บ้านบางน้ำเปรี้ยว จังหวัดนครนายก, ฉะเชิงเทรา
7. สัญญาก่อสร้างโครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก (แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road
8. ก่อสร้างบ่อพักและท่อร้อยสายไฟฟ้าใต้ดินร่วมกับโครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์- ถนนกาญจนาภิเษก (แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1 ของกรมทางหลวงชนบท
9. งานย้ายท่อประปาบริเวณโครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์ (แนวเหนือ-ใต้) บริเวณกาญจนาภิเษก (แนวเหนือ-ใต้) บริเวณทางหลวงหมายเลข 346 และ 3035 ต.บ้านฉาง อ.เมือง จ. ปทุมธานี
10. งานก่อสร้างวางท่อประปา และงานที่เกี่ยวข้อง ในถนนราชพฤกษ์ จากปลายท่อประปาเดิม ขนาด 1,000 มม. และ 800 มม. ถึงจุดเขตพื้นที่รับผิดชอบของ กปน.
11. งานก่อสร้างวางท่อประปา และงานที่เกี่ยวข้องในถนนพหลโยธิน บริเวณคลองถนน (สะพานสุกรนาค เสนีย์) พร้อมโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีเขียวเหนือ ช่วงหมอชิต-สะพานใหม่-คูคต สัญญาที่ 2 ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย



12. โครงการก่อสร้างพระเมรุมาศจำลองในพื้นที่จังหวัด กลุ่มที่ 1 จำนวน 19 จังหวัด
13. สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์)
สัญญา 4 งานโยธายกระดับช่วงสถานีบ้านม้า – สุวินทวงศ์
14. สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์)
สัญญา
6 งานระบบราง
15. ก่อสร้างบ่อพักและท่อร้อยสายไฟฟ้าใต้ดิน ร่วมกับโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม ช่วงศูนย์วัฒนธรรมแห่งประเทศไทย - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญาที่ 4 ของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย
16. โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ช่วงลพบุรี-ปากน้ำโพ สัญญาที่ 1 ช่วงบ้านกล้วย-โคกกระทิง (ทางรถไฟยกระดับ)
17. โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าทางคู่ช่วงลพบุรี-ปากน้ำโพ สัญญาที่ 2 ช่วงท่าแค-ปากน้ำโพ

ซึ่งเป็นผลให้ผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ

14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

รายได้

รายได้ของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์ และ รายได้อื่นๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 12,588.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.32 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 33.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.27 เนื่องจากบริษัท มีความคืบหน้าในการดำเนินงานก่อสร้าง 1) โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, 2)โครงการรถไฟฟ้าฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, 3)โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธรา จังหวัดเชียงใหม่, 4) โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำมั้นเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, 5)โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road 6) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธายกระดับช่วงสถานีบ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง



ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 12,875.47 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.17 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 286.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.28 เป็นผลมาจากบริษัทมีความคืบหน้าในการดำเนินงานก่อสร้าง เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, และงานโครงการบางโครงการแล้วเสร็จในระหว่างปี

รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์

ในปี 2560 และปี 2559 บริษัทไม่มีรายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์

สำหรับปี 2561 บริษัทขายที่ดินบางส่วน ซึ่งบันทึกอยู่ในบัญชีงานระหว่างก่อสร้าง – โครงการอสังหาริมทรัพย์ โดยมีราคาทุนมูลค่ารวม 33.0 ล้านบาท ให้กับบริษัท สุพรรณศิริ จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นรายเดียวกันกับบริษัท ในราคาขาย 47.0 ล้านบาท โดยบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายที่ดินกับบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561 (ตามมติคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2560)

รายได้อื่นๆ

ในปี 2559 บริษัทมีรายได้อื่นๆ เท่ากับ 109.68 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.87 ของรายได้รวม โดยประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ 6.48 ล้านบาท กำไรจากการขายทรัพย์สิน 11.80 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ ขายวัสดุสิ้นเปลืองและบริการผู้รับเหมารายย่อย 91.68 ล้านบาท

ในปี 2560 บริษัทมีรายได้อื่นๆ เท่ากับ 86.36 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.87 ของรายได้รวม โดยประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ 7.69 ล้านบาท กำไรจากการขายทรัพย์สิน 29.58 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ ขายวัสดุสิ้นเปลืองและบริการผู้รับเหมารายย่อย 49.09 ล้านบาท

สำหรับปี 2561 บริษัทมีรายได้อื่นๆ เท่ากับ 60.84 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.47 ของรายได้รวม โดยประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ 8.61 ล้านบาท กำไรจากการขายทรัพย์สิน 5.87 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ ขายวัสดุสิ้นเปลืองและบริการผู้รับเหมารายย่อย 46.36 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

ในปี 2560 บริษัทมีต้นทุนรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 10,167.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.22 ของรายได้รวม ลดลง 281.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.69 เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจาก ความคืบหน้าในการดำเนินงานก่อสร้าง 1) โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, 2) โครงการรถไฟฟ้าฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, 3) โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธารา จังหวัดเชียงใหม่, 4) โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ถนนท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, 5) โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก (แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road 6) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม



ธรรม - มินบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธายกระดับช่วงสถานีบ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มินบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีต้นทุนรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 10,373.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.90 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 206.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.03 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีต้นทุนรับเหมาก่อสร้างเท่ากับ 10,167.41 ล้านบาท โดยต้นทุนรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากความคืบหน้าในการดำเนินงานก่อสร้าง เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง สอดคล้องกับการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น

ในปี 2559 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นงานรับเหมาก่อสร้างเท่ากับร้อยละ 16.78 และในปี 2560 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19.23 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.45 เมื่อเทียบกับ ปี 2559

สำหรับปี 2561 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นงานรับเหมาก่อสร้างเท่ากับร้อยละ 19.43 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.20 เมื่อเทียบกับปี 2560 อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากบริษัทบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2560 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 941.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 200.66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.07 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งบริษัทได้เพิ่มทั้งจำนวนพนักงานและสวัสดิการเพื่อรองรับโครงการขนาดใหญ่ เช่น 1) โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, 2) โครงการรถไฟฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, 3)โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธรา จังหวัดเชียงใหม่, 4) โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1,NS2,NS3 และ CD Road 6) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มินบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธายกระดับช่วงสถานีบ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มินบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 957.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 15.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 1.61 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งบริษัทได้เพิ่มทั้งจำนวนพนักงานและสวัสดิการเพื่อรองรับโครงการขนาดใหญ่ที่ดำเนินงานอยู่ เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, และรองรับโครงการที่เพิ่งเริ่ม เช่น สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มินบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธายกระดับช่วง



สถานีน้บ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง เป็นต้น

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2560 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 444.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 63.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.67 เมื่อเทียบกับปี 2559 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของบริษัท เนื่องจากบริษัทมีโครงการขนาดใหญ่ 1) โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, 2) โครงการรถไฟฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, 3) โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธารา จังหวัดเชียงใหม่, 4) โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, 5) โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road 6) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธาระดับช่วงสถานีน้บ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 610.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 165.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 32.68 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากการเบิกจ่ายเงินล่าช้าจากภาครัฐ

กำไรสุทธิ

สำหรับในปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 890.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.76 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 883.37 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีความคืบหน้าในการดำเนินงานก่อสร้าง 1) โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสถาบันกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, 2) โครงการรถไฟฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, 3) โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธารา จังหวัดเชียงใหม่, 4) โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, 5) โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road 6) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธาระดับช่วงสถานีน้บ้านม้า – สุวินทวงศ์ 7) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 796.64 ล้านบาท ซึ่งลดลง 93.44 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 10.50 เมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 890.09 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิลดลงมาจาก ค่าใช้จ่ายขายบริหารที่เพิ่มขึ้น



จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และต้นทุนทางการเงิน ซึ่งบริษัทได้เพิ่มทั้งจำนวนพนักงานและสวัสดิการเพื่อรองรับโครงการขนาดใหญ่และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของบริษัทฯ

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2559 เท่ากับร้อยละ 13.69 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวนร้อยละ 13.42 เนื่องจากผลกำไร จำนวน 883.37 ล้านบาทในปี 2559

อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 12.68 ลดลงจากปี 2559 เล็กน้อย คิดเป็นจำนวนร้อยละ 1.01 ถึงแม้จะลดลง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง แสดงถึงความสามารถในการสร้างผลตอบแทนที่ดี

อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2561 เท่ากับร้อยละ 10.64 ลดลงเล็กน้อยจาก ปี 2560 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 12.68 ถึงแม้จะลดลงแต่ยังสามารถสร้างผลตอบแทนได้เป็นอย่างดี

14.3 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้น ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 27,561.36 ล้านบาท และ 23,735.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 3,826.35 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 16.12 โดยสินทรัพย์หลักที่มีการเปลี่ยนแปลงประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 29,340.05 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 1,778.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 6.45 จาก ปี 2560 โดยสินทรัพย์หลักที่มีการเปลี่ยนแปลงประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ เท่ากับ 1,056.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.65 เมื่อเทียบกับปี 2559 เนื่องจากในปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ ได้รับเงินจากลูกหนี้การค้าแล้ว เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสำหรับสถานีกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, โครงการรถไฟฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแมงวัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธราฯ จังหวัดเชียงใหม่, โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road นอกจากนี้ ความสำเร็จของงานที่เกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2560 อยู่ระหว่างส่งมอบงาน จึงทำให้ลูกหนี้การค้าลดลง

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ เท่ากับ 1,618.07 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 561.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 53.20 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 เนื่องจาก บริษัทได้เร่งรัดงาน และส่งมอบงานได้ตามเงื่อนไขการเบิกจ่ายเงินจากภาครัฐ



กลุ่มบริษัทฯ มีระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

กิจการอื่น	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561
■ อยู่ในกำหนดระยะเวลาชำระหนี้	1,017.74	711.61	971.57
■ ค้างชำระเกินกำหนดระยะเวลาชำระหนี้			
- น้อยกว่า 6 เดือน	624.75	592.93	723.22
- มากกว่า 6 เดือนถึง 12 เดือน	4.61	6.65	1.41
- มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	17.88	33.90	41.15
หัก เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(309.06)	(279.49)	(107.33)
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอื่น	(8.00)	(9.45)	(11.95)
รวม	1,347.92	1,056.15	1,618.07

บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ 31 ธันวาคม 2561 ณ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 479 วัน 459 วัน และ 378 วัน วันตามลำดับ การที่ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับระยะเวลาของโครงการรับเหมาก่อสร้าง ซึ่งเป็นลักษณะ Cycle คือ เมื่อเริ่มโครงการก็จะมีกำรับเงินค่างานได้ตามปริมาณงานและมีการเพิ่มขึ้นลดลงตามระยะเวลาของการส่งงานเช่นกัน และในปี 2561 ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นกว่าปี 2560 แต่บริษัทคาดว่าจะไม่มีปัญหาในการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้เหล่านี้ในอนาคตเนื่องจากลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการที่มีประวัติการชำระหนี้ในอดีตที่ดี และมีความแน่นอนเป็นอย่างมากที่จะเก็บเงินได้

2. ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บ

ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บของบริษัทคือลูกหนี้ที่บริษัทได้ทำงานตามสัญญาการจ้างงานแล้วแต่ยังไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ ซึ่งเกิดได้หลายกรณีขึ้นอยู่กับเงื่อนไขการกำหนดการเบิกจ่ายค่างานของผู้ว่าจ้าง เช่น บริษัทจะทำการเบิกจ่ายค่างานได้เมื่อขึ้นงานแล้วเสร็จและได้ตามปริมาณที่กำหนดไว้ในแต่ละงวด หรือลักษณะของงานที่เสร็จแล้วเป็นส่วนที่ยังไม่ได้ประกอบจึงยังไม่สามารถส่งมอบงานได้

ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บของบริษัท ณ สิ้นปี 2559 และปี 2560 เท่ากับ 13,576.32 ล้านบาท และ 16,332.56 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.30 ทั้งนี้เมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 57.20 และร้อยละ 59.25 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับ เนื่องจากความสำเร็จของงานโครงการฯ และอยู่ในระหว่างส่งมอบงาน เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดง สัญญาที่ 1 งานโยธาสำหรับสถานีกลางบางซื่อและศูนย์ซ่อมบำรุง, โครงการรถไฟฟ้าฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อน



แม่กวัง อุดมธรา จังหวัดเชียงใหม่, โครงการก่อสร้างระบบส่งน้ำผ่านเชื้อเพลิงอากาศยานผ่านท่อแบบ Hydrant ระยะที่ 2 ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ, โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road

ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 15,280.90 ล้านบาท ลดลง 1,041.67 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 6.44 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 ทั้งนี้ เมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 52.08 ของสินทรัพย์รวม โดยลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บที่ลดลงเป็นผลมาจากการเรียกเก็บเงินได้เพิ่มขึ้นตามความสำเร็จของงานโครงการฯ

ทั้งนี้ การมีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ครบกำหนดเรียกเก็บเป็นลักษณะปกติของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง บริษัทคาดว่า จะไม่มีปัญหาในการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้เหล่านี้ในอนาคต เนื่องจากลูกหนี้การค้าดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการที่มีประวัติการชำระหนี้ในอดีตที่ดี มีความแน่นอนเป็นอย่างมากที่จะเก็บเงินได้ และบริษัทไม่เคยประสบปัญหาเรื่องหนี้สูญเลย

3. สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2559 ปี 2560 บริษัทมีสินค้าคงเหลือเท่ากับ 862.84 ล้านบาท และ 2,093.89 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 142.67 จากปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯ ได้สำรวจวัสดุก่อสร้างไว้ใช้ในโครงการก่อสร้างก่อสร้างขนาดใหญ่ ทั้งนี้ เมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 3.64 และร้อยละ 7.60 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2559 และปี 2560 ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ เท่ากับ 4,538.60 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 2,444.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 116.75 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 เนื่องจากบริษัทฯ ได้สำรวจวัสดุก่อสร้างไว้ใช้ในโครงการก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่และเป็นงานระหว่างก่อสร้างที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างของโครงการต่าง ๆ โดยสินค้าคงเหลือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 15.47

บริษัทมีรายละเอียดของสินค้าคงเหลือดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561
งานระหว่างก่อสร้าง – โครงการอสังหาริมทรัพย์	453.76	182.46	149.44
งานระหว่างก่อสร้าง - โครงการก่อสร้าง	286.70	148.72	3,458.20
วัสดุก่อสร้าง	91.68	1,489.98	602.88
วัสดุสิ้นเปลือง	30.70	272.73	328.92
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	(0.85)
รวม	862.84	2,093.89	4,538.59



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 งานระหว่างก่อสร้างสำหรับโครงการอสังหาริมทรัพย์ (รวมที่ดิน) ของบริษัทซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวนเงินรวม 182.5 ล้านบาท และ 453.8 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเนื่องจากคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติในการประชุมเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560 ให้เปลี่ยนวัตถุประสงค์การใช้ที่ดินที่บันทึกอยู่ในบัญชีงานระหว่างก่อสร้าง - โครงการอสังหาริมทรัพย์มูลค่ารวม 271.3 ล้านบาท ไปใช้ในการก่อสร้างอาคารสำนักงานของกลุ่มบริษัทยูนิค ดังนั้น บริษัทจึงโอนงานระหว่างก่อสร้าง - โครงการอสังหาริมทรัพย์มูลค่ารวม 271.3 ล้านบาท ไปเป็นส่วนหนึ่งของบัญชีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่าที่ดินบนโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทซึ่งมีราคาทุนจำนวนเงิน 182.5 ล้านบาท มีราคาประเมิน (ราคาตลาดยุติธรรม) ตามรายงานของบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระ (บริษัท แอควิวเรท แอดไวเซอร์ จำกัด) ลงวันที่ 25 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวนเงินรวม 209.6 ล้านบาท

โฉนดที่ดินของบริษัทบางฉบับได้นำไปจดทะเบียนเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มูลค่าที่ดินบนโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทมีราคาทุนจำนวนเงิน 149.44 ล้านบาท และ 182.46 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2560 ให้บริษัทขายที่ดินบางส่วนซึ่งบันทึกอยู่ในบัญชีงานระหว่างก่อสร้าง - โครงการอสังหาริมทรัพย์โดยมีราคาทุนมูลค่ารวม 33.0 ล้านบาท ให้กับบริษัท สุพรรณศิริ จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นรายเดียวกันกับบริษัท ในราคาขายจำนวนเงิน 47.0 ล้านบาท โดยบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายที่ดินกับบริษัทดังกล่าวเมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มูลค่าที่ดินบนโครงการอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทซึ่งมีราคาทุนจำนวนเงิน 149.44 ล้านบาท มีราคาประเมิน (ราคาตลาดยุติธรรม) ตามรายงานของบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระ (บริษัท แอควิวเรท แอดไวเซอร์ จำกัด) ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวนเงินรวม 176.3 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดินสำหรับงานระหว่างก่อสร้าง - โครงการอสังหาริมทรัพย์แปลงหนึ่งซึ่งมีราคาประเมินต่ำกว่าราคาทุนจำนวน 0.85 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

4. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ

ในปี 2559 บริษัทได้ซื้อ ที่ดิน เครื่องจักรอุปกรณ์ และยานพาหนะ เพิ่มเติมเพื่อใช้รองรับสำหรับโครงการก่อสร้างฯ ของกลุ่มบริษัทฯ ทำให้มี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ เท่ากับ 5,207.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 906.02 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.06

ในปี 2560 บริษัทได้ซื้อ ที่ดิน เครื่องจักรอุปกรณ์ และยานพาหนะ เพิ่มเติมเพื่อใช้รองรับสำหรับโครงการก่อสร้างฯ ของกลุ่มบริษัทฯ ทำให้มี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ เท่ากับ 5,396.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 188.45 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.62

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ เท่ากับ 4,824.21 ล้านบาท ลดลง 572.02 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 10.60 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาตามปกติ



สภาพคล่อง

1. กระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	2,191.66	(206.31)	818.15
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(728.34)	(374.61)	(438.31)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,034.88)	94.54	(192.88)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2559 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทแสดงการได้มาของเงินสดเท่ากับ 2,191.66 ล้านบาท เนื่องจากมีลูกหนี้การค้าที่ได้รับชำระเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทแสดงการใช้ไปของเงินสดเท่ากับ 206.32 ล้านบาท เนื่องจากการสั่งซื้อวัตถุดิบและจ่ายค่าแรงจ้างเหมาเพื่อใช้ในการก่อสร้าง

สำหรับ ปี 2561 กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทแสดงการได้มาของเงินสดเท่ากับ 818.15 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของลูกหนี้การค้ารอเรียกเก็บและการได้รับเงินคืนจากภาษีมูลค่าเพิ่มขอคืน และการได้รับคืนเงินภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2559 กระแสเงินสดแสดงการใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 728.34 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อใช้ในการก่อสร้าง

ในปี 2560 กระแสเงินสดแสดงการใช้ไปในการลงทุนเท่ากับ 374.61 ล้านบาท เนื่องจากเงินลงทุนในเงินฝากประจำที่มีข้อจำกัดในการใช้ และซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อใช้ในการก่อสร้าง

สำหรับ ปี 2561 กระแสเงินสดแสดงการใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 438.31 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินลงทุนในเงินฝากประจำที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้นและการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อใช้ในการก่อสร้างเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2559 กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทเท่ากับ 1,034.88 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน, จ่ายดอกเบี้ย, จ่ายเงินปันผล, จ่ายชำระหนี้สั้นตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ในปี 2560 กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทเท่ากับ 94.54 ล้านบาท เนื่องจาก ปี 2560 บริษัทได้รับเงินจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น, เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน



สำหรับ ปี 2561 กระแสเงินสดแสดงการใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินของบริษัทเท่ากับ 192.88 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผล, จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน, จ่ายชำระเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว และจ่ายดอกเบี้ย

2. อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องเป็น 1.19 เท่า เนื่องจากบริษัทมีเจ้าหนี้และตัวเงินจ่ายเพิ่มขึ้น

ในปี 2560 บริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเป็น 1.17 เท่า ลดลงจากปี 2559 ที่มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 1.19 เท่า ลดลงเล็กน้อย กลุ่มบริษัทยูนิคมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี

สำหรับปี 2561 บริษัท มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.20 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 1.17 เท่า สภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

1. หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 18,251.86 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 3,210.62 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 21.35 โดยหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน, เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย, เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ในขณะที่หนี้สินไม่หมุนเวียน 2,012.75 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 66.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.44 โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน-สุทธิ, เงินประกันผลงานผู้รับเหมา เป็นต้น

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 18,969.86 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 718.00 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 3.93 โดยหนี้สินหมุนเวียนหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ในขณะที่หนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 2,638.66 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 617.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 30.67 โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ หนี้กู้ยืมและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

รายละเอียดหนี้สิน

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทเงินกู้ยืม	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561	อัตราดอกเบี้ย
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,024.76	5,085.06	5,993.23	ปี 2559 : ร้อยละ 3.65-7.375 ต่อปี ปี 2560 : ร้อยละ 3.70-7.125 ต่อปี ปี 2561 : ร้อยละ 4.200-7.125 ต่อปี

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี หนี้สินที่เกิดจากการทำธุรกรรมที่ซื้อตั๋วเงินจ่าย และตั๋วแลกเงิน สิ้นปี 2560 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 5,085.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 2,060.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.11% เนื่องจากบริษัทมีโครงการงานก่อสร้างขนาดใหญ่



สำหรับ ปี 2561 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 5,993.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 908.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 17.85 จาก ปี 2560 เป็นผลมาจากบริษัทมีโครงการงานก่อสร้างขนาดใหญ่

2. เงินกู้ยืมระยะสั้น

ประเภทเงินกู้ยืม	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561	อัตราดอกเบี้ย
ตัวแลกเงิน	450.00	450.00	-	ปี2559 : ร้อยละ 3.65 - 3.70 ต่อปี ปี2560 : ร้อยละ 3.70 ต่อปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 เงินกู้ยืมจำนวนเงิน 450 ล้านบาท เป็นตัวแลกเงินที่ไม่มีหลักประกัน โดยมีกำหนดชำระคืนในเดือนกุมภาพันธ์ 2561 และกุมภาพันธ์ 2560 ตามลำดับ

3. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัท

ประเภทเงินกู้ยืม	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561	อัตราดอกเบี้ย
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ของกลุ่มบริษัท	717.10	451.00	397.48	ปี2559 : ร้อยละ 5.525-6.525 ต่อปี ปี2560 : ร้อยละ 5.025-6.025 ต่อปี ปี2561 : ร้อยละ 5.025-6.025 ต่อปี

ในปี 2559 บริษัทได้มีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 717.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวนเงิน 206.7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีโครงการขนาดใหญ่ เช่น โครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชน (สายสีแดง) ช่วง บางซื่อ - รังสิต งานสัญญาที่ 1 และโครงการรถไฟฟ้าฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต - สะพานใหม่ - คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ - คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง

ในปี 2560 บริษัทได้มีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 451.00 ล้านบาท ลดลง จากปี 2559 จำนวน 266.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.11 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน

สำหรับปี 2561 บริษัทมีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 397.48 ล้านบาท ลดลง 53.52 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 11.87 จากปี 2560 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วน



3.1 เงินกู้ยืมจากธนาคารกรุงไทยจำกัด (มหาชน)

บริษัท

เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2559 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 192.7 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

ประเภทของสินเชื่อ	วงเงิน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการจ่ายชำระ
ก) - วงเงิน Term loan (ค่าที่ดิน)	175.2	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.75 ต่อปี	บริษัทสามารถเบิกเงินกู้ยืมระยะสั้นโดยออกตั๋วสัญญาใช้เงิน
- วงเงินสินเชื่อเพื่อรับรอง/อวัลตั๋วเงิน (ค่าที่ดิน)		- ค่าธรรมเนียมร้อยละ 1.00 ต่อปี	- จำนวนเงิน 43 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระคืนภายใน 6 เดือน และ
			- จำนวนเงิน 132.2 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระคืนภายใน 24 เดือน และเมื่อถึงกำหนดการชำระเงิน บริษัทสามารถเบิกใช้วงเงิน Term loan (ค่าที่ดิน) มาชำระคืนตั๋วสัญญาใช้เงินได้เต็มจำนวน โดยจะมีกำหนดระยะเวลาการจ่ายชำระคืนเป็นงวดรายเดือนจำนวน 36 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 3.68 ล้านบาท เริ่มเดือนตุลาคม 2561
ข) วงเงิน Term loan (ค่าพัฒนาที่ดิน)	17.5	อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำต่อปี	งวดรายเดือนจำนวน 60 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 0.37 ล้านบาท กำหนดชำระเริ่มเดือนตุลาคม 2560
รวม	192.7		



เงินกู้ยืมนี้ค้ำประกันด้วยการจำนองที่ดินของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 11 และค้ำประกันเพิ่มเติมโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10 นอกจากนี้ บริษัทจะต้องไม่เปลี่ยนแปลงธุรกิจหลัก และจะต้องไม่ควบรวมกิจการกับกิจการอื่น รวมทั้งการลดทุนจดทะเบียน หรือเลิกและชำระบัญชีบริษัท

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 78.0 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

ประเภทของสินเชื่อ	วงเงิน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการจ่ายชำระ
วงเงิน Term loan (ค่าที่ดิน)	78.0	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบร้อยละ 1.25 ต่อปี	- งวดรายเดือนจำนวน 43 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 1.85 ล้านบาท กำหนดชำระเริ่มเดือนพฤศจิกายน 2560
รวม	78.0		

เงินกู้ยืมนี้ค้ำประกันด้วยการจำนองที่ดินของบริษัท ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 11 นอกจากนี้ บริษัทได้โอนสิทธิรับเงินค่างวดตามโครงการก่อสร้างโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) - งานโยธายกระดับ ช่วงสถานีคลอง บ้านม้า - สุวินทวงศ์ (สัญญา 4) และ โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) - งานระบบราง (สัญญา 6) ของบริษัทตามสัญญาโอนสิทธิชื่อเรียกครอง ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 6 และสัญญาหลักประกันทางธุรกิจตามพระราชบัญญัติหลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. 2558 ฉบับลงวันที่ 4 พฤษภาคม 2560 เพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินดังกล่าว

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2561 บริษัทได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศอีกแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 130.0 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

ประเภทของสินเชื่อ	วงเงิน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการจ่ายชำระ
วงเงิน Term loan (ค่าที่ดิน)	130.0	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบร้อยละ 1.25 ต่อปี	- งวดรายเดือนจำนวน 60 เดือน เดือนละ 2.2 ล้านบาท ในเดือนที่ 1 - 59 และ 0.2 ล้านบาท ในเดือนที่ 60 เริ่มเดือนพฤศจิกายน 2561
รวม	130.0		

เงินกู้ยืมนี้ค้ำประกันด้วยการจำนองที่ดินของบริษัท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 11

**บริษัทย่อย**

เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2557 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนเงินรวม 1,898 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการจำหน่ายคอนกรีตผสมเสร็จและหล่อแบบคอนกรีตของบริษัทย่อย ต่อมาเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2558 บริษัทย่อยดังกล่าวได้ทำสัญญาแก้ไขเงินกู้กับสถาบันการเงินดังกล่าว วงเงินสินเชื่อประกอบด้วย

ประเภทของสินเชื่อ	วงเงิน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการจ่ายชำระ
ก) วงเงิน Term loan (ค่าที่ดิน) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของราคาตามหนังสือสัญญาขายที่ดินแต่ไม่เกินวงเงิน Term loan)	211	อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำลร้อยละ 0.75 ต่อปี	งวดรายเดือนจำนวน 96 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 2.25 ล้านบาทในเดือนที่ 1 - 19 และ ไม่ต่ำกว่า 2.35 ล้านบาท ในเดือนที่ 20 - 96
ข) วงเงิน Term loan (ค่าพัฒนาที่ดิน และสาธารณูปโภค) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของมูลค่างานที่เกิดขึ้นจริงตามรายงานประเมินราคาของบริษัทประเมินราคาภายนอกที่สถาบันการเงินได้ขึ้นทะเบียนไว้ แต่ไม่เกินวงเงิน Term loan)	413	อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำลร้อยละ 0.75 ต่อปี	งวดรายเดือนจำนวน 96 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 4.5 ล้านบาท ในเดือนที่ 1 - 19 และ ไม่ต่ำกว่า 5.4 ล้านบาท ในเดือนที่ 20 - 96
ค) วงเงิน Term loan (ค่าก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างและงานระบบ) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของมูลค่างานที่เกิดขึ้นจริงตามรายงานประเมินราคาของบริษัทประเมินราคาภายนอกที่สถาบันการเงินได้ขึ้นทะเบียนไว้ แต่ไม่เกินวงเงิน Term loan)	137	อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำลร้อยละ 0.75 ต่อปี	งวดรายเดือนจำนวน 84 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 2.2 ล้านบาท



ง) วงเงิน Term loan (ค่าเครื่องจักร/อุปกรณ์/ส่วนประกอบ) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของราคาประเมิน ตามรายงานประเมินราคาของบริษัทประเมินราคากายนอกที่สถาบันการเงินได้ขึ้นทะเบียนไว้)	957	อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.75 ต่อปี	งวดรายเดือนจำนวน 84 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 12.2 ล้านบาท ในเดือนที่ 1 - 19 และ ไม่ต่ำกว่า 13.8 ล้านบาท ในเดือนที่ 20 - 84
จ) วงเงินเบิกเกินบัญชี	30	อัตราเงินเบิกเกินบัญชีขั้นต่ำ	ทบทวนวงเงินทุก 12 เดือน
ฉ) วงเงินหนังสือค้ำประกัน	100	- อัตราร้อยละ 1 ต่อปี สำหรับหนังสือค้ำประกัน - อัตราร้อยละ 1.8 ต่อปี สำหรับเลตเตอร์ออฟเครดิต - MOR สำหรับตัวสัญญาใช้เงิน และสัญญาทรัสต์รีซีส์	ทบทวนวงเงินทุก 12 เดือน
ช) วงเงินสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า	50	กำหนดโดยสถาบันการเงิน	ทบทวนวงเงินทุก 12 เดือน
รวม	1,898		

เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2557 บริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งจำนวนรวม 324.2 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการชุดและจำหน่ายทรายของบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย

ประเภทของสินเชื่อ	วงเงิน (ล้านบาท)	อัตราดอกเบี้ย	ระยะเวลาการจ่ายชำระ
ก) วงเงิน Term loan (ท่าเรือ) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของต้นทุนซื้อตามหนังสือสัญญาขายที่ดินในวันโอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน)	236.2	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.75 ต่อปี ในปีแรก - อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.25 ต่อปี ในปีต่อ ๆ ไป	งวดรายเดือนจำนวน 72 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 3.45 ล้านบาท
ข) วงเงิน Term loan (ที่ดินบ่อทราย) (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของต้นทุนซื้อตามหนังสือสัญญาขายที่ดินในวันโอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน)	50.0	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.75 ต่อปี ในปีแรก - อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.25 ต่อปี ในปีต่อ ๆ ไป	งวดรายเดือนจำนวน 48 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 1.15 ล้านบาท
		-	



ค) วงเงินสินเชื่อเพื่อใช้ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ (ให้เบิกเงินกู้ได้ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของมูลค่าที่เกิดขึ้นจริงของการก่อสร้างกะพ้อล่างทราย และ/หรือ เรือดูดทราย ที่ได้สร้างเสร็จแล้ว ร้อยละ 100 ตามรายงานประเมินราคาของบริษัทประเมินราคาภายนอกที่สถาบันการเงินได้ขึ้นทะเบียนไว้)	18.0	- อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.75 ต่อปี ในปีแรก - อัตราเงินกู้ยืมขั้นต่ำร้อยละ 0.25 ต่อปี ในปีต่อ ๆ ไป	งวดรายเดือนจำนวน 36 เดือน เดือนละไม่ต่ำกว่า 0.58 ล้านบาท
ง) วงเงินเบิกเกินบัญชี	15.0	อัตราเงินเบิกเกินบัญชีขั้นต่ำ	ทบทวนวงเงินทุก 12 เดือน
จ) วงเงินหนังสือค้ำประกัน	5.0	อัตราร้อยละ 1 ต่อปี	ทบทวนวงเงินทุก 12 เดือน
รวม	324.2		

เงินกู้ยืมของบริษัทย่อยค้ำประกันด้วยการจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร รวมถึงที่ดิน และสิ่งปลูกสร้างของบริษัทย่อยดังกล่าวที่จะเกิดขึ้นในอนาคตตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 11 และค้ำประกันเพิ่มเติมโดยบริษัทตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10 นอกจากนี้ บริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้

3.2 หุ้นกู้ - สุทธิ

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ (พันบาท)	
	2561	2560
หุ้นกู้	940,000	-
หัก ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายหุ้นกู้หรือการตัดบัญชี	(9,328)	-
	930,672	-
หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(435,589)	-
สุทธิ	495,083	-



หุ้นกู้ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ โดยมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ออกและ เสนอขายหุ้นกู้	จำนวนเงิน (ล้านบาท)		อายุหุ้นกู้	วันครบกำหนด ไถ่ถอน	อัตราดอกเบี้ยคงที่ (ร้อยละต่อปี)
	2561	2560			
29 สิงหาคม 2561	500,000	-	3 ปี	29 สิงหาคม 2564	3.70
21 ธันวาคม 2561	440,000	-	1 ปี	21 ธันวาคม 2562	3.40
รวม	940,000	-			

เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทได้ออกหุ้นกู้จำนวนเงิน 2,000 ล้านบาท ซึ่งหุ้นกู้ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ประเภทไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ หุ้นกู้ครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2565 มีดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.20 ต่อปี

บริษัทมีภาระผูกพันที่จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวน เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินและอื่น ๆ

อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 7.30 เท่า เพิ่มขึ้น 6.51 เท่า จากปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดสุทธิที่ได้จากการดำเนินงาน เท่ากับ 2,191.66 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

สำหรับในปี 2560 เท่ากับ 1.06 เท่า ลดลง 6.24 เท่า จากปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 206.32 ล้านบาท เนื่องจากการสั่งซื้อวัตถุดิบและจ่ายค่าแรงจ้างเหมาเพื่อใช้ในการก่อสร้าง

ในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 2.68 เท่า เพิ่มขึ้น 1.62 เท่า จากปี 2560 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดสุทธิที่ได้จากการดำเนินงาน เท่ากับ 818.15 ล้านบาท จากการได้รับเงินจากลูกหนี้การค้ารอเรียกเก็บ



2. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2559 ปี 2560 และ ปี 2561 บริษัทมีทุนจดทะเบียน ทุนที่ออกและชำระแล้ว มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ และกำไรต่อหุ้นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ สิ้นปี 2559	ณ สิ้นปี 2560	ณ สิ้นปี 2561
ทุนจดทะเบียน	1,081.02	1,081.02	1,081.02
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,081.02	1,081.02	1,081.02
กำไรสะสม	3,203.98	3,752.73	4,196.08
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	1	1	1
กำไรต่อหุ้น	0.817	0.823	0.737

กำไรต่อหุ้นของบริษัทในปี 2559, ปี 2560 และ ปี 2561 เท่ากับ 0.817 บาท 0.823 บาท และ 0.737 บาท ตามลำดับ

3. อัตราส่วนโครงสร้างเงินทุน

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.52 เท่า เนื่องจากบริษัทมีการสั่งซื้อวัสดุและจ้างเหมารวมทั้งการรับเงินล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างในโครงการโครงการรถไฟฟ้าฟ้ามหานคร MRT สายสีเขียว ช่วงหมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญา 2 งานโยธา ช่วงสะพานใหม่ – คูคต และงานเคลื่อนย้ายสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้อง, โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำและอาคารประกอบพร้อมส่วนประกอบอื่นอุโมงค์ส่งน้ำช่วงแม่จัดแม่กวัง สัญญาที่ 2 โครงการเพิ่มปริมาณน้ำในอ่างเก็บน้ำเขื่อนแม่กวัง อุดมธรา จังหวัดเชียงใหม่โครงการก่อสร้างถนนต่อเชื่อมถนนราชพฤกษ์-ถนนกาญจนาภิเษก(แนวเหนือ-ใต้) ตอน NS1, NS2, NS3 และ CD Road

ในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.78 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีการสั่งซื้อวัสดุและจ้างเหมารวมทั้งการรับเงินล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้าง 1) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 4 งานโยธาระดับช่วงสถานีบ้านม้า – สุวินทวงศ์ 2) สัญญาโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม (ตะวันออก) ช่วงศูนย์วัฒนธรรม - มีนบุรี (สุวินทวงศ์) สัญญา 6 งานระบบราง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.79 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2560 เล็กน้อย มีสาเหตุหลักมาจาก บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น มีการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้น



4. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ก) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทและกลุ่มบริษัทยูนิคมี

	ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
ก) ภาระผูกพันตามสัญญาการจัดซื้อ เครื่องจักรและอุปกรณ์ ค่าที่ปรึกษา โครงการ ค่าก่อสร้างโครงการต่าง ๆ และการบริการตามสัญญา รับเหมาและใบสั่งซื้อวัสดุก่อสร้าง	13,560.2	12,097.8	15,212.8	10,638.1
ข) หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ สถาบันการเงินในประเทศหลาย แห่งออกหนังสือค้ำประกันและ สินเชื่ออื่น ๆ ต่อหน่วยงานรัฐบาล และบริษัทในประเทศหลายแห่ง	21,799.1	21,107.5	21,796.1	21,089.5
ค) เลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้	743.1	108.8	742.1	108.8

ข) บริษัทมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งเพื่อคุ้มครองเจ้าหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศจากการซื้อสินค้าและสินทรัพย์ ดังรายละเอียดดังนี้

	2561	2560
(ก) เหรียญสหรัฐอเมริกา	3,973,853	1,094,268
(ข) เงินสกุลหยวน	-	255,689
ค) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทอาจจะถูกสำนักงานการโยธา กรุงเทพมหานคร ยึดเงินค้ำประกันการยื่นซองในการประมูลจ้างก่อสร้างโครงการถนนหทัยราษฎร์ (สุวินทวงศ์-สายใหม่) จำนวนเงิน 61.3 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทไม่ได้เข้าร่วมการเสนอราคาในวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2551 ตามระเบียบในการประมูลด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์ เพราะผู้แทนบริษัทที่ได้รับมอบหมายให้เข้าร่วมเสนอราคาประสบอุบัติเหตุทางรถยนต์ ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุการณ์สุดวิสัยของบริษัท ต่อมา เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2560 บริษัทได้ชำระเงิน		



จำนวน 2 ล้านบาท ให้แก่สำนักงานโยธา กรุงเทพมหานคร ตามคำพิพากษาศาลปกครองกลางแล้ว ขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองสูงสุด ผลที่สุดของคดีดังกล่าวยังไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้

- ง) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีคดีที่บริษัทถูกฟ้องร้องเรียกเงินล่วงหน้าตามสัญญาจำนวนเงิน 217.2 ล้านบาท ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้บริษัทชำระเงินจำนวน 205.4 ล้านบาท และให้โจทก์จัดให้มีหนังสือคำประกันธนาคารไม่กำหนดระยะเวลาสิ้นสุดมามอบให้แก่บริษัทในวันรับชำระเงิน คดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา ซึ่งผลที่สุดของคดีดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้ อย่างไรก็ตามบริษัทไม่ได้ตั้งค่าเผื่อผลเสียหายไว้ในบัญชี โดยถือตามความเห็นของที่ปรึกษากฎหมายอิสระรายหนึ่งว่าคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัท เนื่องจากจำนวนเงินที่บริษัทต้องชำระตามคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์นั้นมีค่าเสียหายแต่เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าที่บริษัทต้องจ่ายให้กับผู้รับจ้างตามสัญญาโดยผู้รับจ้างต้องจัดให้มีหนังสือคำประกันมาวางไว้กับบริษัทซึ่งเป็นแนวปฏิบัติตามสัญญาจ้างปกติ
- จ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560 บริษัทมีคดีที่ถูกฟ้องร้องคดีอาญา เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2561 ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้อง คดีดังกล่าวอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ และผลที่สุดของคดีดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้
- ฉ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทยูนิคมี 2 คดี ซึ่งผลที่สุดของคดีดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

	มูลฟ้อง (ล้านบาท)	สถานะของคดี	หมายเหตุ
คดีที่ 1	0.7	อยู่ระหว่างการพิจารณา ของศาลชั้นต้น	บริษัทย่อยแห่งหนึ่งถูกฟ้องเรียกค่าเสียหาย ซึ่งผลที่สุดของคดีดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้ ดังนั้นบริษัทย่อยจึงไม่ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อผลเสียหายสำหรับมูลหนี้ดังกล่าว
คดีที่ 2	90.6	อยู่ระหว่างการพิจารณา ของศาลชั้นต้น	บริษัทถูกฟ้องร้องเรียกค่าจ้างและค่าชดเชยจากผู้รับจ้างรายหนึ่ง ซึ่งผลที่สุดของคดีดังกล่าวไม่สามารถทราบได้ในขณะนี้ ดังนั้นบริษัทจึงไม่ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อผลเสียหายสำหรับมูลหนี้ดังกล่าว



อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเท่ากับ 0.88 เท่า เพิ่มขึ้น 0.38 เท่า จากปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดสุทธิที่ได้จากการดำเนินงาน เนื่องจากมีลูกหนี้การค้าที่ได้รับชำระเพิ่มขึ้น

สำหรับในปี 2560 เท่ากับ (0.10) เท่า ลดลง 0.78 เท่า จากปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 206.32 ล้านบาท เนื่องจากการสั่งซื้อวัตถุดิบและจ่ายค่าแรงจ้างเหมาเพื่อใช้ในการก่อสร้าง

สำหรับปี 2561 บริษัทมีอัตราความสามารถในการชำระภาระผูกพันเท่ากับ 0.38 เท่า สูงกว่าในปี 2560 เท่ากับ 0.28 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 818.15 ล้านบาท จากลูกหนี้การค้ารอเรียกเก็บ

14.4 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในรอบปีบัญชี 2561 บริษัทได้มีการจ่ายค่าตอบแทนให้กับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด โดยเป็นค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee) สำหรับบริษัท ไม่เกินจำนวน 3,000,000 บาท